

# **Instrumenty terminowe na OZE**

Forwardy na OZE

Komitet Rynku Energii 2015

Warszawa 27.10.2015



## 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\_11-15** – wykonanie kontraktu w listopadzie 2015 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.*

## **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*

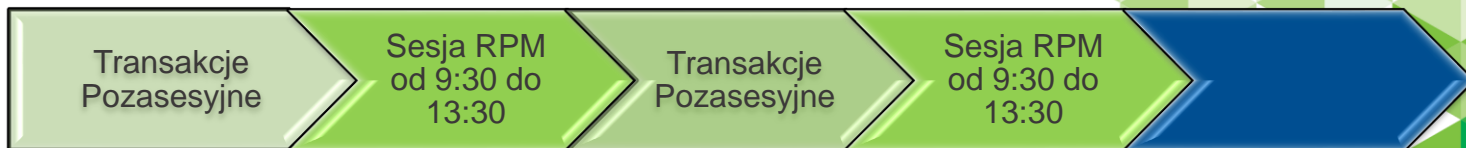




## Harmonogram dla RTT na OZE



## Harmonogram na RPM



# Okres notowania, wygasania i wykonania kontraktów

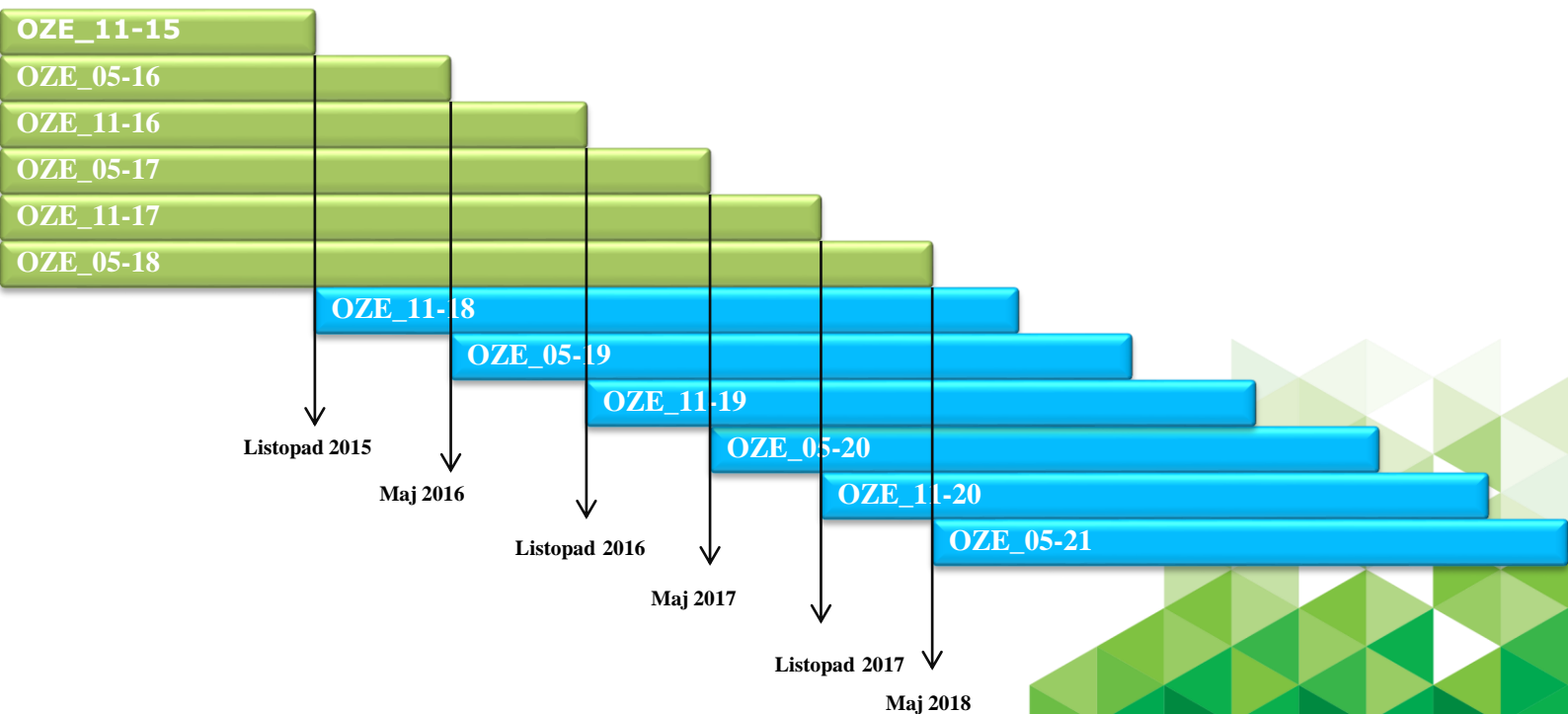


Jednocześnie w notowaniu będzie 6 serii instrumentów.  
Każdy instrument będzie w obrocie przez 3 lata.

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

	<b>Instrument</b>	<b>Dzień wygaśnięcia/ostatni dzień obrotu (trzeci czwartek miesiąca wykonania)</b>	<b>Dzień wykonania (czwarty czwartek miesiąca wykonania)</b>
1	OZE_11-15	2015-11-19	2015-11-26
2	OZE_05-16	2016-05-19	2016-05-26
3	OZE_11-16	2016-11-16	2016-11-23
4	OZE_05-17	2017-05-18	2017-05-25
5	OZE_11-17	2017-11-15	2017-11-22
6	OZE_05-18	2018-05-16	2018-05-24

# Wygaszanie kontraktów i wprowadzenie do obrotu kolejnych



## **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.*



**Warunkiem koniecznym jest zatwierdzenie zmian do Regulaminu RTG przez KNF.**

***TGE jest gotowa w terminie do trzech tygodni od momentu zatwierdzenia zmian przez KNF na rozpoczęcie notowań na instrumentach terminowych na OZE.***



Dziękuję za uwagę

