

Instrumenty terminowe na OZE

Forwardy na OZE

Leszek Prachniak
Dyrektor Pionu Operacji
Giełdowych

Komitet Rynku Energii Elektrycznej
Warszawa, 6 kwietnia 2016

Specyfikacja instrumentu

Kod instrumentu

OZE_mm-yy gdzie :

OZE_ – nazwa podstawowa instrumentu terminowego,

mm - miesiąc, w którym wypada termin wykonania kontraktu terminowego.

yy – dwie ostatnie cyfry roku, w którym wypada termin wykonania kontraktu terminowego.

Np. **OZE_11-16** – wykonanie kontraktu w listopadzie 2016 roku.

Instrument bazowy

Prawo majątkowe wynikające ze świadectwa pochodzenia dla energii elektrycznej wyprodukowanej w odnawialnych źródłach energii, której okres produkcji rozpoczął się od dnia 1 marca 2009 r, którego kurs jest określony na Rynku Praw Majątkowych, wyrażony jako PLN/MWh z dokładnością do 1 grosza.

Specyfikacja instrumentu c.d.



Nominał instrumentu terminowego

1 kontrakt - odpowiada 1 000 000 Praw Majątkowych

Kurs instrumentu terminowego

Wyrażony jako PLN/MWh z dokładnością do 1 grosza

Jednostka dostawy

1 000 000 Praw Majątkowych

Jednostka notowania

1 instrument terminowy

3

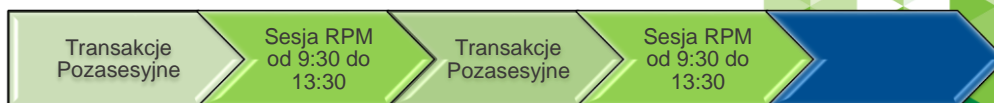
Harmonogram sesji



Harmonogram dla RTT na OZE



Harmonogram na RPM



4

Forward na OZE - okres notowania, wygasania i wykonania kontraktów



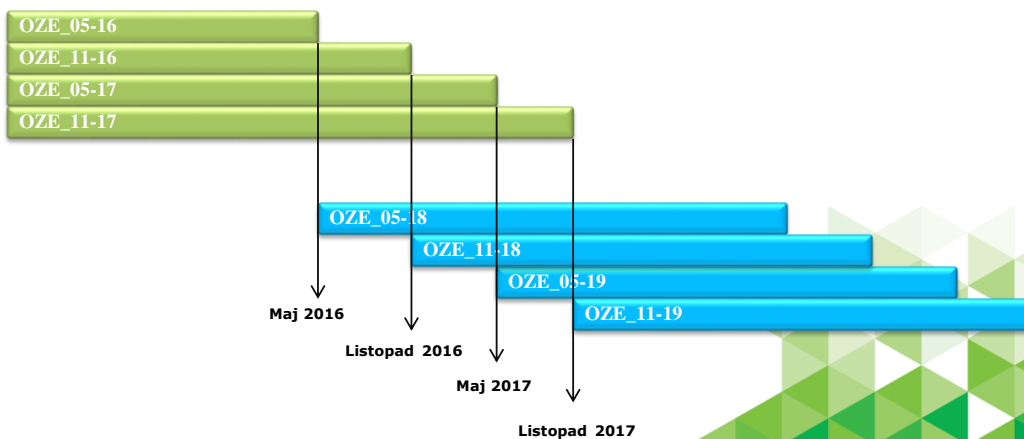
Jednocześnie w notowaniu są 4 serie instrumentów.
Każdy instrument będzie w obrocie przez 2 lata.

Po wygaśnięciu danego instrumentu, następnego dnia sesyjnego do obrotu wchodzi kolejny instrument

	Instrument	Dzień wygaśnięcia/ostatni dzień obrotu (trzeci czwartek miesiąca wykonania)	Dzień wykonania (czwarty czwartek miesiąca wykonania)
1	OZE_05-16	2016-05-19	2016-05-26
2	OZE_11-16	2016-11-16	2016-11-23
3	OZE_05-17	2017-05-18	2017-05-25
4	OZE_11-17	2017-11-15	2017-11-22

5

Wygaszanie kontraktów i wprowadzenie do obrotu kolejnych



6

Specyfikacja instrumentu



Wartość kontraktu terminowego

Nominał instrumentu terminowego pomnożony przez kurs instrumentu terminowego.

Sposób rozliczenia kontraktu terminowego

Zmiana stanu posiadania Praw Majątkowych na koncie ewidencyjnym w Rejestrze.

7

Forwardy na OZE – aktywność Uczestników



- 12.01.2016r – rozpoczęcie notowań
- 02.02.2016 – pierwsza transakcja (OZE_05-17 -123,00 zł/MWh)
- Obecnie dopuszczonych do działania na RTT na OZE jest 10 podmiotów, w tym dwa domy maklerskie;
- Średnia liczba zleceń na sesji w ostatnich tygodniach -14
- Spready na ostatnich dwóch sesjach:

Instrument	Spread [zł/MWh]	
	31.03.2016	05.04.2016
OZE_05-16	17,00	6,25
OZE_11-16	4,50	5,90
OZE_05-17	0,75	0,70
OZE_11-17	4,50	-

8



Dziękuję za uwagę

Kontakt

E-mail: leszek.prachniak@tge.pl

Telefon: +48 600 409 899

