

# Nowy system rozliczeniowy – X-Stream Clearing

Marek Onichimowski

Dyrektor Projektu – Rynek Finansowy



# Dlaczego system X-Stream?

---

- Jedyne dostępne na rynku rozwiązanie dające możliwość rozliczania towarów i instrumentów finansowych opartych na towarach bez konieczności wprowadzania szeregu modyfikacji,
- System dostosowany do biznesowego modelu IRGiT,
- Łatwość integracji z różnymi systemami notującymi w zakresie wymiany informacji,
- Dostosowany do specyfiki polskiego rynku, w szczególności pod kątem dostawy fizycznej energii elektrycznej i gazu,
- Dzięki interfejsowi programistycznemu API kompatybilnemu z obecnym, nie będzie konieczności tworzenia nowych aplikacji wspomagających,
- Możliwość rozwoju systemu i wykorzystania również w przypadku współpracy z innymi podmiotami z regionu.

# Nowe funkcje systemu rozliczeniowego

- ✚ Nowy system rozliczeniowy NASDAQ OMX zawiera szereg usprawnień w stosunku do obecnego systemu CONDICO After Trade, w szczególności:
  - Możliwość rozliczania wielu platform handlowych
  - Możliwość rozliczania nowych typów instrumentów, przykładowo typu *Balance of...*
  - Pełną elastyczność w wyborze walut do handlu, rozliczania i zabezpieczania transakcji
  - Usprawnienia w zarządzaniu zabezpieczeniami niepieniężnymi
  - Netowanie depozytów dla podmiotów z grup kapitałowych
  - Łatwiejsze zarządzanie naliczaniem podatków, szczególnie akcyzy na gaz ziemny
- ✚ Wdrożenie nowego systemu pozwoli IRGiT na sprawną obsługę handlu transgranicznego oraz poszerzenie katalogu oferowanych usług.
- ✚ Nowy system umożliwi rozliczanie wielu różnych instrumentów finansowych, w szczególności opartych o towary giełdowe.
- ✚ W systemie X-stream Clearing będzie możliwość zaimplementowania macierzy korelacji Delta Hedge Margining odpowiadającej funkcjonalnie SPAN. Zapewni to efektywne zarządzanie ryzykiem zabezpieczania transakcji, których przedmiotem są różne klasy instrumentów i produktów.

Trade History +

- Clearing reports
- Daily Market Information
- Instrument Series Information
- Exchange Rates
- Trade History
- Account Positions
- Delivery Positions
- Initial Margin - Instrument Centric
- Variation Margin - Instrument Centric
- Settlement Margin
- Margin Summary
- Forward Cash Settlement
- Equity Cash Settlement
- Settlement Summary
- Invoice
- Invoice Details
- Fees
- Fee Details
- Misc. Invoice
- Security Settlements

Trade History Fetch Only Search Clear Save as PDF Save as CSV Save as XML New Window

### Trade History

Organisation:  From:  2015-06-01 Instrument:  Market:   
 Account:  Until:  2015-06-04 Trader:  Account owner:   
 Trade Status:  Original and Active  Overtaking and Active  Cancelled and Inactive  Rejected and Inactive  Give-up for Pick-up

### Result - Trade History

eax Trade History 1.0  
 Organisation: Broker-2 Account: All Market: \*  
 Trader: \* Instrument Series: \* Period: 2015-06-01 - 2015-06-04

Organisation	Account	Account Owner	Market	Instrument Series	Currency	Type	Contracts	Price	Time of Trade	Trade ID	Trader	Leg	Deal Source	Status	Comment
Broker-2	0000002002	NIN2	DFM	AEIBANK	AED	Sell	500	20,95	2015-06-02 09:46:13	0005-0001-0002	TraderBR2	A	Matched electronically	Original and Active	null
Broker-2	0000002002	NIN2	DFM	AEIBANK	AED	Buy	300	21,05	2015-06-02 09:47:13	0005-0002-0003	TraderBR2	O	Matched electronically	Original and Active	comment

### Trade Management Operations [0005-0001-0002]

- Transfer trade
- Split Trade
- Give-up Trade

- Clearing reports
- Daily Market Information
- Instrument Series Information
- Exchange Rates
- Trade History
- Account Positions
- Delivery Positions
- Initial Margin - Instrument Centric
- Variation Margin - Instrument Centric
- Settlement Margin
- Margin Summary
- Forward Cash Settlement
- Equity Cash Settlement
- Settlement Summary
- Invoice
- Invoice Details
- Fees
- Fee Details
- Misc. Invoice
- Security Settlements

**Initial Margin - Instrument Centric**

Organisation:  Date:

Account:   Intra-Day

**Result - Initial Margin - Instrument Centric** Quick Links

Initial Margin - Instrument Centric 3.0  
 Organisation: TCM2 Account: BR2-CA1 Date: 2015-06-04

**Market: DFM**

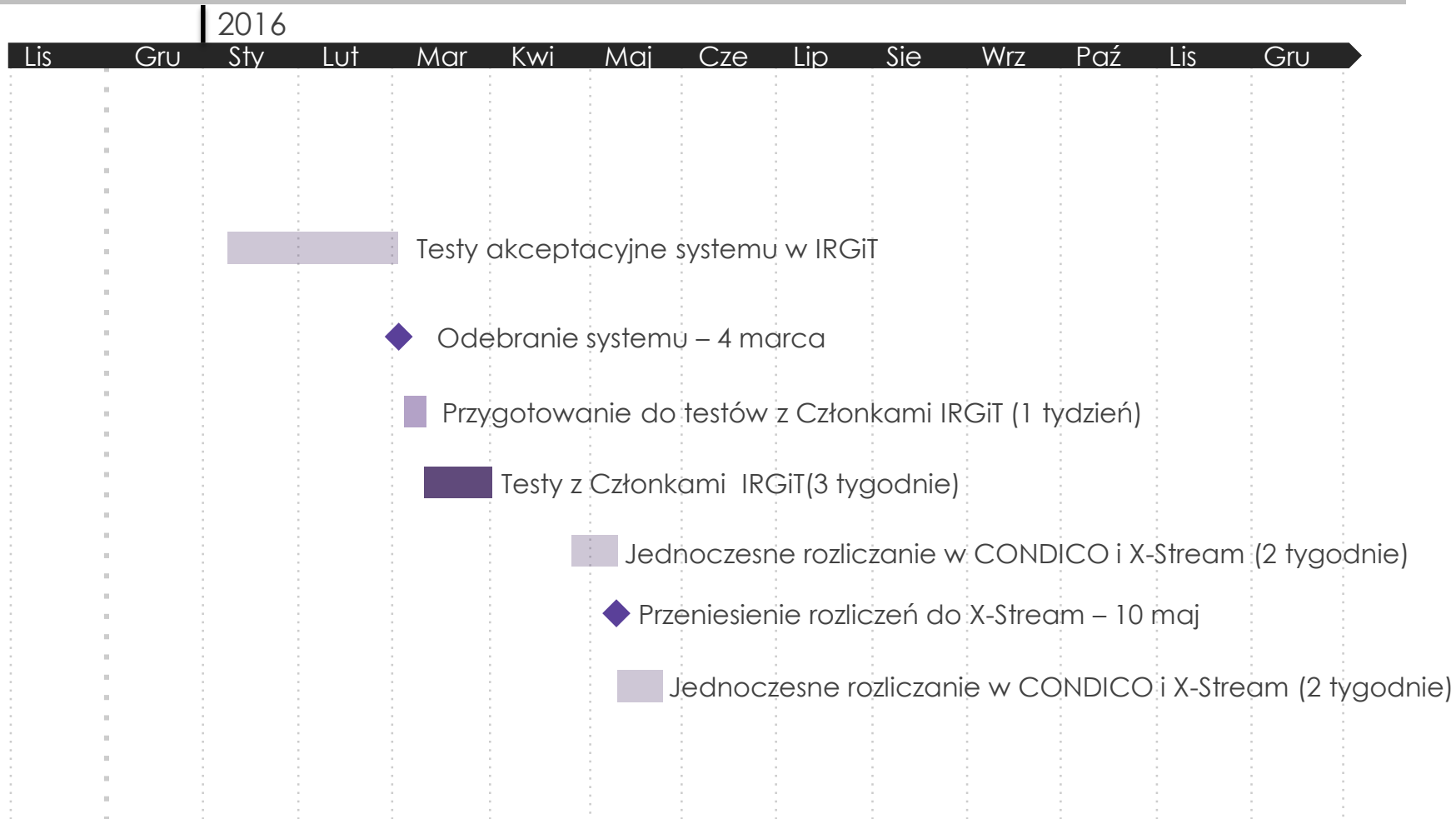
**Delivery Group: Instrument Centric Group**

Instrument Series	Currency	Lot Size	Bought Volume	Sold Volume	Net Position	Settlement Price	Valuation Parameter	Initial Margin
AEIBANK	AED	1	1 780	1 653	127	21,05	20,00 %	-534,67
DIN	AED	1	0	485	-485	100,00	20,00 %	-9 700,00
DRC	AED	1	0	0	0	1,00	20,00 %	0,00
NCC	AED	1	370	130	240	82,95	20,00 %	-3 981,60
UFC	AED	1	0	0	0	1,00	20,00 %	0,00

**Sub Total for DFM AED -14 216,27**

**Total Margin Requirement for BR2-CA1 AED -14 216,27**

# Harmonogram wdrożenia X-Stream



Dziękuję za uwagę

[marek.onichimowski@irgit.pl](mailto:marek.onichimowski@irgit.pl)

+48 22 341 99 75

