

Notatka ze spotkania

projekt: Wprowadzenie zmian w zakresie dyscypliny rozrachunku w związku z procesem autoryzacji
KDPW

Data spotkania: 28.01.2020

Uczestnicy:

1. Reprezentacja RBD
2. Reprezentacja IDM
3. Reprezentacja KDPW_CCP
4. Reprezentacja KDPW

Omawiane kwestie:

I Zagadnienie wstępne

1. Powitanie
2. Sprawy organizacyjne
 - 1) formuła spotkań – robocze dyskusje i uzgodnienia
 - 2) częstotliwość spotkań – kilka spotkań w I pół.2020
 - 3) przypomnienie obszarów dot. dyscypliny rozrachunku
 - 4) dokumenty źródłowe – przypomnienie jakie regulacje dot. dyscypliny rozrachunku
 - 5) propozycja, aby KDPW zamieścił na stronie internetowej Q&A
 - 6) prośba uczestników, aby możliwie szybko przekazywać projekty zmian w regulacjach KDPW
3. Następne spotkanie
 - 1) 6.02.2020
 - 2) głównie temat przelewów posttransakcyjnych

II Zawartość instrukcji rozrachunku i zestawianie

1. jest zgodność z RTS
2. wdrożenia były w 2017
3. wyjątki dotyczące zestawiania - zgodnie z RTS
4. dyskusja nt. ewentualnego wprowadzenia zestawiania w przetargach zmiany – temat na odrębną dyskusję, obecnie mieści się w wyjątkach wskazanych w RTS (instrukcje zestawione przez inne podmioty – NBP jako organizator przetargu)
5. rozrachunki posttransakcyjne – dyskusja nt. stosowania odrębnego oznaczenia; temat będzie kontynuowany podczas kolejnego spotkania
6. postulat – przekazywanie powiadomień (alignment) do kontrahentów jeśli druga strona rozrachunku wykonuje jakieś działania wpływające na instrukcje, np. wniosek o odwołanie instrukcji

III Limit tolerancji

1. mechanizm obligatoryjny, stosowany powszechnie
2. limity w RTS w EUR – dla PLN przelicznik z 1 stycznia, obowiązuje przez cały rok
3. odejście od wyrażania zgody
4. obejmie wszystkie operacji DvP, podlegające zestawianiu
5. do dalszej analizy znacznik zgody w instrukcjach rozrachunku – póki co zostanie takie pole, do rozstrzygnięcia czy wypełnienie będzie ignorowane czy uznane za nieprawidłowość

IV Hold-release

1. mechanizm będzie stosowany powszechnie – wszystkie operacje
2. w obu kierunkach, bez ograniczeń
3. obejmie RTGS i system sesyjny – w praktyce w systemie sesyjnym zostanie uwolniona możliwość przechodzenia ze stanu release na hold
4. wykorzystanie mechanizmu na potrzeby operacji buy-in, w tym transakcje niezestawiane – do dalszej analizy zastosowanie mechanizmu – stan „hold” przed rozpoczęciem operacji buy-in powinien być wyróżniany od standardowego stanu „hold”.

V Odwoływanie zleceń rozrachunku

1. dwustronne odwoływanie – jest zasadą w KDPW
2. ustalenia:
 - 1) jeśli instrukcje zestawiane – konieczne zgody obu stron
 - 2) instrukcje CCP z nowacją (gwarantowane) – odwoływanie na bazie zlecenia CCP
 - 3) jeśli instrukcje nie były zestawiane (niegwarantowane) – możliwość odwołania przez wystawcę lub zgodnie przez obie strony rozrachunku

VI Rozrachunek w częściach

1. funkcjonalność fakultatywna
2. powszechne stosowanie – tj. w zakresie wszystkich rodzajów operacji
3. zgoda obu stron dla zestawianych instrukcji
4. niezestawiane – zgoda w treści instrukcji (CCP), przedmiot projektu wiosenne okno wdrożeniowe 2020; odrębna dyskusja odnośnie możliwości wdrożenia 27.04.2020 (planowane spotkanie z reprezentacją Zespołu Doradczego)
5. RTS wskazuje na wyjątek – RwC przed operacją buy-in, niezależnie od wyrażenia zgody w instrukcjach

VII Wypełnianie pola Place of clearing

1. LEI izby rozliczeniowej w dedykowanym polu
2. pole wprowadzone w 2017 r.
3. KDPW_CCP będzie wskazywać swój LEI dla transakcji rozliczanych w KDPW_CCP
4. transakcje „widziane” przez KDPW jako OTC – jeśli rozliczane poza KDPW_CCP powinno być wypełnione
5. Nie przewiduje się, aby pole podlegało zestawianiu

VIII Kary pieniężne

1. Kary pieniężne nie będą opłatami – zatem bez faktur
2. Niezależnie planowana opłata dla KDPW (faktura)
3. Udział CCP – wciąż dyskusja nt. realizacji zadań przez CCP; pobór kar od uczestników rozliczających, a nie uczestników CSD dla transakcji rozliczanych (gwarantowanych)
4. Rozrachunki w KDPW – tylko PLN i EUR, w efekcie przewiduje się, że kary pieniężne również będą naliczane tylko w tych dwóch walutach; KDPW zamierza pobierać kary z rachunków w banku rozliczeniowym (Sorbnet2 dla PLN i target2 dla EUR)
5. Raporty dzienne i miesięczne – ISO20022 (semt.044.001.01)
6. Direct debit vs. instrukcje PFOD (payment free of delivery) – wstępna opinia uczestników wskazuje na PFOD; przy czym płatności byłyby realizowane odrębnie od rozrachunków transakcji, do rozważania wykorzystanie RTGS w określonych godzinach.