

# Model i założenia dotyczące współpracy KDPW z platformą T2S

**Marcin Zawistowski**  
**Dział Rozwoju Systemów Informatycznych**

Warszawa, 13 czerwca 2012 r.

## Plan prezentacji

- ❑ Podstawowe założenia
- ❑ Zakres analizy funkcjonalnej
- ❑ Zidentyfikowane korzyści dla rynku
- ❑ Główne obszary zmian
- ❑ Komunikacja z systemem T2S
- ❑ System kont rozrachunkowych
- ❑ Harmonogram dnia

## Podstawowe założenia

### ❑ **Rozrachunek DvP w EUR**

KDPW zamierza oferować na platformie T2S rozrachunek w EUR i FoP; rozrachunek w PLN pozostaje na poziomie systemu kdpw\_stream.

### ❑ **Ograniczanie kosztów Uczestników**

Proponowane rozwiązania powinny brać pod uwagę Uczestników, którzy nie będą zainteresowani nowymi usługami. Zakres wymaganych zmian dla tej grupy Uczestników powinien być minimalny.

### ❑ **Racjonalizacja kosztów KDPW**

Należy wybierać takie wersje rozwiązań, które ograniczą koszty dostosowania po stronie KDPW.

### ❑ **Szukanie szans biznesowych**

Proponowane zmiany powinny poprawić atrakcyjność oferty KDPW poprzez poszerzenie palety usług i usprawnienie obsługi procesów biznesowych.

### ❑ **Zachowanie wysokiego standardu usług świadczonych przez KDPW**

Ograniczenia systemu T2S nie powinny powodować obniżenia poziomu usług świadczonych obecnie przez KDPW.



## Przystąpienie KDPW do platformy T2S – Korzyści dla rynku

### Nowa jakość rozrachunków międzydepozytowych

- ❑ Automatyczny rozrachunek DvP w EUR w pieniądzu Banku Centralnego

*Rozrachunek DvP w EUR pomiędzy uczestnikami KDPW oraz dla transakcji międzydepozytowych*

*Łatwe przekształcenie obecnych linków FoP w DvP*

- ❑ Uproszczenie zasad rozrachunku międzydepozytowego dla uczestników KDPW

- ❑ Spadek kosztów rozrachunku międzynarodowego

*Koszt niezależny od liczby pośredników w łańcuchu połączeń*

*Oczekiwane częściowe wyrównanie poziomów opłat pobieranych przez depozyty działające na T2S*

- ❑ Jednolite zasady rozrachunku dla poszczególnych rynków

*Możliwe jednak zachowanie pewnej specyfiki lokalnej poszczególnych rynków*

- ❑ Zmniejszenie kosztów tworzenia nowych połączeń międzydepozytowych

- ❑ Wzrost szybkości rozrachunku międzydepozytowego

- ❑ Możliwość wzrostu płynności obrotu papierami zagranicznymi na rynku polskim dzięki zmniejszeniu barier transferu międzydepozytowego

*\* wymienione powyżej zalety mogą być osiągnięte pod warunkiem przystąpienia do systemu T2S odpowiedniej liczby depozytów współpracujących z KDPW*

## Przystąpienie KDPW do platformy T2S – Korzyści dla rynku c.d.

### Harmonizacja procedur operacyjnych

- ❑ Uproszczenie dostępu do rynku polskiego
- ❑ Możliwość wykorzystania przez uczestników KDPW systemów stosowanych na wielu rynkach
- ❑ Obniżenie kosztów prowadzenia działalności na wielu rynkach

### Wprowadzenie nowych usług

KDPW po przystąpieniu do T2S będzie mógł zaoferować zainteresowanym instytucjom nowe usługi:

- ❑ Autokolateralizacja – automatycznie udzielany kredyt śróddzienny zabezpieczany aktywami przechowywanymi na kontach w T2S
- ❑ Udostępnienie rozrachunku w trybie nocnym

*Możliwość dostosowania godzin rozrachunku do innych rynków*

## Przystąpienie KDPW do platformy T2S – Główne obszary zmian dla KDPW

- ❑ Zarządzanie procesem rozrachunku

*2 techniczne systemy rozrachunku: T2S i kdpw\_stream*

- ❑ Zarządzanie instrukcjami rozrachunku

*w tym również powiązanych statusów, potwierdzeń, wyciągów itp.*

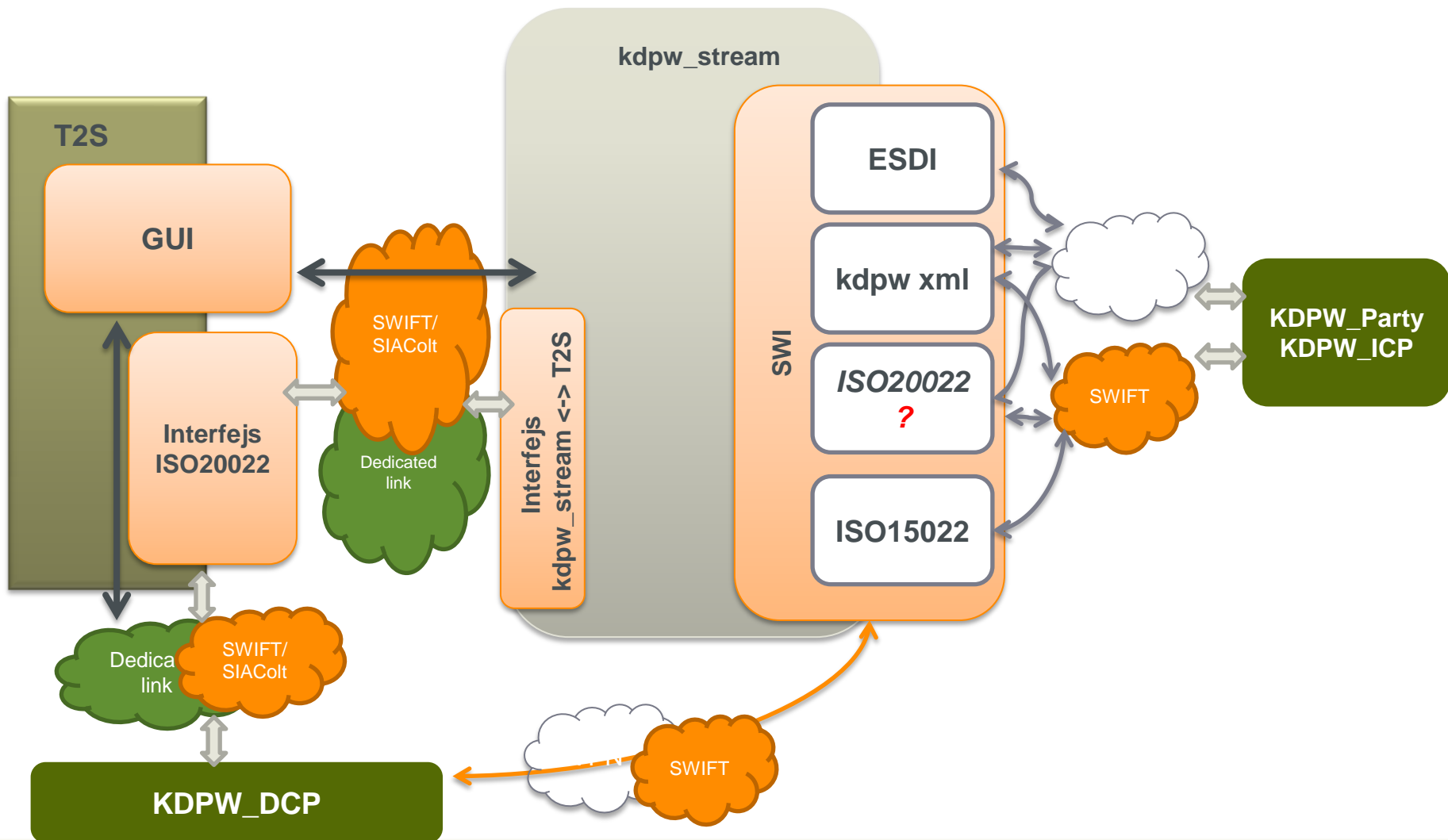
- ❑ Prowadzenie referencyjnych baz danych

- ❑ Budowa nowego interfejsu komunikacyjnego pomiędzy KDPW a T2S

- ❑ Obsługa operacji na papierach

- ❑ Opłaty

# Komunikacja z systemem T2S





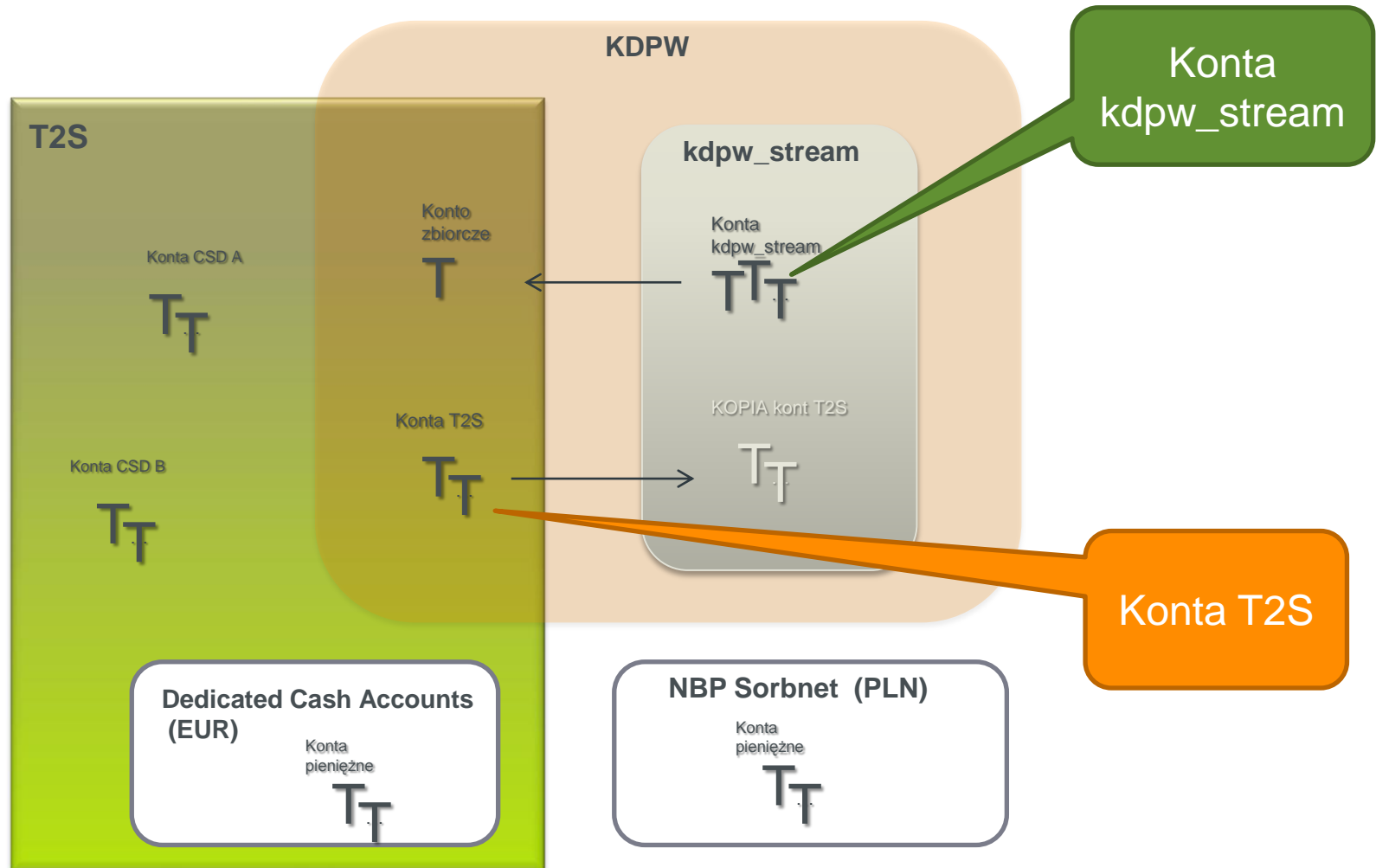
## Uczestnictwo w KDPW i T2S

- ❑ **Formalno-prawne zasady uczestnictwa w KDPW nie zmieniają się po przystąpieniu do platformy T2S.**
  
- ❑ KDPW zaoferuje Uczestnikom dwa techniczne tryby współpracy z system T2S w zakresie rozrachunku:
  - ❑ **Bezpośrednie połączenie z systemem T2S (DCP-directly connected participants)**

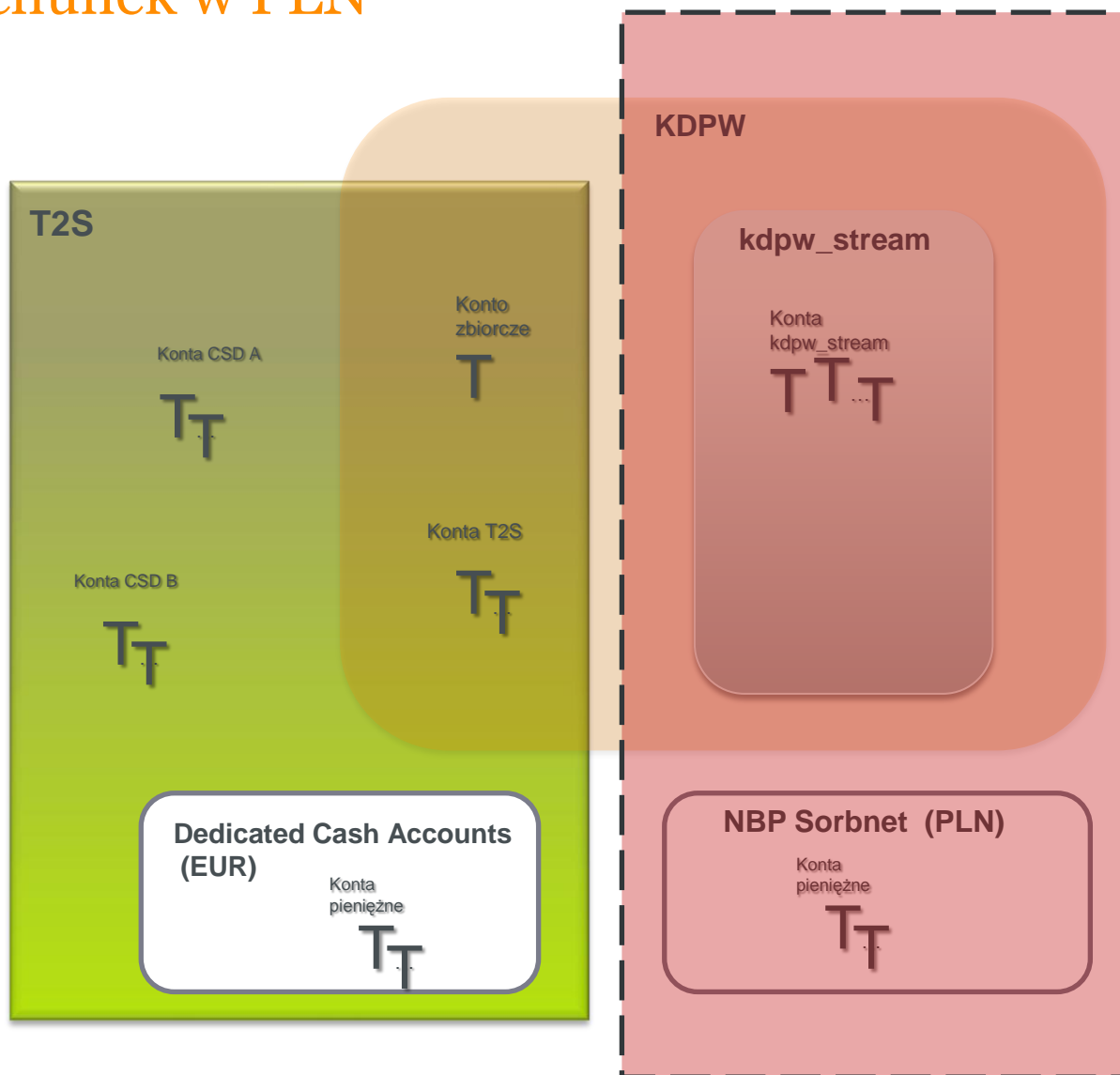
Instytucje DCP będą musiały we własnym zakresie przygotować interfejs komunikacyjny z systemem T2S.  
Instytucje takie w dalszym ciągu będą pozostawały uczestnikami KDPW i podlegały regulacjom KDPW.
  
  - ❑ **Połączenie z systemem T2S za pośrednictwem systemu kdpw\_stream (ICP-indirectly connected participants)**

Uczestnicy ICP będą korzystać z usług systemu T2S za pośrednictwem obecnie funkcjonujących interfejsów komunikacyjnych pomiędzy Uczestnikami a systemem kdpw\_stream (ESDK, ESDI, SWIFT ISO15022). Struktura stosowanych obecnie komunikatów xml systemu kdpw\_stream do wymiany danych z Uczestnikami będzie wymagać jedynie niewielkich zmian, co w zdecydowany sposób ograniczy koszt dostosowania do wymogów T2S po stronie Uczestników.
  
- ❑ Podstawową grupą Uczestników, która będzie miała tylko pośredni kontakt z systemem T2S, będą tzw. **KDPW\_Parties** – instytucje posiadające konta otwarte w systemie kdpw\_stream obsługiwane przez jedno konto zbiorcze w T2S.

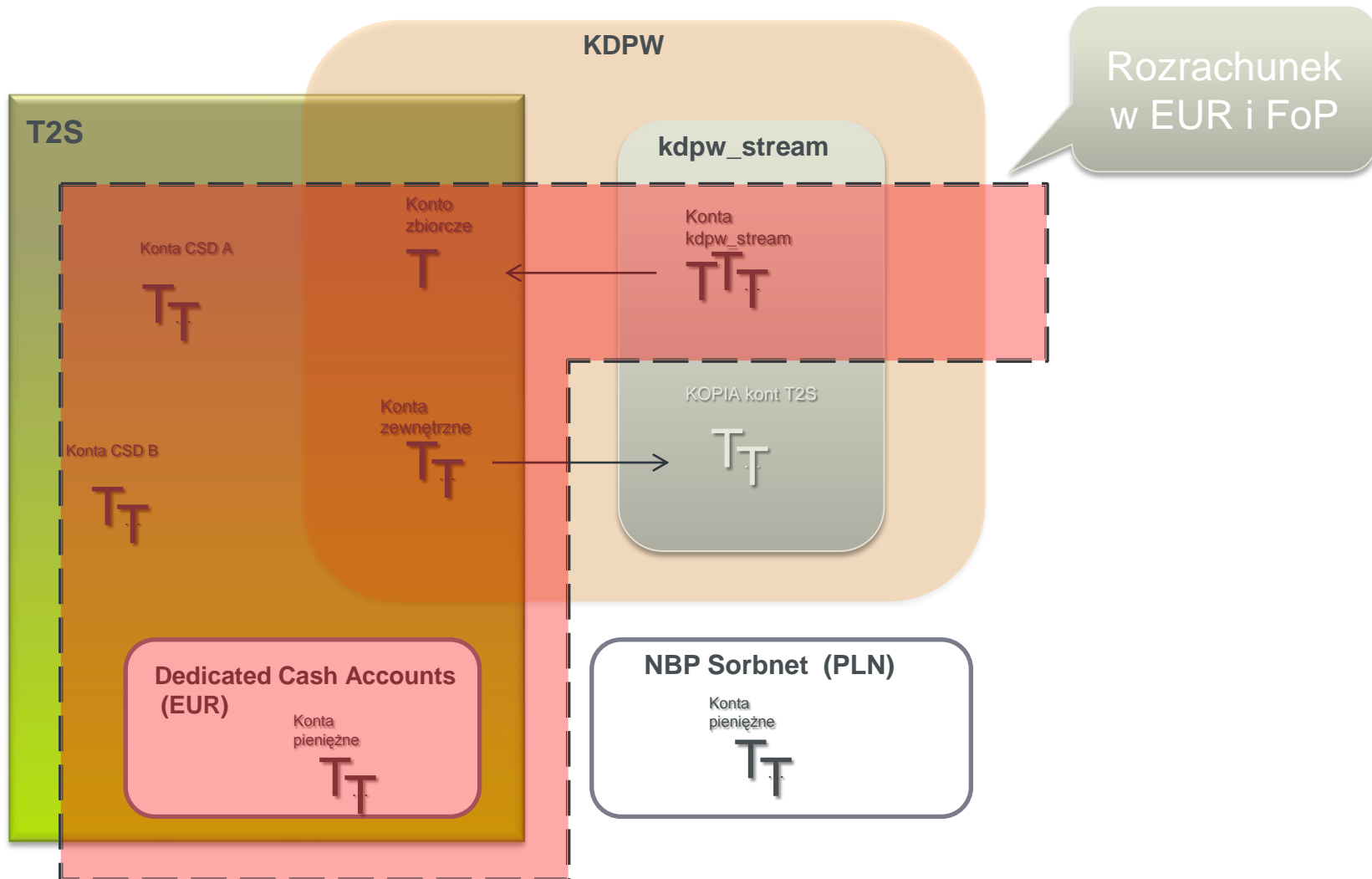
# Konta kdpw\_stream i konta T2S



## Rozrachunek w PLN



## Rozrachunek w EUR i FoP



## Struktura kont - podsumowanie

### ❑ **KDPW zachowa obecną strukturę kont depozytowych.**

Zostaną zachowane obecne wymogi prowadzenia poszczególnych typów kont, segregacji aktywów, główne zasady stosowania statusów aktywów itp.

### ❑ **Możliwość otwierania kont bezpośrednio w T2S lub kdpw\_stream.**

W zależności od potrzeb Uczestnika, konta będą otwierane bezpośrednio w systemie T2S lub na poziomie systemu kdpw\_stream. W tym drugim przypadku łączna suma aktywów na kontach zostanie odzwierciedlona za pomocą konta zbiorczego w systemie T2S (tzw. KDPW\_CPA –collective participant account).

Konta będą otwierane bezpośrednio na platformie T2S głównie dla Uczestników, którzy zdecydują się na bezpośrednie połączenie komunikacyjne z systemem T2S (DCP-directly connected participants), w tym dla zagranicznych depozytów oraz międzynarodowych instytucji finansowych działających równocześnie na wielu rynkach.

### ❑ **Rozrachunek w EUR będzie dostępny niezależnie od umiejscowienia konta.**

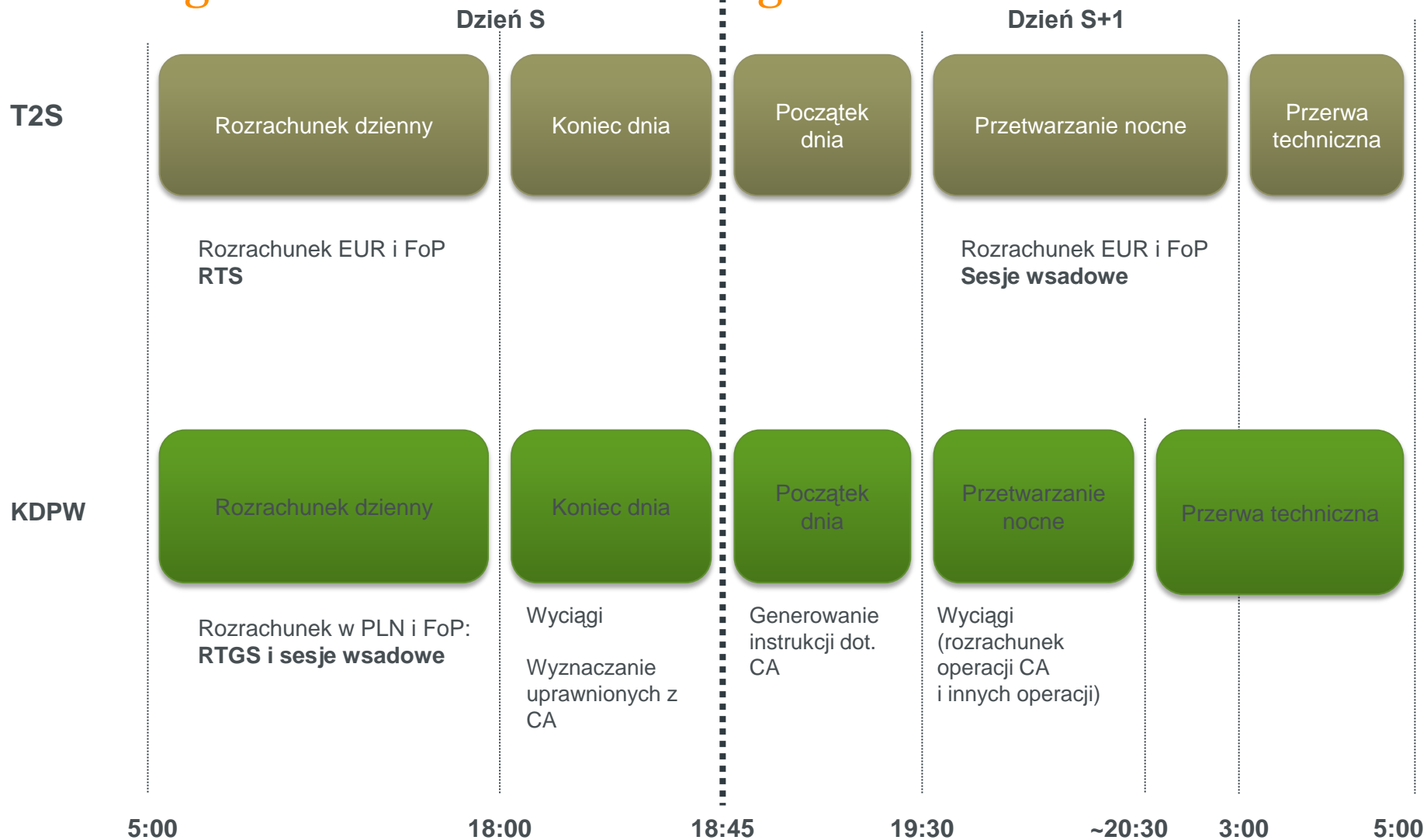
### ❑ **Rozrachunek w PLN będzie możliwy tylko pomiędzy kontami otwartymi w kdpw\_stream.**

Informacja o rozrachunku w PLN nie będzie wymagać komunikacji z T2S, dzięki czemu taki rozrachunek będzie tańszy od rozrachunku w EUR.

### ❑ **Stany na kontach otwartych w T2S odzwierciedlane i na bieżąco aktualizowane w systemie kdpw\_stream.**

Pozwoli to na efektywne prowadzenie usług, takich jak zarządzanie zabezpieczeniami, wykonywanie operacji na papierach, raportowanie itp.

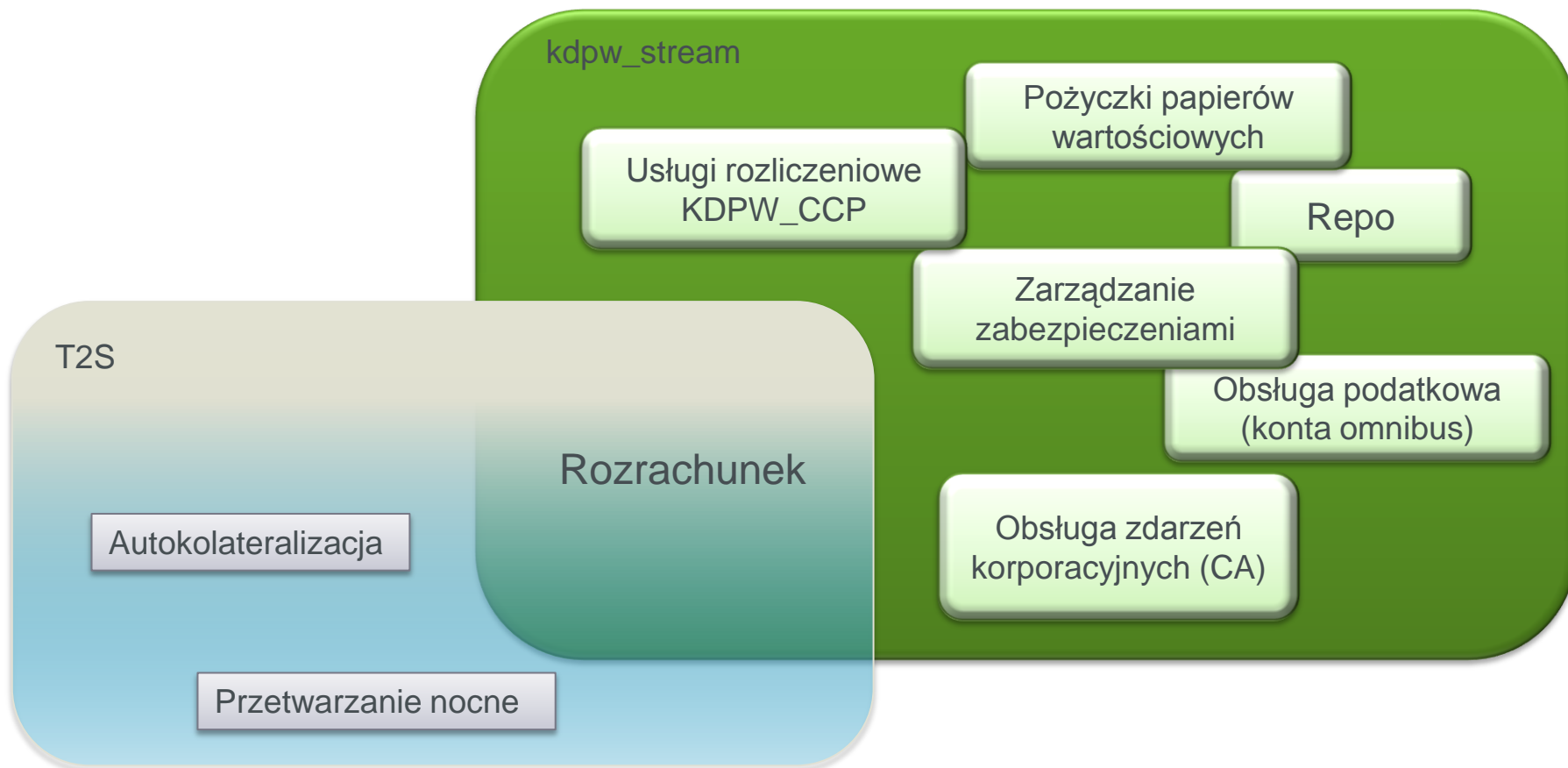
## Harmonogram dnia rozrachunkowego



## Harmonogram dnia rozrachunkowego

Godzina	Procedura	Operacje
18:45-19:30	Rozpoczęcie dnia	Zmiana daty, nowy dzień rozrachunkowy. Przyjęcie informacji statusowych o zrolowanych instrukcjach z dnia poprzedniego, ustanowionych lub odnowionych restrykcjach, etc. i ich ew. odzwierciedlenie w KDPW. Przygotowanie operacji do przeprowadzenia w sesjach nocnych, w tym instrukcji dot. CA
19:30-ok.20:30	Przetwarzanie nocne w sesjach	Wygenerowanie i przekazanie do T2S instrukcji rozrachunkowych dot. obsługi zdarzeń korporacyjnych oraz operacji na p.w. Wygenerowanie i przekazanie do T2S instrukcji zarządzania danymi statycznymi w T2S oraz instrukcji maintenance (amendment, cancel, H/R, etc.). Po otrzymaniu potwierdzeń o operacjach przeprowadzonych w ramach T2S, KDPW odzwierciedla stany w ramach kdpw_stream. <b>Uwaga:</b> Brak informacji o terminach poszczególnych sekwencji w ramach sesji nocnych uniemożliwia dokładne określenie przedziału czasowego przetwarzania nocnego w KDPW.
ok. 20:30-05:00	Przerwa techniczna w KDPW	Przerwa w dostępie do T2S za pośrednictwem KDPW. Brak obsługi operacyjnej po stronie KDPW. Niemniej jednak przeprowadzanie operacji na T2S będzie możliwe dla uczestników KDPW_DCP.
05:00-18:00	Przetwarzanie dzienne w KDPW	Odzwierciedlenie w kdpw_stream, na podstawie potwierdzeń, operacji przeprowadzonych w T2S w ramach przetwarzania nocnego. Rozrachunki (DvP, FoP, PFOD) czasie rzeczywistym przeprowadzane na T2S, w tym obsługa rozrachunków częściowych w dwóch oknach czasowych o 14:00 i 15:45. Rozrachunku instrukcji maintenance (amendment, cancel, H/R), rezerwacja, etc. Generowanie i przekazywanie do T2S instrukcji zarządzania danymi statycznymi. Rozrachunki związane z realizacją zdarzeń korporacyjnych oraz operacji na p.w. Odzwierciedlanie w kdpw_stream operacji przeprowadzonych w ramach T2S, w tym reconciliation. DvP <i>cut-off-time</i> 16:00. FoP <i>cut-off-time</i> 18:00.
18:00-18:45	Zakończenie dnia	Zakończenie dnia rozrachunkowego w T2S. Otrzymanie z T2S raportów na koniec dnia i ich odzwierciedlenie w kdpw_stream, np. informacje o zdjętych restrykcjach.

*kdpw\_stream* – kompleksowa oferta usług depozytowo-rozliczeniowych



T2S - platforma rozrachunku EUR i FoP