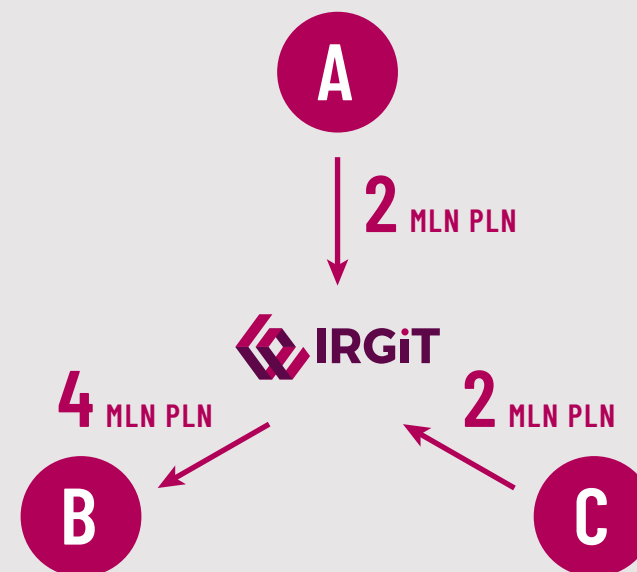
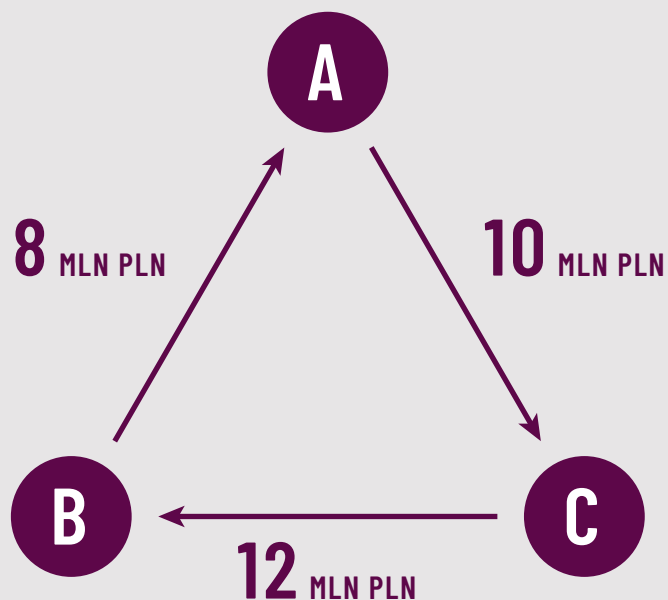




MODEL ROZLICZEŃ I ZABEZPIECZEŃ W IRGIT

PRAKTYCZNE SPOJRZENIE
DLA PRODUCENTÓW OZE

ROLA IRGIT



WIELOSTRONNA KOMPENSACJA POZYCJI

- rozrachunek finansowy i płatności
- zabezpieczenia
- jednolite standardy wobec wszystkich podmiotów

KLUCZOWE ZADANIA IRGIT

- rozliczanie i rozrachunek
- zapewnienie bezpieczeństwa rynku

ROLA SYSTEMU ZABEZPIECZEŃ IRGIT

BEZPIECZEŃSTWO I STABILNOŚĆ TRANSAKCJI



GWARANTOWANA REALIZACJA TRANSAKCJI

Transakcje są realizowane niezależnie od sytuacji rynkowej i ewentualnego defaultu (niewypłacalności) uczestnika rynku



STAŁE PARAMETRY TRANSAKCJI

Cena, wolumen oraz harmonogram dostawy pozostają niezmiennie, zgodnie z pierwotnymi założeniami transakcji



AUTOMATYZACJA PROCESÓW

Uczestnik rynku nie musi martwić się o:

- umowy OTC
- wymianę zabezpieczeń
- rozliczenia i faktury



BEZPIECZEŃSTWO

Ryzyko jest minimalizowane dzięki stabilnym mechanizmom zarządzania rozliczeniami

CZŁONKOSTWO W IRGIT

Z PERSPEKTYWY ZABEZPIECZEŃ



CZŁONEK IZBY (BEZPOŚREDNIO)

- odpowiednie kapitały własne
- bezpośredni dostęp do rynku
- wymagana wpłata na fundusz gwarancyjny



KLIENT DOMU MAKLERSKIEGO (POŚREDNIO)

- brak wymagań kapitałowych
- dostęp do rynku za pośrednictwem domu maklerskiego
- dom maklerski wnosi wpłatę na fundusz gwarancyjny

SYSTEM GWARANTOWANIA ROZLICZEŃ W IRGIT

CZŁONKOSTWO BEZPOŚREDNIE



DEPOZYTY TRANSAKCYJNE

depozyt
historyczny

limit
transakcyjny

RYNKI SPOT



DEPOZYTY ZABEZPIECZAJĄCE

depozyt
dostawy

depozyt
wstępny

depozyt
uzupełniający

RYNKI TERMINOWE



FUNDUSZ GWARANCYJNY

FG GIR

RYNKI SPOT oraz TERMINOWE

- Zabezpieczenia odzwierciedlają skalę ryzyka na jakie narażony jest system gwarantowania rozliczeń z tytułu rozliczanych transakcji
- Informacje dot. wysokości poszczególnych zabezpieczeń są na bieżąco wysyłane do Członków Izby

ZABEZPIECZENIA

NA RYNKACH SPOT

LIMIT TRANSAKCYJNY

- kalkulowany jest **z góry** na podstawie „przedpłaconych” środków i wniesionych gwarancji
- limit określa wartość możliwych do złożenia zleceń na rynkach SPOT

DEPOZYT HISTORYCZNY

- wyznaczany **po zawarciu transakcji** (instrumenty „DAM”)
- kalkulowany na podstawie historycznych zobowiązań i należności z zawartych transakcji

WARTOŚĆ DEPOZYTU HISTORYCZNEGO ORAZ LIMITU TRANSAKCYJNEGO A ZAWIERANE TRANSAKCJE

RODZAJ TRANSAKCJI	RODZAJ ZABEZPIECZENIA	CENA DODATNIA	CENA UJEMNA
KUPNO 	limit transakcyjny	limit zleceń kupna = wartość limitu transakcyjnego	brak limitu zleceń kupna
	depozyt historyczny	wymagany, gdy: dzienna wartość transakcji kupna > dziennej wartości sprzedaży	minimalna wartość
SPRZEDAŻ 	limit transakcyjny	brak limitu zleceń sprzedaży	limit zleceń sprzedaży = wartość limitu transakcyjnego
	depozyt historyczny	minimalna wartość	wymagany, gdy: dzienna wartość transakcji sprzedaży > dziennej wartości kupna

ROZRACHUNEK I FAKTUROWANIE



ROZLICZENIA I ROZRACHUNEK

- Kompensacja płatności (kupno/sprzedaż)
- Automatyczne pobranie środków z rachunku klienta (model bezpośredni)
- Cykl płatności: codziennie (dni robocze) zgodnie z harmonogramem rozrachunku



FAKTUROWANIE W IRGIT

- Bezpłatna usługa samofakturowania – IRGiT wystawia faktury za obie strony transakcji
- Stosowany jest mechanizm odwrotnego obciążenia VAT
- Transakcje z cenami ujemnymi dla potrzeb podatkowych traktowane są jako usługa i są objęte VAT

DLACZEGO WARTO?

KORZYŚCI DLA SEKTORA OZE

1. Efekt synergii przy łączeniu umów cPPA z bezpośrednią sprzedażą energii elektrycznej na TGE

2. Niskie bariery wejścia (możliwość działalności za pośrednictwem domów maklerskich)

3. Płynność rynku i handel po cenach rynkowych

4. Gwarantowana realizacja transakcji na pierwotnych warunkach

5. Pełna anonimowość

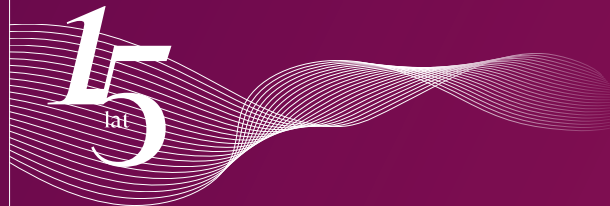
6. Minimalne zabezpieczenia przy sprzedaży energii elektrycznej na rynkach SPOT

7. Wzrost płynności finansowej dzięki codziennemu rozrachunkowi transakcji

8. Kompensacja płatności

9. Atrakcyjne odsetki z tytułu utrzymywania środków na rachunkach IRGiT

10. Automatyzacja procesów, w tym self-billing obniżające koszty operacyjne obsługi handlu



Dział Zarządzania Ryzykiem

 **(22) 341 98 201** |  **dzt@irgit.pl**