

Standard kontraktów terminowych na Warszawski Indeks Giełdowy Dużych Spółek WIG20.

Standard kontraktów terminowych na Warszawski Indeks Giełdowy Dużych Spółek WIG20, określony Uchwałą Nr 980/2013 Zarządu Giełdy z dnia 22 sierpnia 2013 r.* (z późn. zm.):

Nazwa skrócona kontraktu	FW20krr20 Gdzie: F – rodzaj instrumentu, W20 – skrót nazwy instrumentu bazowego, k – kod określający miesiąc wykonania kontraktu (określony uchwałą Zarządu Giełdy), rr – dwie ostatnie cyfry roku wykonania, 20 – oznaczenie wartości mnożnika w kontrakcie.
Kod kontraktu	Nadawany przez KDPW zgodnie ze standardem ISO06166.
Instrument bazowy	Indeks WIG20
Mnożnik	20 zł
Wartość kontraktu	Mnożnik * kurs kontraktu
Jednostka notowania	Punkty indeksowe
Miesiące wykonania	Cztery najbliższe miesiące z cyklu marzec, czerwiec, wrzesień, grudzień.
Ostatni dzień obrotu	Trzeci piątek miesiąca wykonania danej serii. Jeżeli jednak w dniu, o którym mowa w zdaniu poprzedzającym, zgodnie z przepisami obowiązującymi na giełdzie nie odbywa się sesja giełdowa, wówczas ostatnim dniem obrotu jest ostatni dzień sesyjny przypadający przed trzecim piątkiem miesiąca wykonania. Giełda może określić inny ostatni dzień obrotu, podając informację o tym do publicznej wiadomości co najmniej na 4 tygodnie wcześniej. Określenie innego ostatniego dnia obrotu może nastąpić w szczególności w przypadku podjęcia przez Zarząd Giełdy decyzji o rezygnacji z dalszego notowania kontraktów terminowych danej klasy z uwagi na przesłanki uzasadniające w ocenie Zarządu Giełdy zakończenie obrotu danymi instrumentami czy też z uwagi na okoliczności niezależne od Giełdy a dotyczące statusu prawnego lub konstrukcji instrumentu bazowego. Decyzja ta może być podjęta również z uwagi na konieczność zapewnienia bezpieczeństwa obrotu giełdowego lub ochronę interesów inwestorów giełdowych.
Dzień wygaśnięcia	Dzień ustalenia ostatecznego kursu rozliczeniowego. Ten sam dzień, co ostatni dzień obrotu.
Pierwszy dzień obrotu nowej serii	Pierwszy dzień sesyjny po dniu wygaśnięcia poprzedniego kontraktu. W przypadku pierwszych serii określany jest przez Zarząd Giełdy.
Dzienny kurs rozliczeniowy	1. Dzienny kurs rozliczeniowy wyznaczany jest po każdej sesji począwszy od dnia, w którym zawarto pierwszą transakcję kontraktami danej serii, z wyjątkiem dnia wygaśnięcia. Za dzienny kurs rozliczeniowy uznaje się kurs ostatniej transakcji kontraktami danej serii zawartej na sesji giełdowej, po której wyznacza się dzienny kurs rozliczeniowy, a w przypadku braku transakcji na tej sesji za dzienny kurs rozliczeniowy przyjmuje się ostatni kurs rozliczeniowy.

* Niniejszy standard programu kontraktów terminowych na Warszawski Indeks Giełdowy Dużych Spółek WIG20 obejmuje kontrakty terminowe na WIG20, dla których wartość mnożnika wynosi 20 zł.

	2. Jeśli jednak w arkuszu zleceń na zakończenie fazy aukcji zamknięcia, w tym na zakończenie równoważenia dodatkowego, jeżeli ma ono miejsce, jest choć jedno zlecenie z limitem lepszym (kupna wyższym, sprzedaży niższym) od kursu rozliczeniowego określonego zgodnie z pkt 1, za dzienny kurs rozliczeniowy przyjmuje się limit najlepszego z tych zleceń. W przypadku zleceń kupna jest to najwyższy limit zlecenia kupna przekraczający kurs określony zgodnie z pkt 1. I odwrotnie, w przypadku zleceń sprzedaży jest to najniższy limit zlecenia sprzedaży poniżej kursu określonego zgodnie z pkt 1. Jeżeli limit w zleceniu, o którym mowa powyżej, wykracza poza górne albo dolne ograniczenie wahań kursów obowiązujące na zakończenie fazy aukcji zamknięcia, w tym na zakończenie równoważenia dodatkowego, jeżeli ma miejsce na zakończenie fazy aukcji zamknięcia, wówczas za dzienny kurs rozliczeniowy przyjmuje się odpowiednio górne albo dolne ograniczenie wahań kursów obowiązujące na zakończenie fazy aukcji zamknięcia, w tym na zakończenie równoważenia dodatkowego. 3. Jeżeli na zakończenie fazy aukcji zamknięcia ma miejsce równoważenie dodatkowe z określonym teoretycznym kursem otwarcia i notowania w tym dniu kończą się tym równoważeniem wówczas za dzienny kurs rozliczeniowy uznaje się ten teoretyczny kurs otwarcia. Jeżeli tak określony dzienny kurs rozliczeniowy wykracza poza górne albo dolne ograniczenie wahań kursów obowiązujące na zakończenie równoważenia dodatkowego, o którym mowa powyżej, wówczas za dzienny kurs rozliczeniowy przyjmuje się odpowiednio górne albo dolne ograniczenie wahań kursów obowiązujące na zakończenie tego równoważenia dodatkowego. 4. W uzasadnionych przypadkach, w celu zapewnienia bezpieczeństwa obrotu giełdowego, w szczególności w sytuacji, gdy z uwagi na zaistniałe okoliczności określenie dziennego kursu rozliczeniowego na warunkach wskazanych powyżej mogłoby zagrozić płynności rozliczeń kontraktów terminowych Giełda po konsultacji z KDPW_CCP może wyznaczyć dzienny kurs rozliczeniowy inny niż wyznaczony na warunkach określonych powyżej. Do okoliczności tych można zaliczyć m.in. awarię systemów informatycznych giełdy mogącą mieć wpływ na wiarygodność wyznaczenia dziennego kursu rozliczeniowego, a także każde inne zdarzenie, którego zaistnienie może, w ocenie Giełdy oraz KDPW_CCP, podważać wiarygodność dziennego kursu rozliczeniowego wyznaczonego na warunkach wskazanych powyżej lub prawidłowość wyznaczenia tego kursu.
Ostateczny kurs rozliczeniowy	Ostateczny kurs rozliczeniowy jest określony w dniu wygaśnięcia kontraktu jako średnia arytmetyczna wyliczona ze wszystkich wartości indeksu WIG20 w czasie ostatniej godziny notowań ciągłych oraz wartości tego indeksu ustalonej na zamknięcie sesji

	giełdowej, po odrzuceniu 5 najwyższych i 5 najniższych z tych wartości.
Dzienna cena rozliczeniowa	Dzienny kurs rozliczeniowy pomnożony przez mnożnik.
Ostateczna cena rozliczeniowa	Ostateczny kurs rozliczeniowy pomnożony przez mnożnik.
Dzień rozliczenia	Następny dzień roboczy po dniu wygaśnięcia kontraktu (po ostatnim dniu obrotu).
Opublikowanie dziennej i ostatecznej ceny rozliczeniowej	Bezwzględnie po zakończeniu notowań.
Sposób rozliczenia	Pieniężne w złotych polskich.
Depozyt zabezpieczający wnoszony przez inwestora	Firma inwestycyjna lub bank powierniczy określa poziom depozytu zabezpieczającego wnoszonego przez inwestora.
Sytuacje szczególne	W przypadkach szczególnych, w szczególności w przypadku istotnej zmiany, zawieszenia lub zaprzestania opracowywania indeksu WIG20, Zarząd Giełdy określa zasady postępowania i niezwłocznie podaje je do publicznej wiadomości. Powyższe może dotyczyć w szczególności zawieszenia obrotu danymi kontraktami terminowymi lub zaprzestania wprowadzania do obrotu kolejnych serii tych kontraktów, jak również wyznaczenia innego ostatniego dnia obrotu, a po konsultacji z KDPW_CCP również określenia innego ostatecznego kursu rozliczeniowego dla danych kontraktów terminowych.