

## Załącznik nr 2

### Algorytm do aktualizacji wpłat uczestników rozliczających do części podstawowej Funduszu Gwarantowania Rozliczeń Giełdowych Transakcji Terminowych (FGRGTT) oraz Funduszu Gwarantowania Rozliczeń Transakcji Terminowych Rynku CTO (FGRTTR CTO)

#### Dane:

$WDZ_i$	wartość właściwego depozytu zabezpieczającego dla uczestnika rozliczającego "i" w dniu "t"
$K_{i,t}$	suma wartości transakcji kupna instrumentów pochodnych, których nabycie wiąże się z zapłatą ceny, za którą odpowiada uczestnik rozliczający "i" zawartych w dniu "t"
$S_{i,t}$	suma wartości transakcji sprzedaży instrumentów pochodnych, których nabycie wiąże się z zapłatą ceny, za którą odpowiada uczestnik rozliczający "i" zawartych w dniu "t"
$M_i$	ostatnio zaktualizowana wartość wpłaty dla uczestnika rozliczającego i,

#### Zmienne:

$SO_{i,t}$	dotądnie saldo z wartości transakcji kupna i sprzedaży instrumentów pochodnych, których nabycie wiąże się z zapłatą ceny, za którą odpowiada uczestnik rozliczający "i" w dniu "t"
$W_{i,t}$	skorygowana wartość zobowiązań dla uczestnika rozliczającego "i" w funduszu w dniu "t",
$W_{i,w}$	wstępnie wyliczona wysokość wpłaty do funduszu uczestnika rozliczającego "i",
$W_{i,f}$	naliczona wartość wpłaty uczestnika rozliczającego "i",
$W_{o_i}$	zaktualizowana wartość wpłaty uczestnika rozliczającego "i",

#### Parametry:

$W_{\min}$	wysokość minimalnej wpłaty do funduszu ( $W_{\min} = 70\,000$ PLN)
$P$	parametr progowy (procentowy) o jaki odchylenie naliczonej wpłaty do funduszu od wpłaty wynikającej z poprzedniej aktualizacji powoduje zmianę wartości wpłaty do wyodrębnionej części funduszu ( $P = 10\%$ )
$g$	parametr korygujący wartość właściwych depozytów zabezpieczających ( $g = 15\%$ )

gdzie:

$i$	indeks uczestnika rozliczającego,
-----	-----------------------------------

- $d$  indeks dnia aktualizacji,  
 $t$  indeks dnia zaliczeniowego ( $t=d-4, d-3, d-2, d-1, d$ ),

**Obliczanie wysokości wpłat uczestników rozliczających do części podstawowej Funduszu Gwarantowania Rozliczeń Giełdowych Transakcji Terminowych oraz Funduszu Gwarantowania Rozliczeń Transakcji Terminowych Rynku CTO**

1. Obliczenie wartości zobowiązań uczestnika rozliczającego "i" dla salda transakcji w instrumentach pochodnych, których nabycie wiąże się z zapłatą ceny, zawartych w dniu "t":

$$SO_{i,t} = \text{Max} \left( K_{i,t} - S_{i,t}; 0 \right)$$

2. Wyznaczenie skorygowanej łącznej wartości zobowiązań dla uczestnika rozliczającego "i" w dniu "t":

$$W_{i,t} = g \times W_{DZ_{i,t}} + SO_{i,t}$$

3. Wybór dwóch największych wartości zobowiązań uczestnika rozliczającego "i" we wstępnie wyliczonej wartości funduszu w dniu "d" z danego okresu aktualizacyjnego:

$$W_{i,Max} = \text{Max} \left\{ W_{i,d}, \dots, W_{i,d-4} \right\}$$

$$W_{i,2Max} = \text{Max} \left\{ W_{i,d}, \dots, W_{i,d-4} \right\} \setminus \left\{ \text{Max} \left\{ W_{i,d}, \dots, W_{i,d-4} \right\} \right\}$$

gdzie:

/ oznacza "z wyłączeniem zbioru".

4. Wyliczenie wstępnej wpłaty uczestnika rozliczającego "i" do funduszu w dniu "d":

$$W_{i,w} = \frac{W_{i,Max} + W_{i,2Max}}{2}$$

5. Wyliczenie wpłaty uczestnika rozliczającego "i" do funduszu w dniu "d":

$$W_{i,f} = \text{Max} \left( W_{i,w}; W_{\min} \right)$$

6. Ustalenie zaktualizowanej wartości wpłaty  $W_o$  dla uczestnika rozliczającego "i":

$$\text{Jeżeli } |W_{i,f} - M_i| \leq M_i \times P, \quad \text{to} \quad W_o_i = M_i$$

$$\text{Jeżeli } |W_{i,f} - M_i| > M_i \times P, \quad \text{to} \quad W_o_i = W_{i,f}$$