

Załącznik nr IX do materiału informacyjnego dotyczącego systemu do obsługi zatwierdzonego mechanizmu sprawozdawczego (ARM - Approved Reporting Mechanism)

Kwestie do konsultacji

W wyniku prac nad uruchomieniem usługi ARM w trakcie wewnętrznych dyskusji pojawiło się szereg wątpliwości dotyczących wykorzystania przez uczestników ARM dodatkowych usług, które nie zostały ujęte w materiale głównym. W związku z powyższym zasadnym wydaje się omówienie ich oraz określenie zapotrzebowania na nie wspólnie z potencjalnymi klientami.

Pierwszą z takich usług jest możliwość dostarczenia w ramach mechanizmu uproszczonego rozwiązań w zakresie raportowania transakcji z rynku kasowego zawieranych poza rynkiem, rozrachowywanych w KDPW – KDPW_OTC. Obecnie, zarówno w stosowanych dziś własnych komunikatach rozrachunkowych jak również w standardowych komunikatach ISO 20022 nie ma dedykowanych pól służących raportowaniu. Oznacza to, że w celu takiego raportowania należy dostarczyć wymagane dane w inny sposób. Jednym ze sposobów jest powołanie nowego dedykowanego komunikatu lub też dostosowanie instrukcji rozrachunkowej. Niemniej jednak należy pamiętać, że ze względu na wymóg zestawiania i cykl rozrachunkowy, wynoszący T+x dla klasycznych transakcji OTC oraz T+2 dla przelewów potransakcyjnych, uczestnik co do zasady nie będzie miał gwarancji, że niezbędna w celu zapewnienia kompletności danych instrukcja drugiej strony rozrachunku zostanie zestawiona w wymaganym do wygenerowania raportu terminie, czyli max T+1. Argument ten wydaje się najważniejszym co w naszej opinii powinno oznaczać wybór dedykowanego, dodatkowego komunikatu. Jeśli zaś potrzeby i praktyka rynkowa wskazywałyby na chęć stosowania obecnego komunikatu rozrachunku, z przeprowadzonego przeglądu treści instrukcji rozrachunkowej stosowanej obecnie w KDPW wynika, że ewentualne jej wykorzystanie w kontekście raportowania transakcji OTC wymagać będzie ustanowienia zmodyfikowanego sposobu wypełniania instrukcji rozrachunkowej i ewentualnego uzupełnienia struktury instrukcji.

Na potrzeby budowy relacji między transakcjami KDPW_OTC a bazą z danymi referencyjnymi wskazane jest, aby w instrukcji rozrachunkowej znalazły się następujące informacje (SHORTCODE):

- Seller identification code
- Buyer identification code
- Seller decision maker
- Buyer decision maker
- Transmitting firm identification code for the buyer
- Transmitting firm identification code for the seller

Zakłada się, że powyższe dane mogłyby być wprowadzane przez FI do instrukcji rozrachunkowej w polu komentarz w ustalonym formacie.

Raporty, w tym trybie, budowane byłyby na podstawie oświadczenia uczestnika KDPW. Kopia raportu przekazywana byłaby do uczestnika analogicznie jak w przypadku raportowania w trybie Uproszczonym z rynku regulowanego.

Drugim zagadnieniem do dyskusji staje się kwestia potrzeby tzw. rozksięgowania transakcji rynkowej u uczestnika. KDPW powołałoby w takim przypadku dedykowany komunikat służący do rozksięgowania transakcji z rynku. Transakcje te są transakcjami OTC i mogłyby być raportowane do ARM komunikatem auth.016 lub auth.rpt. Biorąc pod uwagę strukturę, komunikat mógłby służyć również do raportowania transakcji OTC zamiast wykorzystywania obecnie stosowanej instrukcji rozrachunku.

Tabela 14a: Propozycja komunikatu rozszerzającego transakcje zagregowane

<i>Lp_komunikat</i>	<i>Pole/Blok</i>	<i>Krotność</i>	<i>Format</i>
1.1	Report status	1..1	'NEWT' 'CANC'
1.2	Executing entity identification code	1..1	{LEI}
1.3	References/	0..1	
1.3.1	Transaction Reference Number	0..1	{ALPHANUM-52}
1.3.2	Trading venue transaction identification code	0..n	{ALPHANUM-52}
1.4	Client/	0..1	
1.4.1	Client/Buyer/	0..n	
1.4.1.1	Buyer identification code	1..1	{LEI} {MIC} {NATIONAL_ID} [Shortcode]
1.4.1.2	Client/Buyer/Details/	0..1	
1.4.1.2.1	Country of the branch for the buyer	0..1	{COUNTRYCODE_2}
1.4.1.2.2	Transmitting firm identification code for the buyer	0..1	{LEI}
1.4.1.2.3	Client/Buyer/Details/Natural person/	0..1	
1.4.1.2.3.1	Buyer - first name(s)	1..1	{ALPHANUM-140}
1.4.1.2.3.2	Buyer - surname(s)	1..1	{ALPHANUM-140}
1.4.1.2.3.3	Buyer - date of birth	1..1	{DATEFORMAT}
1.4.1.2.4	Client/Buyer/Details/Buyer decision maker/	0..1	
1.4.1.2.4.1	Buyer decision maker code	1..1	{LEI} {NATIONAL_ID} [Shortcode]
1.4.1.2.4.2	Client/Buyer/Details/Decision maker/Natural Person/	0..1	
1.4.1.2.4.2.1	Buy decision maker - First Name(s)	1..1	{ALPHANUM-140}
1.4.1.2.4.2.2	Buy decision maker – Surname(s)	1..1	{ALPHANUM-140}
1.4.1.2.4.2.3	Buy decision maker - Date of birth	1..1	{DATEFORMAT}
1.4.1.3	Client/Buyer/Allocation/	0..1	
1.4.1.3.1	Quantity	1..1	{DECIMAL-18/17} {DECIMAL-18/5}
1.4.1.3.2	Price	1..1	{DECIMAL-18/13} {DECIMAL-11/10} {DECIMAL-18/17} 'PNDG' 'NOAP'
1.4.1.3.3	Net amount	0..1	{DECIMAL-18/5}
1.4.1.3.4	Up-front payment	0..1	{DECIMAL-18/5}
1.4.1.3.5	Short selling indicator	0..1	'SESH' 'SSEX' 'SELL' 'UNDI'
1.4.2	Client/Seller/	0..n	

Tabela 14a: Propozycja komunikatu rozszerzającego transakcje zagregowane

<i>Lp_komunikat</i>	<i>Pole/Blok</i>	<i>Krotność</i>	<i>Format</i>
1.4.2.1	Seller identification code	1..1	{LEI} {MIC} {NATIONAL_ID} [Shortcode]
1.4.2.2	Client/Seller/Details/	0..1	
1.4.2.2.1	Country of the branch for the buyer	0..1	{COUNTRYCODE_2}
1.4.2.2.2	Transmitting firm identification code for the buyer	0..1	{LEI}
1.4.2.2.3	Client/Seller/Details/Natural person/	0..1	
1.4.2.2.3.1	Buyer - first name(s)	1..1	{ALPHANUM-140}
1.4.2.2.3.2	Buyer - surname(s)	1..1	{ALPHANUM-140}
1.4.2.2.3.3	Buyer - date of birth	1..1	{DATEFORMAT}
1.4.2.2.4	Client/Seller/Details/Seller decision maker/	0..1	
1.4.2.2.4.1	Buyer decision maker code	1..1	{LEI} {NATIONAL_ID} [Shortcode]
1.4.2.2.4.2	Client/Seller/Details/Decision maker/Natural Person/	0..1	
1.4.2.2.4.2.1	Buy decision maker - First Name(s)	1..1	{ALPHANUM-140}
1.4.2.2.4.2.2	Buy decision maker – Surname(s)	1..1	{ALPHANUM-140}
1.4.2.2.4.2.3	Buy decision maker - Date of birth	1..1	{DATEFORMAT}
1.4.2.3	Client/Seller/Allocation/	0..1	
1.4.2.3.1	Quantity	1..1	{DECIMAL-18/17} {DECIMAL-18/5}
1.4.2.3.2	Price	1..1	{DECIMAL-18/13} {DECIMAL-11/10} {DECIMAL-18/17} 'PNDG' 'NOAP'
1.4.2.3.3	Net amount	0..1	{DECIMAL-18/5}
1.4.2.3.4	Up-front payment	0..1	{DECIMAL-18/5}
1.4.2.3.5	Short selling indicator	0..1	'SESH' 'SSEX' 'SELL' 'UNDI'
1.5	Transaction Details/	0..1	
1.5.1	Trading capacity	0..1	'DEAL' 'MTCH' 'AOTC'
1.5.2	Instrument identification code	1..1	{ISIN}
1.5.3	Investment decision within firm	0..1	{NATIONAL_ID} {ALPHANUM-50} [Shortcode]
1.5.4	Execution within firm	0..1	{NATIONAL_ID} {ALPHANUM-50} [Shortcode]

Tabela 14a: Propozycja komunikatu rozszerzającego transakcje zagregowane			
<i>Lp_komunikat</i>	<i>Pole/Blok</i>	<i>Krotność</i>	<i>Format</i>
1.5.5	OTC post-trade indicator	0..1	'BENC' 'ACTX' 'LRGS' 'ILQD' 'SIZE' 'CANC' 'AMND' 'SDIV' 'RPRI' 'DUPL' 'TNCP' 'TPAC' 'XFPH'
1.5.6	Securities financing transaction indicator	0..1	true/false