

DO /ZW/541/2017

Warszawa, 5 kwietnia 2017 r.

Uczestnicy KDPW

dot.: dostosowania systemowe do wymogów CSDR

Szanowni Państwo,

W nawiązaniu do wcześniejszej korespondencji, związanej z realizacją I etapu zmian wynikających z dostosowania do regulacji CSDR, w szczególności wdrożenia zapowiadanych zmian w ramach wiosennego okna wdrożeniowego (22-23 kwietnia 2017 r.), pragniemy przekazać Państwu informacje, dotyczące obsługi instrukcji rozrachunku w okresie okołowdrożeniowym:

- I. Okres powdrożeniowy:
 1. Począwszy od dnia wdrożenia zmian, tj. 24 kwietnia 2017 r. rozrachunek będzie prowadzony wyłącznie na podstawie zleceń rozrachunku oznaczonych kodami operacji, zgodnie z opublikowanym załącznikiem nr 2 do Szczegółowych Zasad Działania KDPW – zakres merytoryczny zmian został Państwu przekazany pismem SCP/ZW/7/2016 z dnia 29 czerwca 2016 r.,
 2. Począwszy od 24 kwietnia 2017 r. rozrachunek będzie co do zasady prowadzony wyłącznie na podstawie zleceń rozrachunku podlegających zestawianiu. Wyjątki od tej reguły będą określać regulacje Krajowego Depozytu i zalicza się do nich w szczególności:
 - a. zlecenia przekazywane przez KDPW_CCP,
 - b. zlecenia przekazywane przez Narodowy Bank Polski w zakresie warunkowych i bezwarunkowych operacji otwartego rynku,
 - c. zlecenia rozrachunku dotyczące transakcji zawieranych na przetargach organizowanych przez NBP – przy czym w szczególnych przypadkach proces zestawiania jest również stosowany,
 - d. transfery papierów wartościowych typ FoP pomiędzy kontami prowadzonymi dla tego samego uczestnika (oznaczonego danym kodem instytucji),
 3. W przypadku transakcji zawieranych na rynku elektronicznym prowadzonym przez BondSpot S.A. będzie obowiązywać wyłącznie tzw. trójstronne zestawianie, zgodnie z załącznikiem nr 2 do Szczegółowych Zasad Działania KDPW.

II. Okres przejściowy:

1. Mając na uwadze, że w zakresie niektórych rodzajów operacji nastąpią zmiany w zakresie oznaczeń kodowych, KDPW dokona „przemapowania” zleceń rozrachunku przekazanych przez Uczestników KDPW i podmioty będące organizatorami obrotu na nowe oznaczenia kodów operacji oraz na nowe wymogi, związane z zestawianiem instrukcji. Operacja ta zostanie dokonana w zakresie zleceń przekazanych do 21 kwietnia 2017 r. włącznie, w których planowana data rozrachunku została wskazana na 24 kwietnia 2017 r. i daty późniejsze (dotyczy także instrukcji, których rozrachunek został zawieszony w dniu 21 kwietnia br.),
2. Przemapowanie, o którym mowa w pkt 1 pozwoli na płynną obsługę zleceń rozrachunku przesyłanych do KDPW i tym samym wyeliminuje pierwotne założenie (przekazane Państwu w ww. piśmie z 29 czerwca 2016 r.), według którego około 2 tygodnie przed wdrożeniem nie będzie możliwe przesyłanie zleceń z planowaną datą rozrachunku wyznaczoną na 24 kwietnia 2017 r. i później,
3. W przypadku zleceń rozrachunku, które obecnie nie wymagają zestawiania, a po wdrożeniu będą objęte wymogiem zestawiania (transakcje zawarte na elektronicznym rynku skarbowych papierów wartościowych prowadzonym przez BondSpot S.A.) – rozrachunek nastąpi na podstawie zlecenia przekazanego przez BondSpot S.A., bez konieczności dostarczenia dodatkowych zleceń rozrachunku,
4. W przypadku zleceń rozrachunku, które obecnie wymagają zestawiania dwustronnego, a po wdrożeniu będą objęte trójstronnym wymogiem zestawiania (transakcje zawarte na elektronicznym rynku skarbowych papierów wartościowych prowadzonym przez BondSpot S.A.) będą zastosowane następujące zasady:
 - jeżeli do końca dnia w piątek 21 kwietnia 2017 r. zlecenie BondSpot i zlecenie Uczestnika zostaną zestawione – zlecenie osiągnie gotowość do rozrachunku, bez konieczności dostarczenia dodatkowych zleceń rozrachunku,
 - jeżeli do końca dnia w piątek 21 kwietnia 2017 r. zlecenie rozrachunku BondSpot nie zostanie zestawione – zlecenie rozrachunku BondSpot zostanie przemapowane na zlecenie z trójstronnym zestawianiem, natomiast obie strony rozrachunku (w tym uczestnik, który wg. obecnych zasad nie był zobowiązany do dostarczenia instrukcji) będą musiały przekazać do KDPW stosowne zlecenia rozrachunku,
5. W przypadku zleceń rozrachunku, które obecnie wymagają trójstronnego zestawiania (transakcje zawarte na elektronicznym rynku skarbowych papierów wartościowych prowadzonym przez BondSpot S.A.) - zasady rozrachunku pozostają bez zmian, tj. konieczne jest przekazanie instrukcji rozrachunku przez obie strony,
6. W przypadku transakcji repo lub sell/buy-back z fazą operacji OPEN zarejestrowanych w prowadzonej przez KDPW „tablicy repo” (tj. rozrachowane do 21 kwietnia 2017 r. włącznie), KDPW wygeneruje zlecenia rozrachunku z fazą operacji CLOS na przyszłe daty rozrachunku, wskazane w operacji OPEN (stosując dotychczasowe oznaczenia kodowe), a następnie dokona w trakcie wdrażania zmian przemapowania na nowe oznaczenia kodowe. Należy jednak zaznaczyć, że w przypadku transakcji zarejestrowanych w tablicy repo jako tzw. open-repo (uczestnicy nie określili daty zamknięcia), KDPW nie wygeneruje instrukcji CLOS, co oznacza, że stosowne instrukcje uczestnicy muszą przesłać stosując nowe oznaczenia kodowe (w takiej sytuacji zamknięcie transakcji repo w tablicy nie zostanie odnotowane),
7. W przypadku transakcji repo lub sell/buy-back z fazą OPEN zawartych na elektronicznym rynku skarbowych papierów wartościowych prowadzonym przez BondSpot S.A. zawartych do dnia 21 kwietnia 2017 r. włącznie, a rozrachowanych począwszy od dnia 24 kwietnia 2017 r. zlecenia

rozrachunku z fazą CLOS zostaną wygenerowane przez KDPW w imieniu BondSpot S.A. ze wskazaniem trójstronnego wymogu zestawiania. Oznacza to, że obie strony rozrachunku powinny przesłać stosowne instrukcje, podlegające zestawianiu z instrukcją wygenerowaną przez KDPW w imieniu BondSpot,

8. W przypadku operacji repo z blokowaniem papierów wartościowych na koncie nabywcy, bądź zbywcy (obecny typ repo R2 i R3), przypominamy, że zgodnie z wcześniejszymi zapowiedziami, od dnia 24 kwietnia 2017 r. odstępujemy od obsługi ww. operacji i jednocześnie nastąpi likwidacja, związanego z tymi operacjami, statusu aktywów CORE. W związku z tym konieczne jest, aby do dnia 21 kwietnia 2017 r. nastąpił rozrachunek fazy CLOS dla tego typu transakcji,
9. W przypadku zleceń rozrachunku typu FoP, które obecnie nie wymagają zestawiania, a po wdrożeniu zmian zostaną objęte wymogiem zestawiania, np. operacje o kodzie OE, PT, nie będzie dokonywane ich przemapowanie w zakresie zasad zestawiania. Należy przy tym zaznaczyć, że instrukcje przekazane do piątku 21 kwietnia br. z datą rozrachunku 24 kwietnia i później zostaną po wdrożeniu zmian odrzucone z uwagi na niewłaściwy tryb zestawiania instrukcji. Sugerujemy zatem, aby tego rodzaju operacje dostarczać dopiero po wdrożeniu zmian, tj. począwszy od 24 kwietnia br.,
10. W przypadku dyspozycji stałych przypominamy, że zgodnie z wcześniejszymi zapowiedziami począwszy do 24 kwietnia 2017 r. dyspozycje stałe będą generowane w systemie KDPW wyłącznie w imieniu strony rozrachunku będącej dostawcą papierów wartościowych, przy czym jeżeli operacja będąca przedmiotem dyspozycji stałej będzie wymagała zestawiania, to wygenerowana instrukcja będzie oczekiwać na stosowną instrukcję ze strony kontrahenta przyjmującego papiery wartościowe. Dodatkowo w instrukcjach powstałych na bazie zleceń stałych będzie wskazywana data transakcji (będąca jednocześnie jednym z kryteriów zestawiania) równa dacie poprzedzającej dzień rozrachunku. Z uwagi na powyższe zmiany, zlecenia stałe przekazane do 21 kwietnia 2017 r. włącznie zostaną w tym dniu anulowane przez KDPW. Nowe zlecenia stałe będą przyjmowane od początku dnia księgowego w dniu 24 kwietnia 2017 r.

Szczegółowe informacje, dotyczące obsługi zleceń rozrachunku w okresie przejściowym, w szczególności wskazujące zakres przemapowania zleceń rozrachunku na nowe oznaczenia kodowe, zgodnie z nowym brzmieniem załącznika nr 2 do Szczegółowych Zasad Działania KDPW oraz w zakresie nowych zasad zestawiania, przekazujemy w załączeniu do niniejszego pisma.

Ponadto uprzejmie informujemy, że w związku ze złożonym procesem wdrożeniowym planowane jest wykonanie prac przygotowawczych po stronie KDPW skutkujących tym, iż w dniu 18 kwietnia br. w środowisku TST A zostanie zainstalowana nowa wersja systemu kdpw_stream, która zostanie wdrożona do systemu produkcyjnego podczas najbliższego okna wdrożeniowego.

Z poważaniem,

Dyrektor Działu Operacyjnego
Krzysztof Ołdak

Do wiadomości:

- 1/ Narodowy Bank Polski – Departament Operacji Krajowych
- 2/ BondSpot S.A.

Oznaczenie do 21.04.2017

Oznaczenie od 24.04.2017

Wystawca instrukcji	Typ operacji głównej	Kod rynku	Tryb obrotu	Typ repo	Faza operacji	Typ instrukcji	Tryb zestawienia	Status instrukcji		Wystawca instrukcji	Typ operacji głównej	Kod rynku	Tryb obrotu	Faza operacji	Typ instrukcji	Tryb zestawienia	Status instrukcji
BondSpot	TR	MT	ZN			DP, PP	0	3N		BondSpot	TR	MT	ZN		ZP	3	3N
08XX, '09XX	TR	MT	ZN			DP, PP	0, B, T, 3	3N		08XX, '09XX	TR	MT	ZN		DP, PP	3	3N
BondSpot	RE	MT	ZN	R1	OPEN	DP, PP	0	3N		BondSpot	RE	MT	ZR	OPEN	ZP	3	3N
BondSpot	RE	MT	ZN	R1	OPEN	ZP	N	30		BondSpot	RE	MT	ZR	OPEN	ZP	N	30
BondSpot	RE	MT	ZN	R1	OPEN	ZP	3	3N		BondSpot	RE	MT	ZR	OPEN	ZP	3	3N
08XX, '09XX	RE	MT	ZN	R1	OPEN	DP, PP	0, B, T, 3	3N		08XX, '09XX	RE	MT	ZR	OPEN	DP, PP	3	3N
KDPW	RE	MT	ZN	R1	OPEN	MP	N	30		KDPW	RE	MT	ZR	OPEN	MP	N	30
BondSpot	RE	MT	ZN	R4	OPEN	DP, PP	0	3N		BondSpot	RE	MT	ZB	OPEN	ZP	3	3N
BondSpot	RE	MT	ZN	R4	OPEN	ZP	N	30		BondSpot	RE	MT	ZB	OPEN	ZP	N	30
BondSpot	RE	MT	ZN	R4	OPEN	ZP	3	3N		BondSpot	RE	MT	ZB	OPEN	ZP	3	3N
08XX, '09XX	RE	MT	ZN	R4	OPEN	DP, PP	0, B, T	3N		08XX, '09XX	RE	MT	ZB	OPEN	DP, PP	3	3N
KDPW	RE	MT	ZN	R4	OPEN	MP	N	30		KDPW	RE	MT	ZB	OPEN	MP	N	30
NBP	RE	NB	ZN	R1	OPEN	ZP	N	30		NBP	RE	NB	ZR	OPEN	ZP	N	30
08XX, '09XX	RE	NR	ZN	R1	OPEN	DP, PP	0, B, T	3N		08XX, '09XX	RE	NR	ZR	OPEN	DP, PP	0, B, T	3N
KDPW	RE	NR	ZN	R1	OPEN	MP	N	30		KDPW	RE	MT	ZR	OPEN	MP	N	30
08XX, '09XX	RE	NR	ZN	R4	OPEN	DP, PP	0, B, T	3N		08XX, '09XX	RE	NR	ZB	OPEN	DP, PP	0, B, T	3N
KDPW	RE	NR	ZN	R4	OPEN	MP	N	30		KDPW	RE	MT	ZB	OPEN	MP	N	30
KDPW	RE	MT	ZN	R1	CLOS	ZP	N	30		KDPW	RE	MT	ZR	CLOS	ZP	N	30
KDPW	RE	MT	ZN	R4	CLOS	ZP	N	30		KDPW	RE	MT	ZB	CLOS	ZP	N	30
NBP	RE	NB	ZN	R1	CLOS	ZP	N	30		NBP	RE	NB	ZR	CLOS	ZP	N	30
KDPW	RE	NR	ZN	R1	CLOS	ZP	N	30		KDPW	RE	NR	ZR	CLOS	ZP	N	30
08XX, '09XX	RE	NR	ZN	R1	CLOS	DP, PP	0, B, T	3N		08XX, '09XX	RE	NR	ZR	CLOS	DP, PP	0, B, T	3N
KDPW	RE	NR	ZN	R1	CLOS	MP	N	30		KDPW	RE	NR	ZR	CLOS	MP	N	30
KDPW	RE	NR	ZN	R4	CLOS	ZP	N	30		KDPW	RE	NR	ZB	CLOS	ZP	N	30
08XX, '09XX	RE	NR	ZN	R4	CLOS	DP, PP	0, B, T	3N		08XX, '09XX	RE	NR	ZB	CLOS	DP, PP	0, B, T	3N
KDPW	RE	NR	ZN	R4	CLOS	MP	N	30		KDPW	RE	NR	ZB	CLOS	MP	N	30