

Warszawa, 23 lutego 2024

RAPORT

Weryfikacja wpływu zidentyfikowanego błędu w wyznaczonej wartości Maksymalnego Progu Wolumenowego Pojedynczej Transakcji obowiązującej w 2023 r. na Zasób Transakcyjny i przebieg indeksu WIRON oraz Rodziny Indeksów Składanych WIRON

1. Zakres analizy

W toku prac analitycznych Administrator dokonał identyfikacji błędu operacyjnego dotyczącego zastosowanej funkcji do wyznaczenia Maksymalnego Progu Wolumenowego Pojedynczej Transakcji (dalej; „Maksymalny Próg Wolumenowy”). Wartość Maksymalnego Progu Wolumenowego w 2023 r. w ramach Metody Opracowywania WIRON z powinna wynosić 2300 mln PLN zamiast 2350 mln PLN. Niniejszy raport przedstawia informację szczegółową dotyczące analizy wpływu tego błędu na przebieg indeksu WIRON.

Zaprezentowana poniżej analiza ma na celu identyfikację wpływu zastosowania poprawnej wartości parametru Zasób Transakcyjny (z uwzględnieniem podziału na grupy PPD¹) i przebieg indeksu WIRON oraz Rodziny Indeksów Składanych WIRON w okresie, którego dotyczy korekta, czyli w roku 2023.

Analizę przeprowadzono na Danych Wejściowych WIRON po ich aktualizacji przeprowadzonej przez Podmioty Przekazujące Dane według stanu bazy danych na dzień 16 lutego 2024 r².

Wpływ błędu w Maksymalnym Progu Wolumenowym na przebieg indeksu WIRON odnotowano 23 stycznia 2023, przy czym WIRON wyznaczony w przypadku zastosowania prawidłowego Maksymalnego Progu Wolumenowego byłby tego dnia niższy o 0,001 pp., oraz 29 września 2023 roku, kiedy przy zastosowaniu prawidłowego parametru wartość WIRON byłaby wyższa o 0,003 pp.

Całkowity wpływ zastosowania poprawnej wartości Maksymalnego Progu Wolumenowego Pojedynczej Transakcji na średni poziom indeksu WIRON 1M Stopa Składana oraz WIRON 3M Stopa Składana w 2023 r. wyniósł 0,002 pb, a na WIRON 6M stopa Składana wyniósł 0,001 pb.

¹ Definicje grup PPD – patrz: pkt. 3 Procedury Przekazywania Danych (Załącznik nr 9 do Kodeksu Postępowania Rodziny Transakcyjnych Wskaźników Referencyjnych).

² Aktualizacja dokonana została w związku z przypadkami rewizji klasyfikacji kontrahentów zgodnie z Instrukcją FINREP, przy czym aktualizacja została dokonana dla pełnego okresu wyznaczania indeksu WIRON, czyli od początku 2019 roku. Analiza uwzględnia wpływ danych aktualizowanych przez podmioty przekazujące dane w styczniu i lutym 2024 roku.

2. Charakterystyka zmian w Zasobie Transakcyjnym WIRON w wyniku zastosowania poprawnej wartości Maksymalnego Progu Wolumenowego Pojedynczej Transakcji obowiązującej w 2023 r.

a) wolumen Zasobu Transakcyjnego

Tabela 1. Wpływ zastosowania poprawnej wartości Maksymalnego Progu Wolumenowego Pojedynczej Transakcji obowiązującej w 2023 r. na średni dzienny wolumen Zasobu Transakcyjnego WIRON według poszczególnych grup PPD³

Średni dzienny wolumen transakcji [mln PLN]	2023		
	DANE ZREW.	DANE ZREW. + P	ZMIANA
3.1.1	1 300,9	1 300,9	0,0
3.1.10	1 333,6	1 333,6	0,0
3.1.14	3 464,1	3 463,5	-0,6
3.1.4	1 649,4	1 649,4	0,0
3.1.5	3 663,7	3 663,7	0,0
RAZEM	11 411,8	11 411,2	-0,6

b) liczebność Zasobu Transakcyjnego

Tabela 2. Wpływ zastosowania poprawnej wartości Maksymalnego Progu Wolumenowego Pojedynczej Transakcji obowiązującej w 2023 r. na średnią dzienną liczebność Zasobu Transakcyjnego WIRON według poszczególnych grup PPD

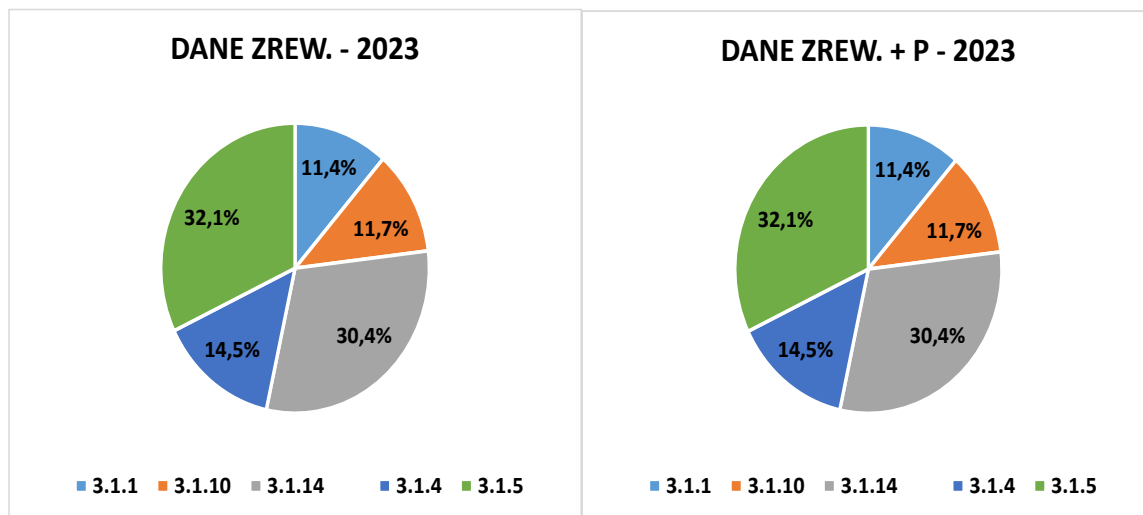
Średnia dzienna liczba transakcji	2023		
	DANE ZREW.	DANE ZREW. + P	ZMIANA
3.1.1	3,7	3,7	0,0
3.1.10	35,5	35,5	0,0
3.1.14	165,3	165,3	0,0
3.1.4	7,3	7,3	0,0
3.1.5	83,4	83,4	0,0
RAZEM	295,2	295,2	0,0

³ Zastosowane w niniejszym dokumencie oznaczenia: „DANE ZREW.” – symulacja indeksu WIRON na zrewidowanych Danych Wejściowych; „DANE ZREW.+P” – symulacja indeksu WIRON na zrewidowanych Danych Wejściowych uwzględniająca zastosowanie poprawnej wartości Maksymalnego Progu Wolumenowego Pojedynczej Transakcji obowiązującej w 2023 r.

c) struktura Zasobu Transakcyjnego według grup PPD

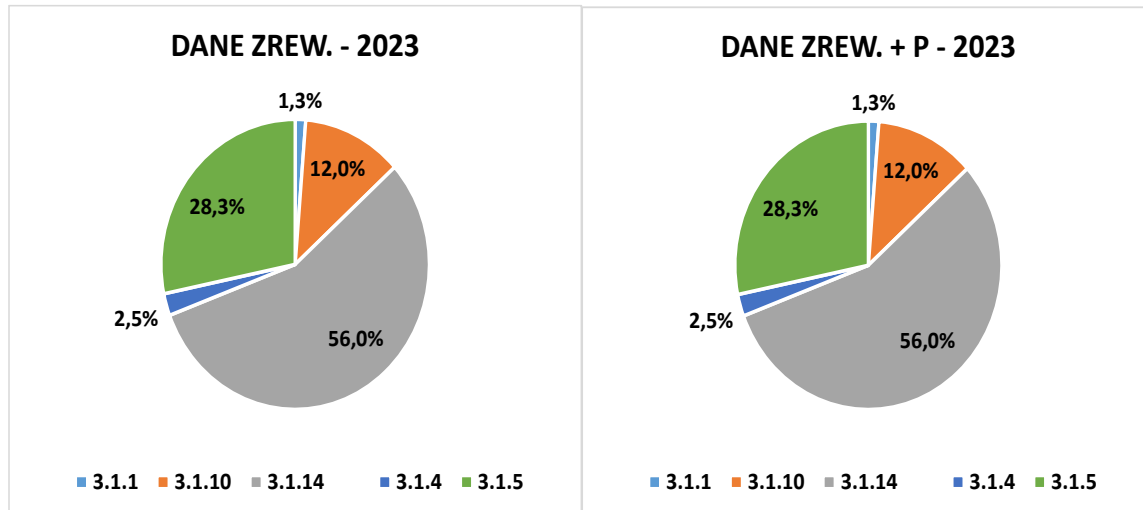
- struktura Zasobu Transakcyjnego według wolumenu transakcji

Wykres 1. Wpływ zastosowania poprawnej wartości Maksymalnego Progu Wolumenowego Pojedynczej Transakcji obowiązującej w 2023 r. na strukturę wolumenową Zasobu Transakcyjnego WIRON według grup PPD



- struktura Zasobu Transakcyjnego według liczebności transakcji

Wykres 2. Wpływ zastosowania poprawnej wartości Maksymalnego Progu Wolumenowego Pojedynczej Transakcji obowiązującej w 2023 r. na strukturę liczebnosciową Zasobu Transakcyjnego WIRON według grup PPD



d) średnie stopy ważone wolumenem w poszczególnych segmentach Zasobu Transakcyjnego

Tabela 3. Wpływ zastosowania poprawnej wartości Maksymalnego Progu Wolumenowego Pojedynczej Transakcji obowiązującej w 2023 r. na średni (ważony wolumenem) poziom stóp w poszczególnych segmentach Zasobu Transakcyjnego WIRON

Średnia ważona wolumenem stopa transakcji [%]	2023		
	DANE ZREW.	DANE ZREW. + P	ZMIANA
3.1.1	6,220	6,220	0,000
3.1.10	4,464	4,464	0,000
3.1.14	4,710	4,710	0,000
3.1.4	6,272	6,272	0,000
3.1.5	5,797	5,797	0,000

3. Charakterystyka zmian przebiegu indeksu WIRON w wyniku zastosowania poprawnej wartości Maksymalnego Progu Wolumenowego Pojedynczej Transakcji obowiązującej w 2023 r.

a) porównanie przebiegu indeksów

Wykres 3. Wpływ zastosowania poprawnej wartości Maksymalnego Progu Wolumenowego Pojedynczej Transakcji obowiązującej w 2023 r. na przebieg indeksu WIRON

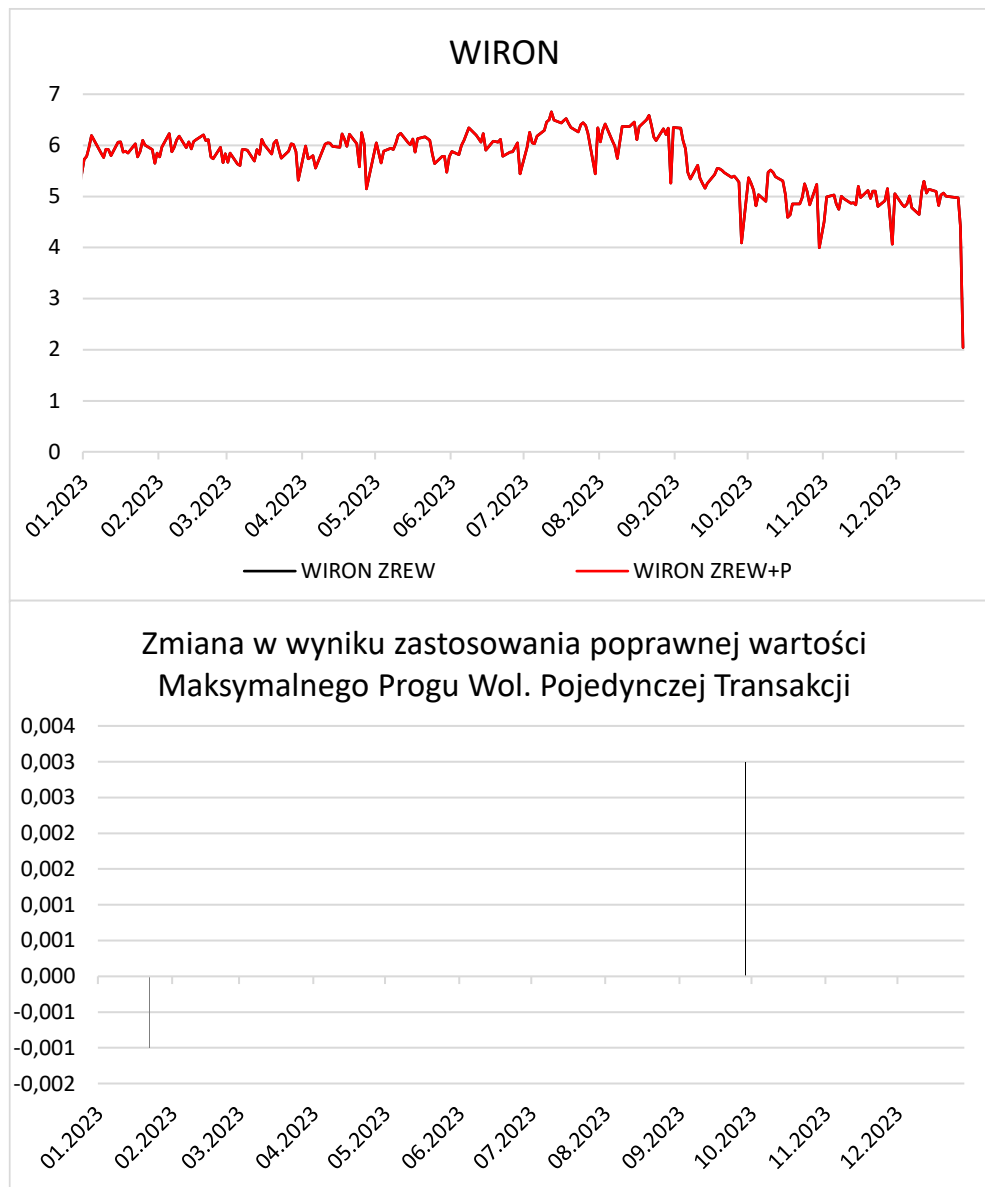


Tabela 4. Minimalne i maksymalne wartości zmian indeksu WIRON w wyniku zastosowania poprawnej wartości Maksymalnego Progu Wolumenowego Pojedynczej Transakcji obowiązującej w 2023 r.

Min. i maks. zmiany wartości WIRON [pp.]	2023	
	MIN	MAX
	-0,001	0,003

Tabela 5. Odsetek dni z bezwzględną zmianą indeksu WIRON w wyniku zastosowania poprawnej wartości Maksymalnego Progu Wolumenowego Pojedynczej Transakcji obowiązującej w 2023 r. przekraczającą 2 pb

Odsetek dni z bezwzględną zmianą wartości WIRON ≥ 2 pb	2023
	0,0%

b) porównanie podstawowych statystyk przebiegu WIRON

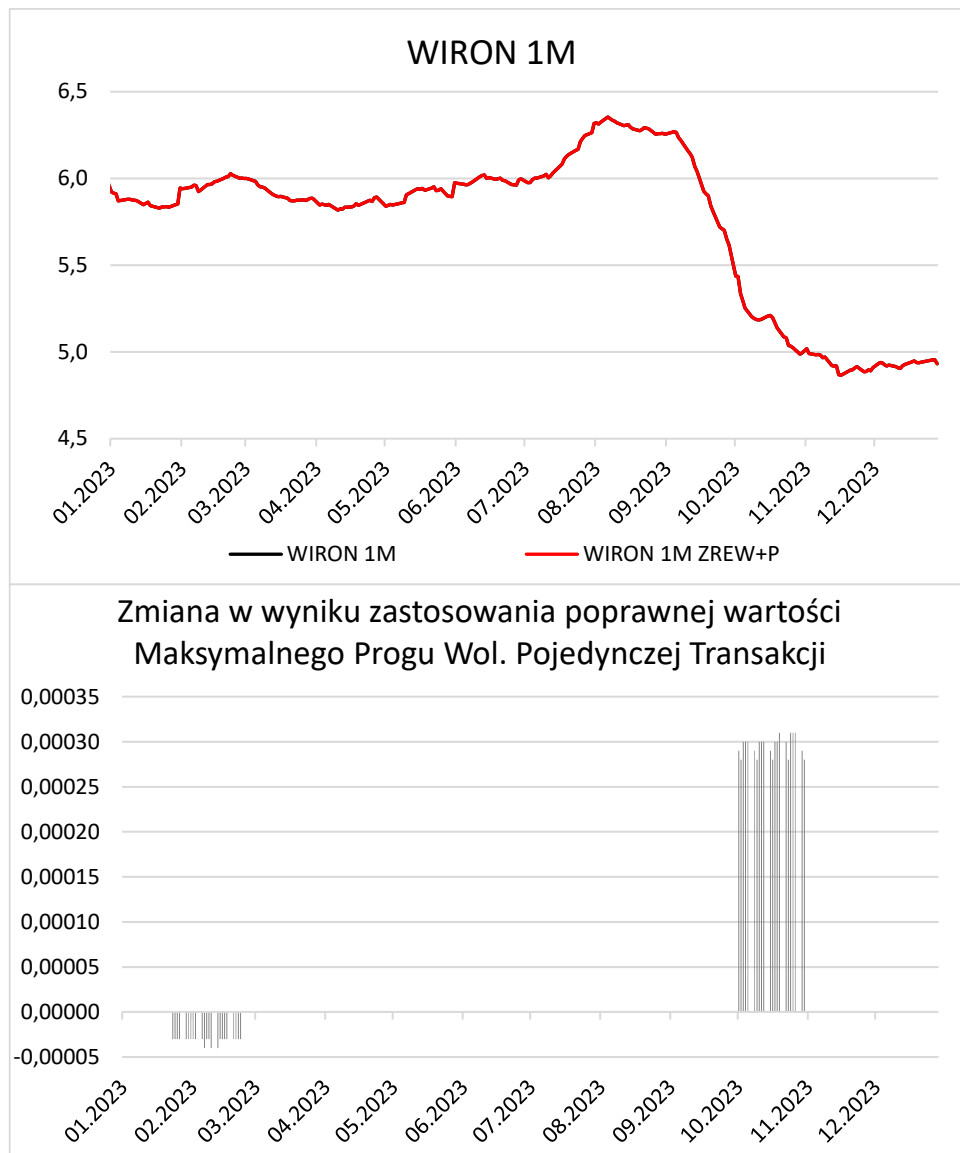
Tabela 6. Wpływ zastosowania poprawnej wartości Maksymalnego Progu Wolumenowego Pojedynczej Transakcji obowiązującej w 2023 r. na statystyki średniego poziomu oraz zmienności indeksu WIRON

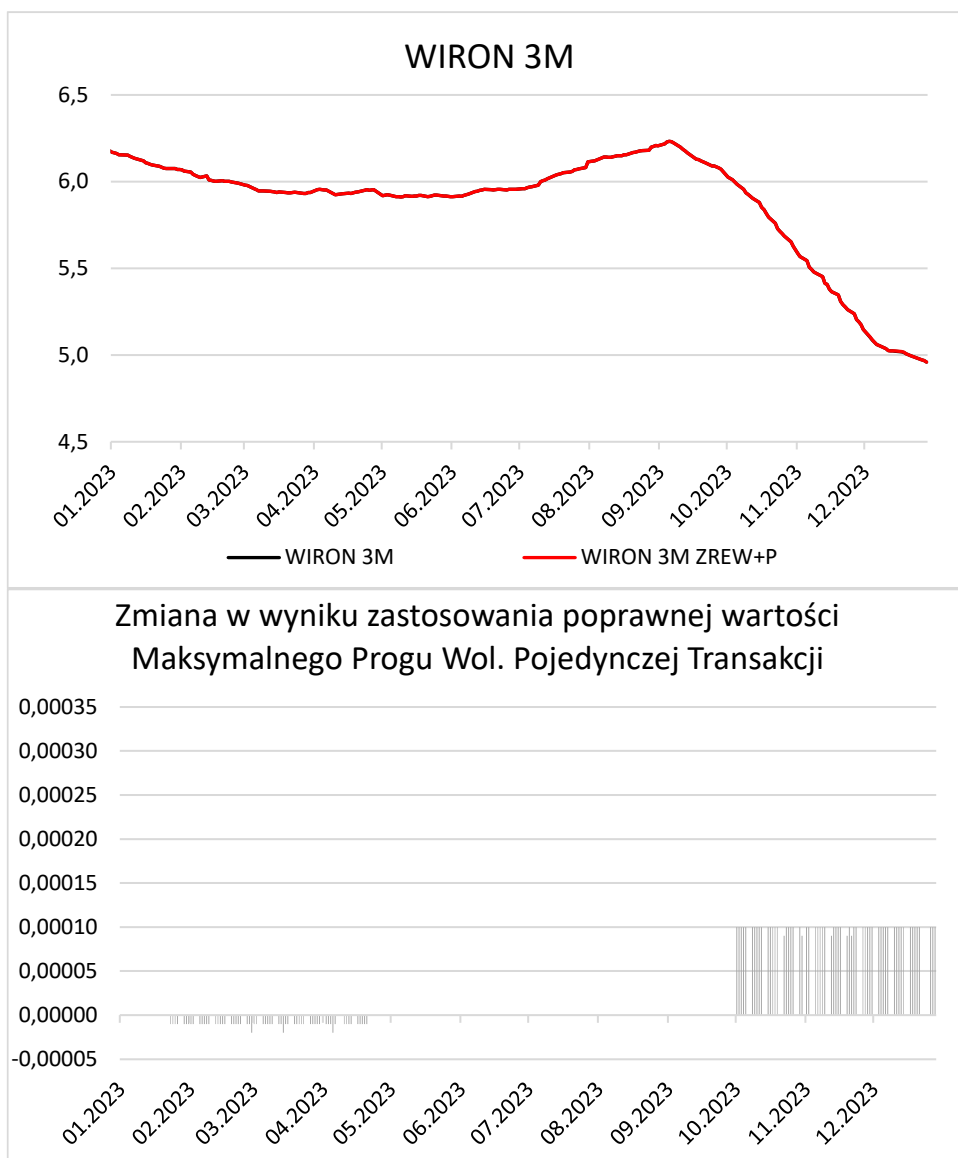
Miara	2023		
	DANE ZREW.	DANE ZREW. + P	ZMIANA
ŚREDNIA [%]	5,698	5,698	0,000
DIFF.SD [pp.]	0,3339	0,3338	-0,0001
RANGE.SD.MEAN [pp.]	0,4876	0,4875	-0,0001

4. Wpływ zastosowania poprawnej wartości Maksymalnego Progu Wolumenowego Pojedynczej Transakcji obowiązującej w 2023 r. na przebieg indeksów WIRON Stopa Składana

a) porównanie przebiegu indeksów WIRON Stopa Składana

Wykres 4. Wpływ zastosowania poprawnej wartości Maksymalnego Progu Wolumenowego Pojedynczej Transakcji obowiązującej w 2023 r. na przebieg indeksów WIRON Stopa Składana





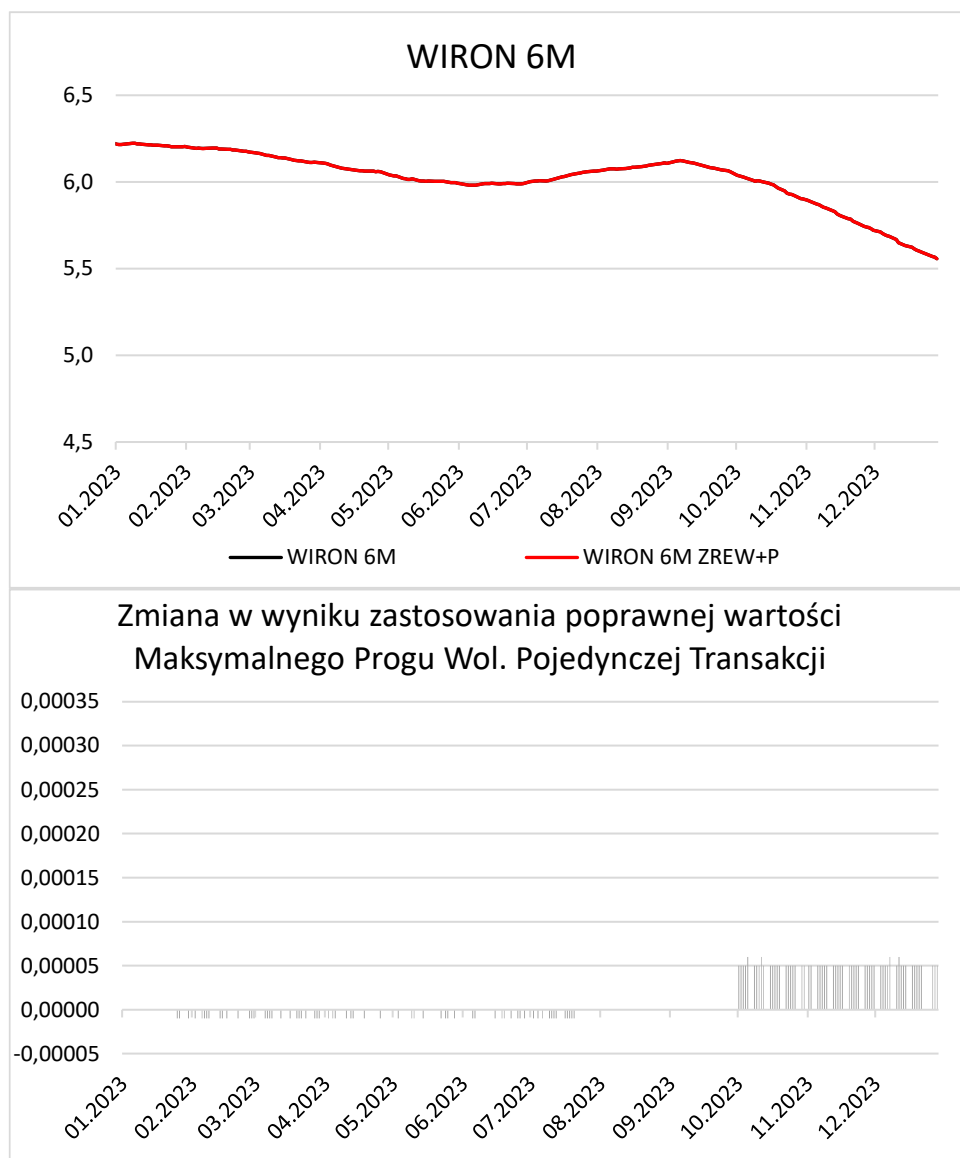


Tabela 7. Minimalne i maksymalne wartości zmian indeksów WIRON Stopa Składana w wyniku zastosowania poprawnej wartości Maksymalnego Progu Wolumenowego Pojedynczej Transakcji obowiązującej w 2023 r.

Min. i maks. zmiany wartości WIRON Stopa Składana [pp.]	2023	
	MIN	MAX
WIRON 1M	-0,00004	0,00031
WIRON 3M	-0,00002	0,00010
WIRON 6M	-0,00001	0,00006

b) porównanie podstawowych statystyk przebiegu indeksów WIRON Stopa Składana

Tabela 8. Wpływ zastosowania poprawnej wartości Maksymalnego Progu Wolumenowego Pojedynczej Transakcji obowiązującej w 2023 r. na średni poziom indeksów WIRON Stopa Składana

Średni poziom indeksów WIRON Stopa Składana [%]	2023		
	DANE ZREW.	DANE ZREW. + P	ZMIANA
WIRON 1M	5,74803	5,74805	0,00002
WIRON 3M	5,88088	5,88091	0,00002
WIRON 6M	6,02362	6,02363	0,00001

5. Wpływ zastosowania poprawnej wartości Maksymalnego Progu Wolumenowego Pojedynczej Transakcji obowiązującej w 2023 r. na przebieg WIRON Indeksu Jednopaństwowego (zaprzesanego z dniem 11 stycznia 2024 r.)

Wykres 5. Wpływ zastosowania poprawnej wartości Maksymalnego Progu Wolumenowego Pojedynczej Transakcji obowiązującej w 2023 r. na przebieg WIRON Indeksu Jednopaństwowego (zaprzesanego z dniem 11 stycznia 2024 r.)

