

Podsumowanie konsultacji publicznych zmiany metody opracowywania Indeksów WIG20TRsht, WIG20TRlev, mWIG40TRsh i mWIG40TRlv

GPW Benchmark S.A. (dalej „Administrator”) przeprowadziła konsultacje publiczne w sprawie zmiany metody opracowywania WIG20TRsht oraz WIG20TRlev, jak również mWIG40TRsh oraz mWIG40TRlv.

Zważywszy na fakt iż korekty indeksu stopy procentowej co do zasady pozostają poza kontrolą Administratora – który nie ma wpływu ani na częstotliwość ich występowania, ani na ich skalę – a jednocześnie mają one ograniczony wpływ na wartości indeksów strategii, Administrator przeprowadził analizy w celu oszacowania oddziaływania korekt indeksów stóp procentowych na poszczególne indeksy, zarówno w wariantie opartym na WIRON, jak i na POLSTR.

Jednocześnie GPW Benchmark za pośrednictwem konsultacji publicznych zweryfikowała możliwość rezygnacji z powtórnego przeliczenia wartości otwarcia, wartości minimalnej lub maksymalnej oraz wartości zamknięcia Indeksu Giełdowego w przypadku ponownego wyznaczenia i udostępnienia wartości indeksu stopy procentowej w czasie trwania sesji jeżeli korekta ta nie przekroczy ustalonego progu istotności indeksu stopy procentowej (X pb).

Dokument konsultacyjny¹ został przedstawiony publicznie w dniu 26 sierpnia 2025 r. Termin odpowiedzi określono na 7 września 2025 r. Dokument został przekazany do podmiotów stosujących Indeksy Giełdowe w języku polskim i języku angielskim w drodze komunikacji mailowej. Informacja o publicznych konsultacjach została jednocześnie udostępniona na stronie internetowej oraz w komunikacji prasowej.

Jednocześnie Administrator informuje o omyłce pisarskiej w przykładowo zacytowanej w treści Dokumentu konsultacyjnego wskazującej na proponowaną treść wprowadzanego do Regulaminu Indeksów Giełdowych odniesienia na proponowanej w konsultacjach zmiany metody polegającej na implementacji progu istotności dla zmiany indeksu stopy procentowej. Treść postanowienia powinna brzmieć:

„[...] Postanowienie to stanowić będzie, np. że:

- *„W przypadku ponownego wyznaczenia i udostępnienia wartości indeksu stopy procentowej w czasie trwania sesji² jeżeli korekta indeksu stopy procentowej nie przekroczy X pb [progu istotności indeksu stopy procentowej], Administrator nie dokonuje powtórnego przeliczenia wartości otwarcia, wartości minimalnej lub maksymalnej oraz wartości zamknięcia Indeksu Giełdowego, o czym mowa w pkt. 7.3.8.”*

[...]”

¹ Dokument dostępny pod linkiem: https://gpwbenchmark.pl/konsultacje_indeksy_gieldowe

² W przypadku POLSTR i WIRON

W związku z zakończonymi konsultacjami publicznymi dotyczącymi zmiany metod opracowywania niektórych Indeksów Giełdowych, GPW Benchmark S.A. („Administrator”), zgodnie z obowiązującymi zasadami, udostępnia podsumowanie odpowiedzi.

Wyniki konsultacji:

W ramach konsultacji Administrator otrzymał odpowiedź od dwóch podmiotów, które uznały próg istotności indeksu stopy procentowe na poziomie 24 pb za zasadny. Oznacza to, że oba podmioty nie widzą potrzeby powtórnego przeliczania wartości otwarcia, minimalnej, maksymalnej oraz zamknięcia Indeksów WIG20TRsht, WIG20TRlev, mWIG40TRsh oraz mWIG40TRLv o ile korekta WIRON lub POLSTR nie przekroczy 24 pb.

Zmiany Regulaminu Indeksów Giełdowych o których mowa powyżej wejdą w życie z początkiem listopada 2025 roku.