

---

## **Stawki Referencyjne WIBID i WIBOR**



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

**Q2 2023**

**Ujawnienie cykliczne**

Warszawa, lipiec 2023

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 przekaz 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 2023 - 30 czerwca 2023. W okresie tym nie odnotowano błędów w Kwotowaniach Wiążących. Analiza została przeprowadzona na stan bazy danych transakcyjnych na dzień 30.06.2023.

## WIBID

| Kwartał | Liczba skorygowanych Fixingów (% wszystkich Fixingów) <sup>1</sup> | Liczba skorygowanych Kwotowań (% wszystkich Kwotowań) <sup>2</sup> | Liczba odchyień o 1 pb. <sup>3</sup> | Liczba odchyień o 2 pb. <sup>3</sup> | Liczba odchyień o 3 pb. <sup>3</sup> | Liczba odchyień większych niż 3 pb. <sup>3</sup> | Średnie odchylenie (pb.) <sup>4</sup> |
|---------|--|--|--------------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|--|---------------------------------------|
| Q1 2023 | 0 (0,0%)   | 2 (0,2%)   | 0                                    | 0                                    | 0                                    | 0  | 0                                     |
| Q2 2023 | 1 (0,2%)   | 2 (0,2%)   | 0                                    | 1                                    | 0                                    | 0  | 0                                     |

Tabela nr 1

## WIBOR

| Kwartał | Liczba skorygowanych Fixingów (% wszystkich Fixingów) <sup>1</sup> | Liczba skorygowanych Kwotowań (% wszystkich Kwotowań) <sup>2</sup> | Liczba odchyień o 1 pb. <sup>3</sup> | Liczba odchyień o 2 pb. <sup>3</sup> | Liczba odchyień o 3 pb. <sup>3</sup> | Liczba odchyień większych niż 3 pb. <sup>3</sup> | Średnie odchylenie (pb.) <sup>4</sup> |
|---------|--|--|--------------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|--|---------------------------------------|
| Q1 2023 | 0 (0,0%)   | 2 (0,2%)   | 0                                    | 0                                    | 0                                    | 0  | 0                                     |
| Q2 2023 | 1 (0,2%)   | 2 (0,2%)   | 0                                    | 1                                    | 0                                    | 0  | 0                                     |

Tabela nr 2

1 Liczba wszystkich Fixingów jest obliczana jako liczba ustaleń Stawek Referencyjnych na wszystkie Terminy Fixingowe na wszystkie Dni Fixingu w danym kwartale.

2 Liczba wszystkich Kwotowań jest obliczana jako suma liczby Kwotowań Wiążących i Kwotowań Modelowych na wszystkie Terminy Fixingowe na wszystkie Dni Fixingu w danym kwartale.

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

4 Średnie odchylenie jest mierzone jako średnia różnica 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.

| Termin Fixingowy | Wartość bezwzględna różnicy (w p.p.) / liczba przypadków |      |      |      | Średnia różnica odległości |
|------------------|--|------|------|------|----------------------------|
|                  | 0,01   | 0,02 | 0,03 | 0,04 |                            |
| ON               | -  | 1    | -    | -    | 0,02                       |

|             |   |   |   |   |      |
|-------------|---|---|---|---|------|
| TN          | - | - | - | - | -    |
| SW          | - | - | - | - | -    |
| 2W          | - | - | - | - | -    |
| 1M          | - | - | - | - | -    |
| 3M          | - | - | - | - | -    |
| 6M          | - | - | - | - | -    |
| 1Y          | - | - | - | - | -    |
| <b>Suma</b> | - | 1 | - | - | 0,02 |

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

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

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

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