
Stawki Referencyjne WIBID i WIBOR



Informacja o wpływie korekty błędów na wartości Stawek Referencyjnych WIBID i WIBOR

Q2 2025

Ujawnienie cykliczne

Warszawa, lipiec 2025

W celu zapewnienia przejrzystości procesu opracowywania i wyznaczania Stawek Referencyjnych WIBID i WIBOR Administrator prezentuje zagregowane informacje na temat wpływu korekty błędów zidentyfikowanych dotychczas w danych wejściowych w postaci Kwotowań Modelowych i Kwotowań Wiążących przekazywanych przez podmioty przekazujące dane użytych do ustalenia Stawek Referencyjnych WIBID i WIBOR w procesie Fixingu. Niniejszy dokument jest dokumentem cyklicznym (kwartalnym) związanym z ewentualnymi bieżącymi korektami danych wejściowych w okresie opracowywania Stawek Referencyjnych WIBID i WIBOR. Informacja ma charakter narastający, tzn. uwzględnia wpływ korekt w danych wejściowych przekazanych w kolejnych kwartałach danego roku kalendarzowego.

Regulamin Stawek Referencyjnych WIBID i WIBOR nie przewiduje procesu ponownego ustalenia raz wyznaczonych Stawek Referencyjnych, w związku z czym informacja zawarta w tym dokumencie nie ma wpływu na historyczne wartości Stawek Referencyjnych WIBID i WIBOR, które zostały opublikowane dotychczas na stronie internetowej Administratora.

Poniższe zestawienie wpływu korekty odnotowanych błędów, w tym błędów odnotowanych w danych transakcyjnych wykorzystywanych w procesie przygotowania Kwotowań Modelowych, obejmuje okres 2 stycznia 2025 - 30 czerwca 2025. W okresie tym nie odnotowano błędów w Kwotowaniach Wiążących. Analiza została przeprowadzona na stan bazy danych transakcyjnych na dzień 1 lipca 2025.

WIBID

Kwartał	Liczba skorygowanych Fixingów	Liczba skorygowanych Kwotowań	Liczba odchyień o 1 pb. ¹	Liczba odchyień o 2 pb. ¹	Liczba odchyień o 3 pb. ¹	Liczba odchyień większych niż 3 pb. ¹	Średnie odchylenie (pb.) ²
Q1 2025	4	26	4	-	-	-	0
Q2 2025	9	15	5	2	1	1	-0,6

Tabela nr 1

WIBOR

Kwartał	Liczba skorygowanych Fixingów	Liczba skorygowanych Kwotowań	Liczba odchyień o 1 pb. ¹	Liczba odchyień o 2 pb. ¹	Liczba odchyień o 3 pb. ¹	Liczba odchyień większych niż 3 pb. ¹	Średnie odchylenie (pb.) ²
Q1 2025	4	26	4	-	-	-	0
Q2 2025	9	15	5	2	1	1	-0,6

Tabela nr 2

¹ Odchylenie jest mierzone jako różnica bezwzględna między opublikowanym Fixingiem a ponownie ustalonym Fixingiem.

² Średnie odchylenie jest mierzone jako średnia różnic między opublikowanym Fixingiem a ponownie ustalonym Fixingiem.

W celu przybliżenia struktury rozkładu błędów administrator udostępnia rozkład struktury błędów w podziale na Terminy Fixingowe dla kluczowego wskaźnika referencyjnego WIBOR w rozbiu na kolejne kwartały.

- 1. kwartał 2025

Termin Fixingowy	Wartość bezwzględna różnicy (w p.p.) / liczba przypadków					Średnia różnica odległości ³
	0,01	0,02	0,03	0,04	> 0,04	
ON	1	-	-	-	-	0,010
TN	-	-	-	-	-	-
SW	-	-	-	-	-	-
2W	-	-	-	-	-	-
1M	3	-	-	-	-	0,010
3M	-	-	-	-	-	-
6M	-	-	-	-	-	-
1Y	-	-	-	-	-	-
Suma	4	-	-	-	-	0,010

Tabela nr 3. Statystyki wpływu rewizji danych transakcyjnych mających wpływ na Kwotowania Modelowe oraz Błędów w Kwotowaniach Wiążących przez poszczególne podmioty na przebieg wartości wskaźnika WIBOR w Q1 2025.

Termin Fixingowy	Wartość różnicy (w p.p.) / liczba przypadków										Średnia różnica ⁴
	< -0,04	-0,04	-0,03	-0,02	-0,01	0,01	0,02	0,03	0,04	> 0,04	
ON	-	-	-	-	1	-	-	-	-	-	-0,010
TN	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
SW	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2W	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1M	-	-	-	-	1	2	-	-	-	-	0,003
3M	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6M	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1Y	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Suma	-	-	-	-	2	2	-	-	-	-	0,000

Tabela nr 4. Statystyki wpływu rewizji danych transakcyjnych mających wpływ na Kwotowania Modelowe oraz Błędów w Kwotowaniach Wiążących przez poszczególne podmioty na przebieg wartości wskaźnika. Wartość różnicy obliczona jest poprzez odjęcie od wartości opublikowanych wskaźnika WIBOR, wartości hipotetycznych wskaźnika WIBOR w Q1 2025.

³ Średnia różnica odległości jest mierzona jako średnia z wartości bezwzględnych różnic dla danego Terminu Fixingowego. W przypadku wiersza sumy jest to wartość średnia z wartości bezwzględnych różnic dla wszystkich Terminów Fixingowych.

⁴ Średnia różnica odległości jest mierzona jako średnia z wartości różnic dla danego Terminu Fixingowego. W przypadku wiersza sumy jest to wartość średnia z wartości różnic dla wszystkich Terminów Fixingowych.

- 2. kwartał 2025

Termin Fixingowy	Wartość bezwzględna różnicy (w p.p.) / liczba przypadków					Średnia różnica odległości ⁵
	0,01	0,02	0,03	0,04	> 0,04	
ON	-	-	-	-	1	0,090
TN	-	-	-	-	-	-
SW	-	-	-	-	-	-
2W	3	2	-	-	-	0,014
1M	2	-	1	-	-	0,017
3M	-	-	-	-	-	-
6M	-	-	-	-	-	-
1Y	-	-	-	-	-	-
Suma	5	2	1	-	1	0,023

Tabela nr 5. Statystyki wpływu rewizji danych transakcyjnych mających wpływ na Kwotowania Modelowe oraz Błędów w Kwotowaniach Wiążących przez poszczególne podmioty na przebieg wartości wskaźnika WIBOR w Q2 2025.

Termin Fixingowy	Wartość różnicy (w p.p.) / liczba przypadków										Średnia różnica ⁶
	< -0,04	-0,04	-0,03	-0,02	-0,01	0,01	0,02	0,03	0,04	> 0,04	
ON	1	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-0,090
TN	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
SW	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2W	-	-	-	1	2	1	1	-	-	-	-0,002
1M	-	-	-	-	-	2	-	1	-	-	0,017
3M	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6M	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1Y	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Suma	1	-	-	1	2	3	1	1	-	-	-0,006

Tabela nr 6. Statystyki wpływu rewizji danych transakcyjnych mających wpływ na Kwotowania Modelowe oraz Błędów w Kwotowaniach Wiążących przez poszczególne podmioty na przebieg wartości wskaźnika. Wartość różnicy obliczona jest poprzez odjęcie od wartości opublikowanych wskaźnika WIBOR, wartości hipotetycznych wskaźnika WIBOR w Q2 2025.

⁵ Średnia różnica odległości jest mierzona jako średnia z wartości bezwzględnych różnic dla danego Terminu Fixingowego. W przypadku wiersza sumy jest to wartość średnia z wartości bezwzględnych różnic dla wszystkich Terminów Fixingowych.

⁶ Średnia różnica odległości jest mierzona jako średnia z wartości różnic dla danego Terminu Fixingowego. W przypadku wiersza sumy jest to wartość średnia z wartości różnic dla wszystkich Terminów Fixingowych.

W przypadku aktualizacji historycznych danych transakcyjnych przez Uczestników Fixingu prezentowane statystyki mogą ulec zmianie.