

Grupa KDPW – podstawowe fakty i główne zadania

O KDPW

Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych powstał 7 listopada 1994 roku jako podmiot świadczący specjalistyczne usługi post-transakcyjne dla rynku finansowego. Do jego głównych zadań należy rejestrowanie papierów wartościowych, prowadzenie systemu ewidencji papierów wartościowych, rozliczanie transakcji zawieranych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie oraz innych rynkach.

NAJWAŻNIEJSZE WYDARZENIA OSTATNICH LAT - KALENDARIUM

03.08.2009	Uruchomienie systemu depozytowo-rozliczeniowego kdpw_stream
01.07.2011	Wydzielenie izby rozliczeniowej KDPW_CCP ze struktur KDPW
14.11.2013	Rejestracja przez ESMA repozytorium transakcji KDPW
06.10.2016	Zmiana cyklu rozrachunkowego z T+3 na T+2
21.12.2016	Globalna akredytacja GLEIF dla KDPW w zakresie nadawania kodów LEI
03.01.2018	Rozpoczęcie świadczenia usługi ARM
01.07.2019	Aplikacja do rejestracji niepublicznych papierów wartościowych
01.07.2019	Obsługa podstawowa WZA na Platformie Blockchain dla Rynku Kapitałowego
30.09.2019	Aplikacja eVoting do zdalnego głosowania na WZA dostępna na Platformie Blockchain dla Rynku Kapitałowego

KLUCZOWE USŁUGI

Centralny depozyt papierów wartościowych

Główne zadanie: rejestrowanie zdematerializowanych (czyli w formie zapisów elektronicznych) papierów wartościowych i prowadzenie tego rejestru (bazy danych). Ponad 1 tys. zarejestrowanych emisji akcji, ponad 1,2 tys. zarejestrowanych emisji obligacji. Wartość zarejestrowanych papierów wartościowych ok. 1,2 bilion PLN. Stąd centralny depozyt jest elementem infrastruktury krytycznej państwa (z punktu widzenia stabilności sektora finansowego).

Rozrachunek transakcji

Polega on na przeniesieniu praw z papierów wartościowych poprzez dokonanie zapisu obciążającego konto strony przekazującej te papiery (zbywcy) oraz uznającego konto strony przyjmującej papiery wartościowe (nabywcy), a także realizacji towarzyszących im przepływów pieniężnych. Czyli w skrócie:

dokonanie przelewów pieniężnych oraz zapisów stanu posiadania papierów wartościowych na koncie wynikających z zawarcia transakcji kupna – sprzedaży akcji lub innych instrumentów finansowych.

Zdarzenia korporacyjne

To obsługa różnych operacji, których dokonuje spółka wobec akcjonariuszy lub związanych z papierami wartościowymi, które emituje. W zakresie obsługi zobowiązań emitentów wobec właścicieli instrumentów finansowych, Krajowy Depozyt obsługuje m.in.: wypłatę dywidendy, wypłatę dochodów funduszu inwestycyjnego, wypłatę odsetek (z obligacji), wykup obligacji lub listów zastawnych itp.

Repozytorium transakcji

Usługa repozytorium transakcji to odpowiedź KDPW na unijne Rozporządzenie EMIR, które wprowadziło m.in. obowiązek raportowania informacji o operacjach na instrumentach pochodnych. Raportować można tylko do zarejestrowanych przez ESMA (europejski organ nadzoru nad rynkiem kapitałowym) repozytoriów. W całej UE jest 9 takich podmiotów, w tym jeden w Polsce. Wymogi raportowe wynikają także z unijnego Rozporządzenia SFTR.

Agencja numerująca

Krajowy Depozyt jest jedyną instytucją na rynku polskim, oraz jedną z niewielu w Europie, oferującą tak szeroki wachlarz usług nadawania numerów i kodów dla podmiotów oraz instrumentów z rynku finansowego. KDPW nadaje następujące numery: ISIN, CFI, FISN. Są to specjalne numery identyfikujące i opisujące papiery wartościowe w skali globalnej. Nadawać je mogą tylko certyfikowane instytucje. Każdy papier wartościowy rejestrowany w KDPW otrzymuje te kody. Od rozpoczęcia działalności jako agencja numerująca w zakresie kodów ISIN i CFI tj. od 1996 r. do 31 grudnia 2018 r. Krajowy Depozyt nadał 33 239 kodów.

Nadawanie kodów LEI

KDPW jest jedynym polskim podmiotem uprawnionym do nadawania kodów LEI. Kod LEI (Legal Entity Identifier) to unikalny identyfikator podmiotu prawnego nadawany przez lokalne agencje kodujące (LOU) akredytowane przez Global Legal Entity Identifier Foundation (GLEIF). Kod LEI identyfikuje w skali globalnej podmioty operujące na rynku finansowym. KDPW zarządza bazą ponad 18 tys. kodów LEI.

System rekompensat

Krajowy Depozyt prowadzi i zarządza systemem rekompensat. System rekompensat gwarantuje inwestorom, w sytuacji niewypłacalności domu maklerskiego, banku lub TFI, wypłatę środków pieniężnych z tytułu utraty środków zapisanych na rachunkach pieniężnych i zrekompensowanie wartości utraconych instrumentów finansowych (w skrócie – system rekompensat działa na podobnych zasadach, jak Bankowy Fundusz Gwarancyjny, tylko dla inwestorów na rynku kapitałowym).

Usługa ARM

Usługa ARM (ang. Approved Reporting Mechanism), polega na przekazywaniu do organu nadzoru informacji o szczegółach transakcji zawieranych w obrocie instrumentami finansowymi, w imieniu podmiotów, na które obowiązek dokonywania takich zgłoszeń nakłada unijne Rozporządzenie MIFIR.

Linki z zagranicznymi CSD

To połączenia z innymi centralnymi depozytami papierów wartościowych. Konieczne są wówczas, gdy na polskiej giełdzie notowane są spółki zagraniczne notowane równoległe także na innej giełdzie lub giełdach. Aby rozliczyć transakcje na takiej spółce depozyty muszą być „połączone” i widzieć operacje

zawierane na wszystkich rynkach, na których notowana jest spółka, aby dokonać odpowiednich zapisów na kontach.

Rozliczenie transakcji

Po zawarciu transakcji konieczne jest ustalenie wysokości wynikających z niej zobowiązań stron transakcji oraz sprawdzenie dostępności aktywów (papierów wartościowych i środków pieniężnych) potrzebnych do wypełnienia tych zobowiązań. Proces ten jest określany jako rozliczenie. Rozliczenie jest wykonywane w izbach rozliczeniowych, które mogą być prowadzone w ramach centralnego depozytu papierów wartościowych lub przez odrębne podmioty. W Polsce działa izba rozliczeniowa KDPW_CCP, która jest spółką córką KDPW (KDPW posiada 100 proc. jej udziałów).

System gwarantowania rozliczeń transakcji

System ma zagwarantować, że zawarta na rynku transakcja dojdzie do skutku, nawet, jeśli któraś ze stron transakcji lub pośrednik upadnie. Na polskim rynku system gwarantowania rozliczeń zapewnia spółka KDPW_CCP. System gwarantowania rozliczeń transakcji oparty jest na czterech zasobach: wymogach kapitałowych i formalnych wobec uczestników izby rozliczeniowej, depozytach zabezpieczających (dla rynku kasowego i terminowego), funduszu rozliczeniowym, kapitałach własnych KDPW_CCP.

PRZYSZŁOŚĆ

Uruchomienie dla klientów nowego interfejsu dostępowego do usług GK KDPW - opracowanie interfejsu U2A (platformy technologicznej) dostępnego dla kontrahentów KDPW i KDPW_CCP za pomocą przeglądarki internetowej, oferującego dostęp do wszystkich usług oferowanych przez GK KDPW.

Rozwój Platformy Blockchain dla Rynku Kapitałowego - rozwiązanie otwarte, dedykowane dla wszystkich podmiotów funkcjonujących na rynku kapitałowym, które stanowi infrastrukturę do współtworzenia jednolitego, bezpiecznego i zaufanego ekosystemu dedykowanego współpracy w obszarze nowoczesnych i innowacyjnych usług posttransakcyjnych.

KONTAKT

Dariusz Marszałek

E: dariusz.marszalek@kdpw.pl

M: 605 -969 -262