
ZESTAWIENIE KLUCZOWYCH TERMINÓW, DOTYCZĄCYCH STAWEK REFERENCYJNYCH WIBID I WIBOR

Zestawienie kluczowych terminów, dotyczących Stawek Referencyjnych WIBID i WIBOR
Status dokumentu: publiczny - ujawnieniowy
Opublikowany: 4 stycznia 2021
Historia zmian:

Poniżej, Administrator prezentuje kluczowe terminy, stosowane w Regulaminie Stawek Referencyjnych WIBID i WIBOR oraz Oświadczeniu Administratora, wraz z ich definicjami.

Administrator	GPW Benchmark S.A. z siedzibą w Warszawie, adres: ul. Książęca 4, 00-498 Warszawa, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy pod numerem KRS 0000493097; o kapitale zakładowym w wysokości 2 900 000 zł - opłaconym w całości; NIP 5252546511
Dane Transakcyjne	dane dotyczące transakcji zawartych przez Uczestnika Fixingu stanowiące podstawę do ustalania przez Uczestnika Fixingu Kwotowania Modelowego w ramach Metody Kaskady Danych
Dane Wejściowe	Kwotowania, stanowiące dane wejściowe w rozumieniu art. 3 ust. 1 pkt 14 Rozporządzenia o Wskaźnikach Referencyjnych
Deklaracja Uczestnika Fixingu	dokument przekazywany Administratorowi przez Uczestnika Fixingu zawierający oświadczenie woli Uczestnika Fixingu o zawarciu z Administratorem umowy, której treść określa Kodeks Postępowania
Depozyt	transakcja Uczestnika Fixingu polegająca na przyjęciu lub złożeniu środków pieniężnych w złotym na określony termin, od których naliczane są odsetki za okres, na jaki środki te zostały przyjęte lub złożone, bez ustanawiania żadnego prawnego zabezpieczenia na potrzeby wykonania zaciągniętych zobowiązań wynikających z tej transakcji
Dostawca Kwotowania	wyznaczony pracownik Uczestnika Fixingu odpowiedzialny za przekazanie Kwotowania Wiążącego lub Kwotowania Modelowego
Dzień Fixingu	Dzień Roboczy, w którym odbywa się Fixing
Dzień Roboczy	dzień kalendarzowy, z wyjątkiem sobót, niedziel oraz dni ustawowo wolnych od pracy, w którym Uczestnicy Fixingu prowadzą działalność na polskim rynku pieniężnym
Faktor Transakcyjny	wartość liczbową stanowiącą podstawę do zastosowania Procedury Kalkulacji Stawki Dwustronnej w ramach Metody Kaskady Danych w celu wyznaczenia stawki bid i stawki offer Kwotowania Modelowego
Fixing	proces ustalenia Stawek Referencyjnych przez Administratora
Fundusz	fundusz inwestycyjny w rozumieniu art. 3 ust. 1 pkt 19 Rozporządzenia o Wskaźnikach Referencyjnych
Instrument Finansowy	instrument finansowy w rozumieniu art. 3 ust. 1 pkt 16 Rozporządzenia o Wskaźnikach Referencyjnych
Godzina Fixingu	godzina Fixingu Stawek Referencyjnych dla Terminów Fixingowych w danym Dniu Fixingu, którą jest:

	a) godzina 17:00 dla Terminu Fixingowego - overnight O/N oraz Terminu Fixingowego – tomorrow/next (T/N), a) godzina 11:00 dla wszystkich Terminów Fixingowych z wyjątkiem Terminu Fixingowego - overnight O/N oraz Terminu Fixingowego – tomorrow/next (T/N).
Instrukcja FINREP	dokument: „Instrukcja uzupełniająca pakiet FINREP jednostkowy (FINPL)” dostępny na stronie internetowej: www.nbp.pl ze wszystkimi zmianami oraz uzupełnieniami
Instytucja Kredytowa	banki krajowe z uwzględnieniem banków zrzeszających, oddziałów zagranicznych instytucji kredytowych działających w Polsce oraz oddziałów banków zagranicznych działających w Polsce ale z wyłączeniem banków spółdzielczych, banków hipotecznych, spółdzielczych kas oszczędnościowo-kredytowych oraz NBP
Kluczowy Element Metody Stawek Referencyjnych	Na potrzeby określenia definicji istotnej zmiany Metody Stawek Referencyjnych, Administrator określił następujące Kluczowe Elementy Metody opracowywania Stawek Referencyjnych: 1. Stawki Referencyjne ustalane są w ramach Fixingu, 2. Danymi Wejściowymi są Kwotowania, przekazywane przez Uczestników Fixingu, 3. Stawki Referencyjne ustalane są o Godzinie Fixingu, 4. Stawki Referencyjne mają charakter dwustronny, co oznacza, że Administrator ustala zarówno stawkę bid (stopa procentowa, po jakiej Depozyty byłyby przyjmowane), jak też stawkę offer (stopa procentowa, po jakiej Depozyty byłyby składane).
Kodeks Postępowania	Kodeks Postępowania Uczestników Fixingu WIBID i WIBOR wraz z załącznikami stanowiącymi jego integralną część, z uwzględnieniem wszelkich zmian i uzupełnień
Komitet Nadzorczy Wskaźników Referencyjnych Stóp Procentowych	ustanowiony przez Administratora komitet, wykonujący funkcję jednostki nadzorczej w rozumieniu art. 5 Rozporządzenia o Wskaźnikach Referencyjnych w odniesieniu do wskaźników referencyjnych stóp procentowych w rozumieniu Rozporządzenia o Wskaźnikach Referencyjnych
Kryteria Uczestnika Fixingu	obligatoryjne kryteria, jakie musi spełnić podmiot, aby uzyskać status Uczestnika Fixingu
Kwotowanie Modelowe	stopa procentowa, po jakiej Uczestnik Fixingu mógłby przyjąć (Kwotowanie Modelowe stawki bid) lub złożyć (Kwotowanie Modelowe stawki offer) Depozyt na Rynku Bazowym na każdy z Terminów Fixingowych, ustalana przez Uczestnika Fixingu zgodnie z warunkami określonymi w Kodeksie Postępowania na podstawie Danych Transakcyjnych zgodnie z Metodą Kaskady Danych, stanowiąca wynik działania poziomu 1, 2 lub 3 Metody Kaskady Danych
Kwotowanie	Kwotowanie Modelowe i Kwotowanie Wiążące stanowiące dla Administratora Dane Wejściowe, na podstawie których

	Administrator zgodnie z Metodą Ustalania Stawek Referencyjnych przeprowadza Fixing Stawek Referencyjnych dla poszczególnych Terminów Fixingowych
Kwotowanie Podejrzane	Kwotowanie, w stosunku do którego istnieje podejrzenie manipulacji w rozumieniu MAR
Kwotowanie Wiążące	Kwotowanie określające stopę procentową, po jakiej Uczestnik Fixingu jest, zgodnie z warunkami określonymi w Kodeksie Postępowania, w wiążący sposób gotowy złożyć (Kwotowanie Wiążące stawki offer) lub przyjąć Depozyt (Kwotowanie Wiążące stawki bid) od innego Uczestnika Fixingu na każdy z Terminów Fixingowych, stanowiące jednocześnie wynik działania poziomu 4 Kaskady Danych
MAR	Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 596/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie nadużyć na rynku (rozporządzenie w sprawie nadużyć na rynku) oraz uchylające dyrektywę 2003/6/WE Parlamentu Europejskiego i Rady i dyrektywy Komisji 2003/124/WE, 2003/125/WE i 2004/72/WE
Metoda Kaskady Danych, Kaskada Danych	metoda, za pomocą której Uczestnicy Fixingu wyznaczają Dane Wejściowe zgodnie z hierarchią poziomów Kaskady Danych, tj. wyznaczają zgłaszane do Administratora Kwotowania dla każdego Terminu Fixingowego, wedle szczegółowych zasad określonych w Kodeksie Postępowania
Metoda Stawek Referencyjnych	Metoda Ustalania Stawek Referencyjnych oraz Metoda Kaskady Danych, stosowane łącznie w ramach procesu opracowywania Stawek Referencyjnych
Metoda Ustalania Stawek Referencyjnych	metoda stosowana przez Administratora do ustalania Stawek Referencyjnych w formie Fixingu
Parametr Inkrementalności	minimalna liczba Danych Transakcyjnych, której wystąpienie jest konieczne do ustalenia Kwotowania Modelowego zgodnie z hierarchią Kaskady Danych
Podmioty Stosujące Stawki Referencyjne	Użytkownicy Stawek Referencyjnych oraz Odbiorcy Stawek Referencyjnych
Procedura Ekstrapolacji Cen z Rynków Powiązanych na Rynek Bazowy	procedura, za pomocą której wartość średniej ceny ważonej wolumenem wyznaczonej na podstawie Danych Transakcyjnych na Rynku Powiązanym podlega korekcie i stabilizacji zgodnie ze Specyfikacją Kwotowań Modelowych tak, aby reprezentować wartość zgodną z Rynkiem Bazowym
Procedura Interpolacji Kwotowań Modelowych	procedura, za pomocą której przeprowadzana jest przez Uczestnika Fixingu interpolacja wartości Kwotowania Modelowego, czyli proces, w wyniku którego Uczestnik Fixingu dokonuje wyznaczenia Kwotowania Modelowego dla danego Terminu Fixingowego w danym Dniu Fixingu w oparciu o Kwotowania Modelowe z poziomu 1 Kaskady Danych dla dwóch Terminów Fixingowych z danego Dnia Fixingu sąsiednich względem danego Terminu Fixingowego

Procedura Przypisania Transakcjom Terminów Fixingowych	procedura analityczna, za pomocą której Uczestnicy Fixingu przypisują Transakcjom Kwalifikowanym Terminy Fixingowe
Procedura Przypisania Transakcjom o Terminach Niefixingowych Terminów Fixingowych	procedura, za pomocą której każdej Transakcji Kwalifikowanej o Terminie Niefixingowym przypisywane są dokładnie dwie transakcje o najbliższych Terminach Fixingowych, opisane ceną i wolumenem
Procedura Kalkulacji Stawki Dwustronnej	procedura analityczna, za pomocą której Uczestnicy Fixingu wyznaczają Spread Kwotowania stosowany na Faktorze Transakcyjnym, co prowadzi do kalkulacji Kwotowania Modelowego w postaci stawki bid i stawki offer
Procedury Analityczne	procedury wykorzystywane w ramach Metody Kaskady Danych: • Procedura Przypisania Transakcjom Terminów Fixingowych, • Procedura Interpolacji Kwotowania Modelowego, • Procedura Przypisania Transakcjom o Terminach Niefixingowych Terminów Fixingowych, • Procedura Ekstrapolacji Cen z Rynków Powiązanych na Rynek Bazowy, • Procedura Kalkulacji Stawki Dwustronnej
Rekomendacja Administratora w zakresie Kwotowań Wiążących	dokument stanowiący Załącznik 10 do Kodeksu Postępowania, określający zbiór wytycznych Administratora skierowanych do Uczestników Fixingu określających zasady przygotowywania Kwotowań Wiążących przez Uczestników Fixingu
Rozporządzenie o Wskaźnikach Referencyjnych	Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2016/1011 z dnia 8 czerwca 2016 r. w sprawie indeksów stosowanych jako wskaźniki referencyjne w instrumentach finansowych i umowach finansowych lub do pomiaru wyników funduszy inwestycyjnych i zmieniające dyrektywę 2008/48/WE i 2014/17/UE oraz rozporządzenie (UE) nr 596/2014
Rynek Bazowy	transakcje Depozytu w złotym, zawierane pomiędzy Uczestnikami Fixingu oraz przez Uczestników Fixingu z podmiotami niebędącymi Uczestnikami Fixingu, ale spełniającymi Kryteria Uczestnika Fixingu
Rynki Powiązane	Segmenty, które Administrator zaklasyfikował jako rynki powiązane z Rynkiem Bazowym (np. Segment Instytucji Finansowych)
Segment	fragment rynku pieniężnego w złotym (obejmujący transakcje Depozytów), który Administrator może zaklasyfikować jako Rynek Powiązany
Segment Instytucji Finansowych	Segment, na który składają się transakcje Depozytów w złotym, zawierane przez Uczestników Fixingu z niebędącymi Instytucjami Kredytowymi, zagranicznymi instytucjami kredytowymi nieposiadającymi oddziału w Polsce i bankami zagranicznymi nieposiadającymi oddziału w Polsce, instytucjami emerytalnymi, ubezpieczeniowymi i inwestycyjnymi w rozumieniu Instrukcji FINREP oraz z bankami hipotecznymi, bankami spółdzielczymi oraz spółdzielczymi kasami oszczędnościowo-kredytowymi

Segment Pozostałych Instytucji Finansowych	Segment, na który składają się transakcje Depozytów w złotym, zawierane przez Uczestników Fixingu WIBID/WIBOR z instytucjami finansowymi niebędącymi Instytucjami Kredytowymi, bankami zagranicznymi, zagranicznymi instytucjami kredytowymi, instytucjami emerytalnymi, ubezpieczeniowymi, inwestycyjnymi w rozumieniu Instrukcji FINREP, bankami hipotecznymi, bankami spółdzielczymi oraz spółdzielczymi kasami oszczędnościowo-kredytowymi
Specyfikacja Kwotowań Modelowych	dokument określający szczegółowe zasady ustalania Kwotowań Modelowych, stanowiący Załącznik 8 do Kodeksu Postępowania
Spread Kwotowania	różnica pomiędzy stawką offer i stawką bid, podawanymi przez każdego Uczestnika Fixingu w ramach Kwotowania
Stawki Referencyjne	Wskaźnik WIBID oraz Wskaźnik WIBOR, będące wskaźnikami referencyjnymi stóp procentowych w rozumieniu art. 3 ust. 1 pkt 22 Rozporządzenia o Wskaźnikach Referencyjnych, stanowiące rodzinę wskaźników referencyjnych w rozumieniu art. 3 ust. 1 pkt 4 Rozporządzenia o Wskaźnikach Referencyjnych
Terminy Fixingowe	terminy Depozytów, na które Uczestnicy Fixingu, zgodnie z Kodeksem Postępowania, zobowiązani są zgłosić Kwotowania w Dniu Fixingu
Terminy Niefixingowe	terminy Depozytów, które nie są Terminami Fixingowymi
Transakcja Kwalifikowana	transakcja, której wolumen jest większy bądź równy ustalanemu przez Administratora wolumenowemu progowi kwalifikowalności, określonej w Specyfikacji Kwotowań Modelowych
Tymczasowa Zmiana Metody	zmiana Metody Ustalania Stawek Referencyjnych, przeprowadzona w sytuacji określonej w pkt 30.3 Kodeksu Postępowania
Uczestnik Fixingu	podmiot, który otrzymał potwierdzenie od Administratora o nadaniu statusu Uczestnika Fixingu i następnie nie utracił tego statusu na zasadach określonych w Kodeksie Postępowania
Umowa Finansowa	umowa finansowa w rozumieniu art. 3 Ust. 1 pkt 18 Rozporządzenia o Wskaźnikach Referencyjnych
Umowa o Stosowanie Stawek Referencyjnych	umowa zawarta w trybie przewidzianym w Regulaminie Stawek Referencyjnych WIBID i WIBOR, na podstawie której Podmiot Stosujący staje się uprawniony do stosowania Stawek Referencyjnych jako Użytkownik Stawek Referencyjnych
Użytkownik Stawek Referencyjnych	podmiot uprawniony przez Administratora do stosowania Stawek Referencyjnych w rozumieniu art. 3 ust. 1 pkt 7 Rozporządzenia o Wskaźnikach Referencyjnych
Warunki Techniczne	specyfikacje techniczne dot. przekazywania Kwotowań określające tryb, formę i wymagania systemowe dotyczące przekazywania Kwotowań
Weryfikator Kwotowania	osoba dokonująca weryfikacji Kwotowania w ramach Jednostki Kwotującej przed przekazaniem Kwotowania Administratorowi

Wskaźnik WIBID	wskaźnik referencyjny stopy procentowej w rozumieniu art. 3 ust. 1 pkt 22 Rozporządzenia o Wskaźnikach Referencyjnych, odzwierciedlający poziom stopy procentowej, po jakiej Depozyty na określone Terminy Fixingowe byłyby przyjmowane przez podmioty spełniające Kryteria Uczestnika Fixingu od innych podmiotów, spełniających Kryteria Uczestnika Fixingu
Wskaźnik WIBOR	wskaźnik referencyjny stopy procentowej w rozumieniu art. 3 ust. 1 pkt 22 Rozporządzenia o Wskaźnikach Referencyjnych będący kluczowym wskaźnikiem referencyjnym w rozumieniu art. 3 ust. 1 pkt 25 Rozporządzenia o Wskaźnikach Referencyjnych, odzwierciedlający poziom stopy procentowej, po jakiej Depozyty na określone Terminy Fixingowe byłyby składane przez podmioty spełniające Kryteria Uczestnika Fixingu w innych podmiotach, spełniających Kryteria Uczestnika Fixingu