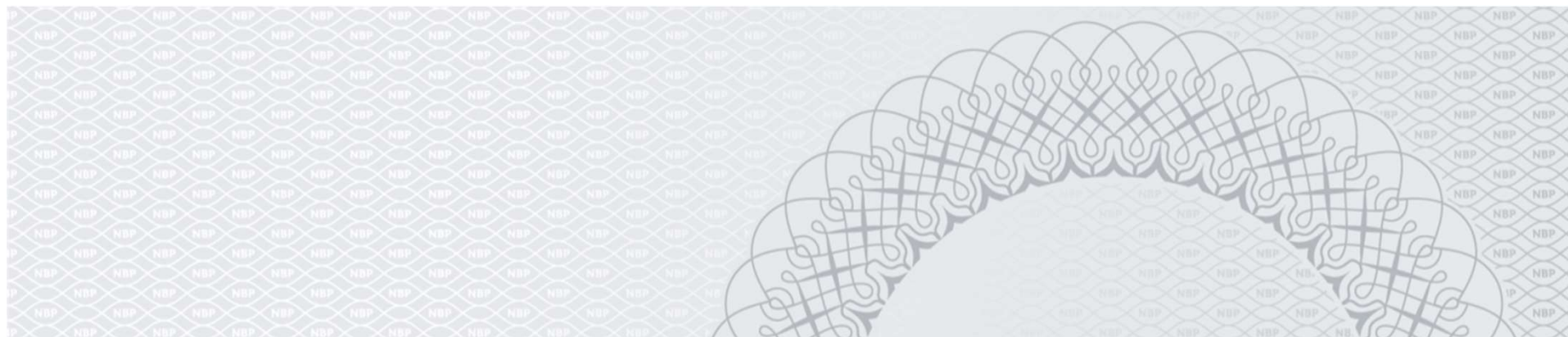


NBP

Narodowy Bank Polski

Karolina Nakoneczny/ Departament Systemu Płatniczego

Cele prac grupy AMI-SeCo i plan wdrażania standardów harmonizacyjnych



Agenda

- | | |
|---|--|
| 1 | Działania Eurosystemu |
| 2 | AMI-SeCo |
| 3 | AMI-SeCo – NSG |
| 4 | Standardy SCoRE |
| 5 | Monitorowanie |
| 6 | Monitorowanie – Etap definiowania Standardów |
| 7 | Monitorowanie – Etap planowania |
| 8 | Monitorowanie – Etap wdrażania |
| 9 | Podsumowanie |
-

Działania Eurosystemu

Jednym z podstawowych zadań Eurosystemu jest wspieranie sprawnego funkcjonowania systemu płatniczego (Art. 127(2) Traktatu o UE).

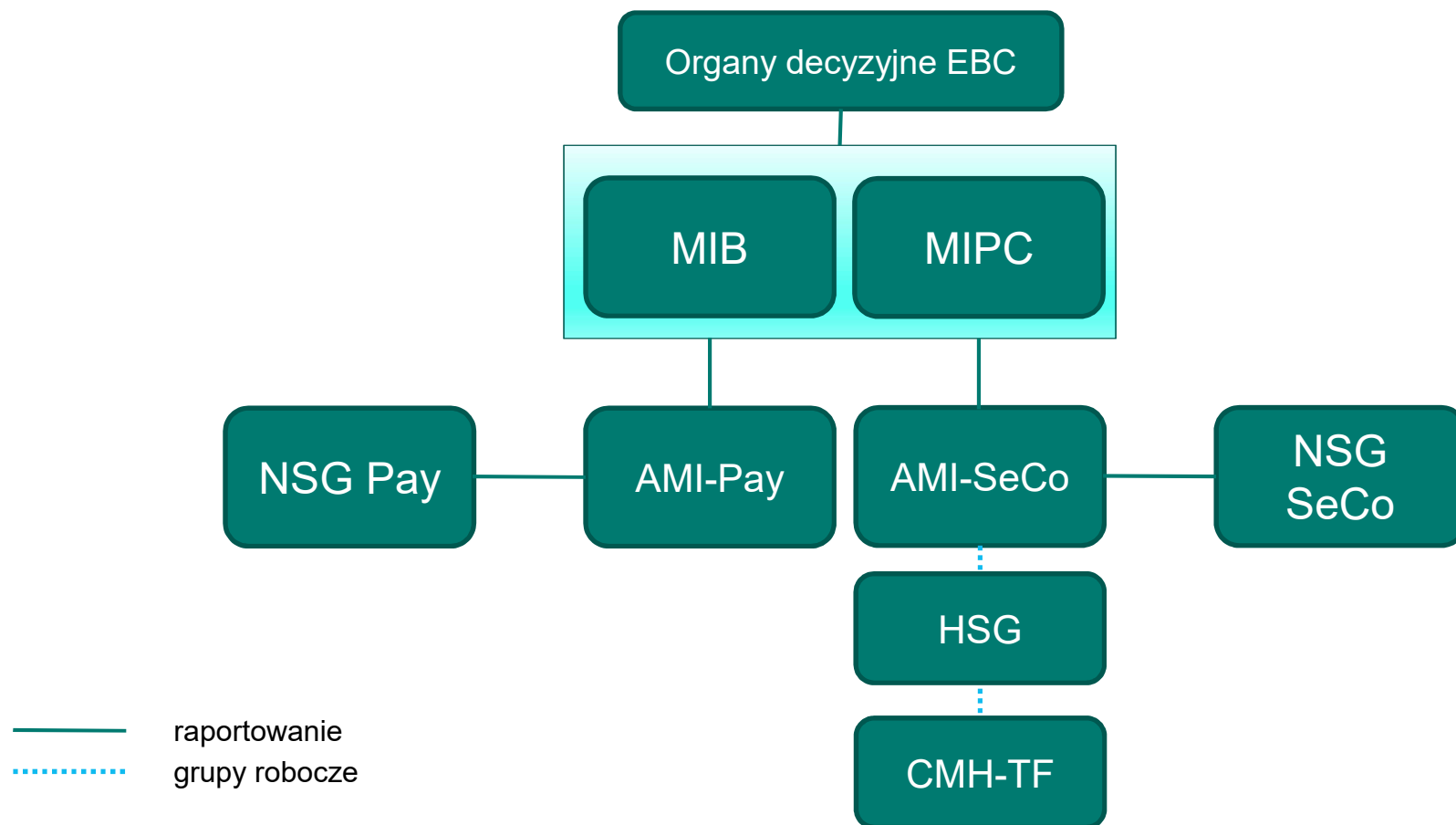
Zgodnie z treścią Statutu, Europejski Bank Centralny:

- wspiera sprawne funkcjonowanie systemów płatniczych
 - dba o efektywne alokowanie zasobów
 - zapewnia sprawne i bezpieczne funkcjonowanie systemów rozliczeń i systemów płatności w UE oraz w relacjach z innymi państwami
-

Działania Eurosystemu

Działalność Eurosystemu w tym zakresie wspierają:

- ❖ **Komitet ds. Infrastruktury Rynku i Płatności** (Market Infrastructure and Payments Committee, MIPC):
 - wyznaczanie kierunków rozwoju,
 - skład – banki centralne ESBC (w składzie podstawowym obejmującym Eurosystem i rozszerzonym obejmującym przedstawicieli pozostałych banków centralnych UE);
- ❖ **Rada ds. Infrastruktury Rynku** (Market Infrastructure Board, MIB, wcześniej T2S Board):
 - organ zarządczy usługami TARGET (czyli TARGET2, T2S i TIPS),
 - skład – przedstawiciele banków centralnych Eurosystemu i wybranych banków centralnych spoza strefy euro oraz niezależni eksperci;
- ❖ **Grupy Doradcze ds. Infrastruktury Rynku** – (Advisory Group on Market Infrastructures – **AMI**) złożone z przedstawicieli infrastruktury rynku oraz banków centralnych; działające pod przewodnictwem przedstawiciela EBC:
 - AMI-Pay – w obszarze płatności,
 - AMI-SeCo – w zakresie papierów wartościowych i zabezpieczeń.



Źródło: Opracowanie własne

AMI-SeCo – Aspekty organizacyjne

Grupa AMI-SeCo (**A**dvisory Group on **M**arket Infrastructures for **S**ecurities and **C**ollateral) powstała w 2017 r. w ramach szerszych zmian w strukturze grup działających przy Eurosystemie z połączenia:

- grupy kontaktowej COGESI (Group on Euro Securities Infrastructures),
- Grupy Doradczej T2S (T2S Advisory Group).

Swoje działania realizuje za pośrednictwem grup roboczych, tj.:

- **Harmonizacyjna Grupa Sterująca** (Harmonisation Steering Group, **HSG**),
- **Grupa Robocza ds. Harmonizacji Zarządzania Zabezpieczeniami** (Collateral Management Harmonisation Task Force, **CMH-TF**).

Na poziomie lokalnym działalność AMI-SeCo jest skoordynowana z Krajowymi Grupami Interesariuszy (National Stakeholders Group, **NSG**) powstałymi z przekształcenia, działających przy Grupie Doradczej T2S, T2S NUG.

AMI-SeCo – Skład grupy

Członkowie:

- użytkownicy (uczestnicy rynku) – maksymalnie 24 doświadczonych menedżerów reprezentujących banki prowadzące działalność w UE,
- infrastruktura rynku finansowego – maksymalnie 8 przedstawicieli CSD i CCP,
- banki centralne – 12 banków centralnych, w tym tzw. 4CB, czyli BBk, BdF, BdE i Bdl, jako stali członkowie i 8 innych banków centralnych krajów korzystających z usług T2S – na zasadzie rotacyjnej.

Obserwatorzy:

- przedstawiciele stowarzyszeń rynkowych, m.in. ESMA, ECSDA, FESE, Komisji Europejskiej oraz nadzoru systemowego ze strony Eurosystemu.
-

AMI-SeCo – Cele

Podstawowy cel działalności:

- zapewnienie równych szans wszystkim uczestnikom rynku w Europie,
- pogłębienie integracji rynków w UE w celu stworzenia paneuropejskiego rynku finansowego zgodnie z założeniami Unii Rynków Kapitałowych (CMU).

W obszarze zarządzania zabezpieczeniami:

- zwiększenie mobilności zabezpieczeń w celu poprawy efektywności zarządzania płynnością poprzez usunięcie istniejących w tym zakresie **barier operacyjnych**.

Uzupełnienie procesów integracyjnych zainicjowanych przez stworzenie TARGET2 i TARGET2Securities.

AMI-SeCo – Zadania

- Doradzanie MIPC oraz MIB w zakresie rozliczenia i rozrachunku papierów wartościowych, zarządzania zabezpieczeniami oraz T2S,
 - Uwzględnianie potrzeb użytkowników w odniesieniu do sposobu świadczenia usług przez Eurosystem,
 - Harmonizacja praktyk rynkowych i procesów w obszarze rozliczeń i rozrachunku papierów wartościowych oraz zarządzania zabezpieczeniami,
 - Wspieranie dialogu z uczestnikami rynku i jego infrastruktury,
 - Pozyskiwanie wkładów od NSG stanowiących połączenie AMI-SeCo z lokalnymi rynkami.
-

AMI-SeCo – NSG

- NSG stanowią formalny łącznik między AMI-SeCo i lokalnymi rynkami;
 - W skład NSG wchodzi, oprócz Przewodniczącego i Sekretarza, działający na danym rynku przedstawiciele dostawców usług i ich użytkowników w obszarze rozrachunku papierów wartościowych;
 - Sekretarz pozostaje w stałym kontakcie z Sekretariatem AMI-SeCo;
 - Cele i zadania realizowane przez NSG stanowią odzwierciedlenie działalności AMI-SeCo na poziomie lokalnym.
-

Standardy SCoRE

- Potrzeba zharmonizowania zasad zarządzania zabezpieczeniami w Europie została sformułowana w ramach grupy kontaktowej COGESI;
- **AMI-SeCo** – kontynuując rozpoczęty przez COGESI projekt harmonizacji zwróciła się w **marcu 2017 r.** do **HSG** o przygotowanie listy działań harmonizacyjnych niezbędnych do zapewnienia sprawnego zarządzania zabezpieczeniami w Europie;
- Uwzględniając złożoność i wagę zadania HSG powierzyło jego realizację utworzonej w tym celu grupie **CMH-TF**, składającej się z przedstawicieli banków centralnych Eurosystemu, uczestników rynku i operatorów infrastruktury działających w obszarze zarządzania zabezpieczeniami;
- W **listopadzie 2017 r.** CMH-TF opracowała Raport ws. harmonizacji zarządzania zabezpieczeniami.

<https://www.ecb.europa.eu/paym/groups/shared/docs/ea6ae-ami-seco-2017-12-07-item-1.3-collateral-management-harmonisation-report.pdf>

Standardy SCoRE

Raport określa:

- **bariery** dla skutecznego zarządzania zabezpieczeniami,
 - **5 zasad przewodnich** (Guiding Principles) ich likwidacji,
 - **10 obszarów działań** (procesów biznesowych i komunikacji) wymagających harmonizacji,
 - priorytety w zakresie realizacji poszczególnych działań (priorytet 1 przyznano działaniom niezbędnym dla zapewnienia sprawnego i skutecznego zarządzania zabezpieczeniami na rynkach T2S; Priorytet 2 – działalności korzystnej, ale nie koniecznej dla realizacji ww. celu).
-

Standardy SCoRE – Bariery

Analizy wykazały, iż efektywne zarządzanie zabezpieczeniami w Europie nie jest możliwe z uwagi na różnice występujące na poszczególnych rynkach w zakresie:

- wykorzystywanych procesów,
 - przepływów pracy (*workflow*),
 - sposobów komunikacji.
-

Standardy SCoRE – 5 zasad przewodnich

W związku z powyższym uznano, że harmonizacja powinna opierać się na 5 zasadach przewodnich:

- stworzenia europejskiej **księgi zasad** w zakresie zarządzania zabezpieczeniami – **Single Collateral Rulebook for Europe (SCoRE)**
 - wykorzystania najnowszych **standardów międzynarodowych** w zakresie komunikacji (ISO 20022),
 - **interoperacyjności** niezależnie od systemów operacyjnych wykorzystywanych przez poszczególne podmioty infrastruktury rynku,
 - **automatyzacji** procesów przeprowadzanych w czasie rzeczywistym z minimalnym udziałem procesów manualnych,
 - usunięcia **przeszkód operacyjnych** ograniczających dostęp do zabezpieczeń, ich wykorzystanie i mobilność.
-

Standardy SCoRE – 10 obszarów działań

Wyznaczono 10 obszarów działań, które powinny zostać uwzględnione, w celu zapewnienia sprawnego zarządzania zabezpieczeniami:

- **Trójstronne zarządzanie zabezpieczeniami** (Triparty Collateral Management),
 - **Zdarzenia korporacyjne** (Corporate Actions, CA),
 - **Procedury podatkowe** (Taxation Processes),
 - **Dwustronne zarządzanie zabezpieczeniami** (Bilateral Collateral Management),
 - **Uzupełnianie zabezpieczeń** (Margin Calls),
 - **Procesy fakturowania** (Billing Processes),
 - **Godziny graniczne** (Cut-Off Times),
 - **Dane dotyczące zabezpieczeń** (Collateral Data),
 - **Pochodzenie zabezpieczeń** (Sourcing of Collateral),
 - **Zabezpieczenia niedenominowane w euro** (Non-Euro Collateral).
-

Standardy SCoRE

Inicjatywa AMI-SeCo zdefiniowania i wdrożenia jednolitych zasad zarządzania zabezpieczeniami w Europie jako projekt harmonizacyjny:

- wynika z pogłębiającej się integracji rynków finansowych w Eurosystemie, którą intensyfikują wprowadzane sukcesywnie regulacje UE, tj. np. rozporządzenie CSDR, ustanawiające prawo swobodnego dostępu do CSD oraz z rosnącego znaczenia zabezpieczeń;
 - realizuje założenia **Unii Rynków Kapitałowych**;
 - uwzględnia kwestie mogące mieć znaczenie dla wprowadzenia nowego systemu zarządzania instrumentami dopuszczonymi jako zabezpieczenie w operacjach kredytowych Eurosystemu – **ECMS** (Eurosystem Collateral Management System), stąd ramy czasowe wdrożenia standardów są powiązane z planowanym terminem uruchomienia ECMS (analizy CMH-TF wykazały, iż ECMS skorzysta na komunikacji zgodnej z ISO 20022, harmonizacji działalności agentów tri-party oraz zdarzeń korporacyjnych);
 - uwzględnia standardy harmonizacyjne wypracowane w ramach prowadzenia **T2S** i ewentualne potrzeby rozwojowe tej usługi.
-

Standardy SCoRE

Cel

Harmonizacja ma doprowadzić do sytuacji, w której uczestnicy rynku w Europie będą mogli korzystać z usług dostawców zagranicznych w zakresie zabezpieczania transakcji z bankiem centralnym i transakcji rynkowych zgodnie z wystandardyzowanymi procesami i jednolitymi zasadami komunikacji.

Monitorowanie

- Doświadczenia przy wdrażaniu T2S wskazały na istotne znaczenie terminowego wprowadzania zmian przez wszystkich uczestników.
 - Na potrzeby realizacji projektu wdrażania Standardów SCoRE w lipcu 2019 r. AMI-SeCo przyjęło metodologię monitorowania implementacji – *Monitoring Framework – Methodology* (wzorowaną na metodologii wykorzystywanej w ramach procesu wdrożenia T2S).
https://www.ecb.europa.eu/paym/intro/publications/pdf/ecb.AMI-SeCo_Monitoring_Framework.pdf
-

Monitorowanie

- Zgodnie z Metodologią monitorowanie wdrażania standardów obejmuje trzy etapy prac:
 - definiowanie standardów,
 - planowanie wdrażania,
 - wdrażanie;
 - W związku z tym określonych zostało **10 kamieni milowych** oraz ramy czasowe ich realizacji, które stanowią punkt odniesienia w procesie monitorowania i umożliwiają transparentną ocenę statusu zgodności poszczególnych uczestników procesu.
-

Monitorowanie – Kamienie milowe

Lp.	Nazwa	Opis	Etap	Termin realizacji
1.	Zdefiniowanie Standardów	Po uzgodnieniu z AMI-SeCo propozycji harmonizacyjnych środowisko AMI-SeCo określa Standardy SCoRE.	DEFINIOWANIE	
2.	Publikacja Standardów	AMI-SeCo publikuje szczegółową księgę zasad umożliwiającą wszystkim interesariuszom określenie swojej roli i przygotowanie do spełnienia Standardów.		maj-sierpień 2019
3.	Rozpoczęcie projektu	Podmiot zobowiązany (CSD i TPA) rozpoczyna wewnętrzny projekt oraz wskazuje osobę nim zarządzającą, która pełni rolę punktu kontaktowego dla NSG i CMH-TF w zakresie implementacji Standardów.	PLANOWANIE	
4.	Ocena wpływu	CSD i TPA przeprowadza ocenę wpływu dostosowania do Standardów na prowadzone procesy i identyfikuje bariery prawne.		
5.	Dostarczenie Planu Adaptacyjnego	CSD i TPA dostarcza do AMI-SeCo szczegółowy plan adaptacyjny do Standardów.		grudzień 2019

Monitorowanie – Kamienie milowe

Lp.	Nazwa	Opis	Etap	Termin realizacji
6.	Dostosowanie wewnętrzne	CSD/TPA dokonuje niezbędnego dostosowania m.in. w zakresie systemów IT i procedur, w tym prawnych.	WDROŻENIE	kwiecień – listopad 2020 – analizy wewnętrzne listopad 2020- listopad 2021 – dostosowanie
7.	Komunikacja z klientem	CSD/TPA komunikuje publicznie swoim klientom wprowadzane zmiany: - wstępna komunikacja – jej podstawę może stanowić ostateczna wersja Planu Adaptacyjnego - dodatkowa komunikacja – ułatwiająca wdrożenie zmian technicznych użytkownikom; powinna zawierać informację na temat wskazówek dotyczących używanych komunikatów i planowanych testów.		czerwiec 2020 – wstępna komunikacja maj 2021 – dodatkowa komunikacja

Monitorowanie – Kamienie milowe

Lp.	Nazwa	Opis	Etap	Termin realizacji
8.	Testy wewnętrzne	CSD/TPA przeprowadza testy wewnętrzne poprzedzające testy z użytkownikami.		maj 2021
9.	Testy z użytkownikami (user testing)	Dostawcy usług przeprowadzają testy z użytkownikami poprzedzające przyjęcie Standardów.		listopad 2021- listopad 2022
10.	Osiągnięcie harmonizacji	Przyjęcie Standardów SCoRE.		listopad 2022*

Źródło: Opracowanie własne

*ISO 20022

Standardy obejmujące wprowadzenie ISO 20022 w obszarze zdarzeń korporacyjnych i fakturowania mają zostać wprowadzone dwuetapowo:

1. **listopad 2022 r.** – termin dostosowania dla:
 - **CSD i TPA** – obowiązek zapewnienia stosowania i oferowania komunikatów ISO 20022 zgodnie ze Standardami SCoRE;
 - **banków centralnych i kontrahentów** – obowiązek zapewnienia możliwości używania ISO 20022;
 2. **listopad 2025 r.** – termin umożliwienia komunikowania się przez kastodianów (account servicers) z klientami zgodnie z ISO 20022.
-

Monitorowanie – Zasada 4 kolorów

Monitorowany w powyższy sposób postęp realizacji projektu jest przedstawiany w postaci zestawienia z przypisanym przez AMI-SeCo jednym z **4 kolorów** stosownie do oceny poziomu zaawansowania procesu na każdym z 3 etapów:

- definiowania,
 - planowania,
 - wdrażania Standardów.
-

Monitorowanie – Zasada 4 kolorów

Definition	No definition of the harmonisation proposals is being prepared, or definition is behind schedule (with significant issues).	Definition of the harmonisation proposals is behind schedule (with issues to be resolved).	Definition of harmonisation proposals is on schedule (with no issues expected).	The Standard has been defined.
Planning/monitoring	No plan is being prepared, or planning is behind schedule (with significant issues).	Preparation of the adaptation plan is behind schedule (with issues to be resolved).	Preparation of the adaptation plan is on schedule (with no issues expected).	The plan has been adopted by the NSG.
Implementation/migration	Implementation has not started, or implementation is behind schedule (with significant issues).	Implementation is behind schedule (with issues to be resolved).	Implementation is on schedule (with no issues expected) or % has been implemented.	The Standard has been implemented.

Źródło: *Monitoring framework for Collateral Management Harmonisation AMI-SeCo*, lipiec 2019 r.

Monitorowanie – Etap definiowania standardów

- Etap definiowania pierwszego zestawu Standardów SCoRE przez AMI-SeCo został zakończony.
 - Pomiedzy majem a sierpniem 2019 r. AMI-SeCo zatwierdziła pierwsze trzy grupy standardów dotyczących:
 - **Trójstronnego zarządzania zabezpieczeniami** (Triparty Collateral Management) – 17 standardów,
https://www.ecb.europa.eu/paym/intro/publications/pdf/ecb.AMI-SeCo_Triparty_Collateral_Management.pdf
 - **Zdarzeń korporacyjnych (Corporate Actions, CA)** – 15 standardów – na razie w odniesieniu wyłącznie do **instrumentów dłużnych**. Prace nad rozszerzeniem zastosowania standardów do innych instrumentów finansowych są aktualnie prowadzone przez działającą przy CMH-TF grupę ekspertów ASEG (Asset Servicing Expert Group),
https://www.ecb.europa.eu/paym/intro/publications/pdf/ecb.AMI-SeCo_Corporate_Actions.pdf
 - **Procesów fakturowania** – 4 standardy;
https://www.ecb.europa.eu/paym/intro/publications/pdf/ecb.AMI-SeCo_Billing.pdf
 - Prace nad pozostałymi standardami są kontynuowane i podlegają monitorowaniu.
-

Monitorowanie – Etap definiowania standardów

- Standardy SCoRE mają obligatoryjnie zastosowanie do tzw. **rynków T2S** (uczestnicy T2S) oraz fakultatywnie do tzw. **rynków AMI-SeCo**, czyli wszystkich państw członkowskich UE oraz Szwajcarii i Wielkiej Brytanii;
 - Zakres przedmiotowy – dla polskiego rynku są to standardy dotyczące **zdarzeń korporacyjnych (CA)** i **procesów fakturowania**;
 - Zakres podmiotowy:
 - podmioty zobowiązane do przygotowania planów adaptacyjnych: **KDPW S.A.** i **NBP** dla systemu SKARBNET4,
 - podmioty zobowiązane do wdrożenia standardów (*implementing actors*) – oprócz ww. inni kluczowi interesariusze uczestniczący w świadczeniu usługi zarządzania zabezpieczeniami na rynku polskim oraz użytkownicy takich usług, w szczególności: **banki prowadzące działalność powierniczą, emitenci** (tylko CA) i **CCP** stosownie do zakresu wskazanego w każdym ze standardów;
 - **Termin** wdrożenia – listopad 2022 r.
-

Monitorowanie – Etap planowania

Etap planowania wdrożenia Standardów SCoRE sprowadza się do przygotowania przez zobowiązane podmioty (CSD i TPA) **planów adaptacyjnych**.

(to prepare draft Adaptation Plans)

	AMI-SeCo Standards Triparty Collateral Management	AMI-SeCo Standards Corporate Actions	AMI-SeCo Standards Billing Processes
To provide Adaptation Plans (for relevant Standards)			
TPAs	✓	✓	✓
(I)CSDs		✓	✓

Źródło: *SCoRE Adaptation Plans Status Report*, czerwiec 2020 r.

Do dostarczenia planów adaptacyjnych w roli agentów Triparty (Triparty Agent, TPA) zostało zobowiązanych 8 instytucji: BNY Mellon, Euroclear Bank, Euroclear France, SIX SIS, Clearstream Banking Frankfurt, Clearstream Banking Luxemburg, BNP Pribas oraz GP Morgan.

Monitorowanie – Etap planowania

PLANY ADAPTACYJNE:

- są przygotowywane na bazie tabeli opracowanej przez AMI-SeCo dla każdego standardu;
 - powinny zawierać:
 - ✓ ocenę wykonalności (*Feasibility Assessment*):
 - zakres dostosowania przez poszczególnych uczestników rynku,
 - niezbędne zmiany procesów biznesowych,
 - ewentualne bariery prawne;
 - ✓ ramy czasowe realizacji zidentyfikowanych działań umożliwiające terminowe wdrożenie Standardów SCoRE.
-

Monitorowanie – Etap planowania

AMI-SeCo Standard			Feasibility Assessment			Implementation Milestones			
No.	Name of Standard	Standard	Adaptation Required?	Description of Changes Required	Legal Barrier Identified?	User Communication (June 2020)	Internal Adaptation (by Nov. 2021)	Start of User Testing (from Nov. 2021)	Implemented by Nov. 2022?
1	Implementation of ISO 20022 messages for billing processes	Dissemination of billing information shall be offered using an ISO 20022 message.	Adaptation Required	Message needs to be implemented	NA	Users will be informed accordingly	Internal adaptations will be implemented accordingly	User testing will be performed accordingly	The standard will be implemented accordingly
2	Harmonised billing cycles	Billing information shall be provided on a monthly basis. The billing period shall be from the first day of the month to the last day of the month inclusive.	Implemented	Interbolsa's billing information is provided on a monthly basis, from 1st to last day of the month	NA				
3	Cut-off date for provision of billing information by (I)CSDs	(I)CSDs shall provide billing information to their clients no later than the 8th (or next business day) of the month for fees related to depository services and/or triparty collateral management services.	Implemented	The invoices are sent to clients in the beginning of each month	NA				
4	Harmonised dates for payment of fees to (I)CSDs	Cash payments to the (I)CSDs shall be processed on the 15th (or next business day) of each month for fees related to depository services and/or triparty collateral management services.	Adaptation Required	The payment of the invoices of Interbolsa needs to be changed from the 8th of each month to the 15th of each month	NA	Users will be informed accordingly	Internal adaptations will be implemented accordingly	User testing will be performed accordingly	The standard will be implemented accordingly

Źródło: Plan adaptacyjny spółki Interbolsa S.A. dla procesów fakturowania

Monitorowanie – Etap planowania

Procedura zatwierdzenia planu adaptacyjnego:

- Przygotowany przez CSD/TPA plan adaptacyjny jest przedstawiany do zatwierdzenia przez lokalną grupę NSG;
- Po uzgodnieniu planu w ramach NSG, Przewodniczący Grupy przekazuje plan do AMI-SeCo;
- AMI-SeCo zgłasza uwagi / zatwierdza plan adaptacyjny;
- Publikacja planu na stronie internetowej EBC.

Formalnie etap planowania został zakończony, wciąż jednak wpływają zaległe plany. Dostępne są one na stronie internetowej EBC.

<https://www.ecb.europa.eu/paym/groups/html/documents.en.html?skey=AMI-SeCo>

Monitorowanie – Etap planowania

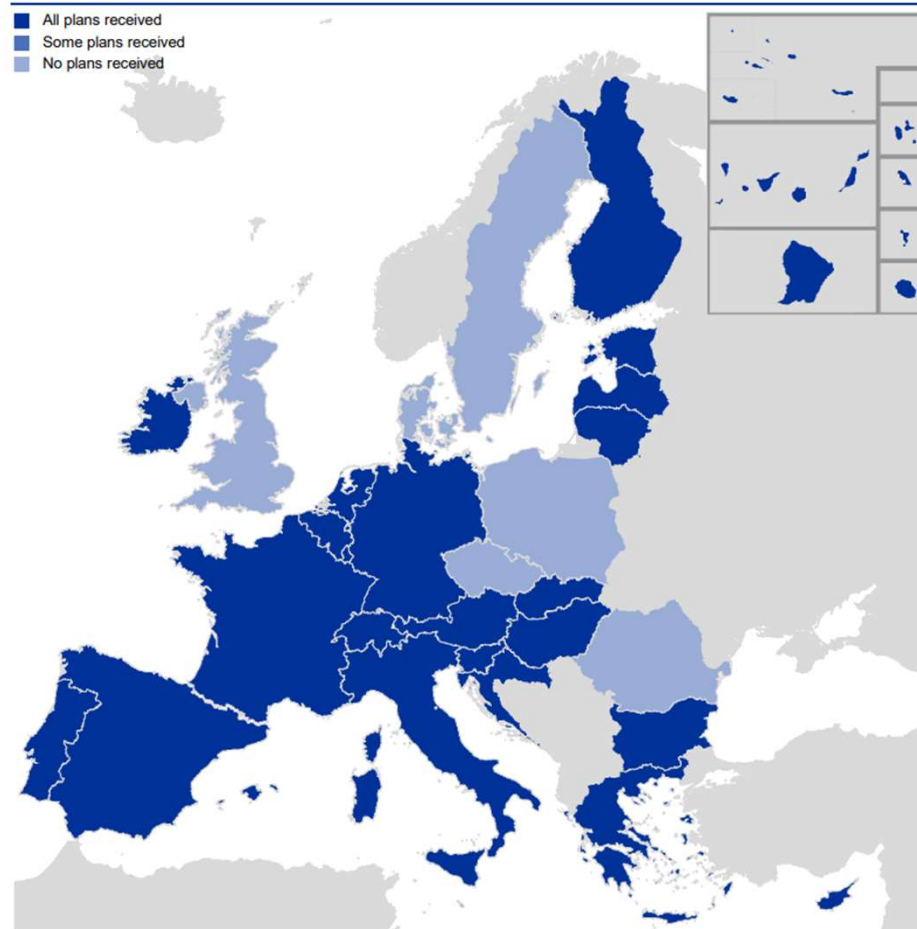
Etap planowania dla pierwszego zestawu Standardów SCoRE został już zakończony.

Podsumowuje go opublikowany przez AMI-SeCo raport *SCoRE Adaptation Plans Status Report*.

https://www.ecb.europa.eu/paym/intro/publications/pdf/ecb.amis.eco202007_scoreadaptationplansstatus.en.pdf?1b6fc544a1b59dee925a835499599c81

Monitorowanie – Etap planowania

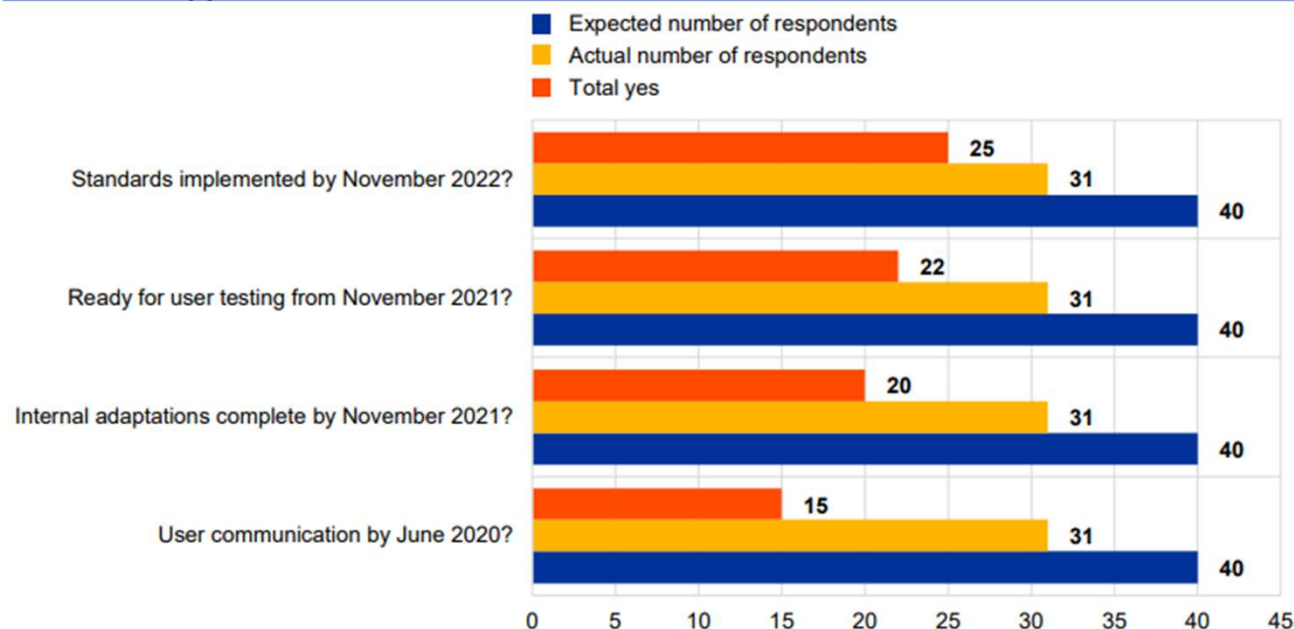
- ❑ W sumie zwrócono się o przygotowanie 100 planów adaptacyjnych:
 - 8 – *Trójstronne zarządzanie zabezpieczeniami* od 8 TPA,
 - 46 – *Zdarzenia korporacyjne i Procesy fakturowania* od 38 CSD i 8 TPA;
 - ❑ Większość planów została przekazana do EBC i zatwierdzona;
 - ❑ Do tej pory planów nie przedstawiły:
 - Czechy,
 - Polska,
 - Rumunia,
 - Szwecja,
 - Wielka Brytania.
-



Źródło: SCoRE Adaptation Plans Status Report, czerwiec 2020 r.

Monitorowanie – Etap planowania

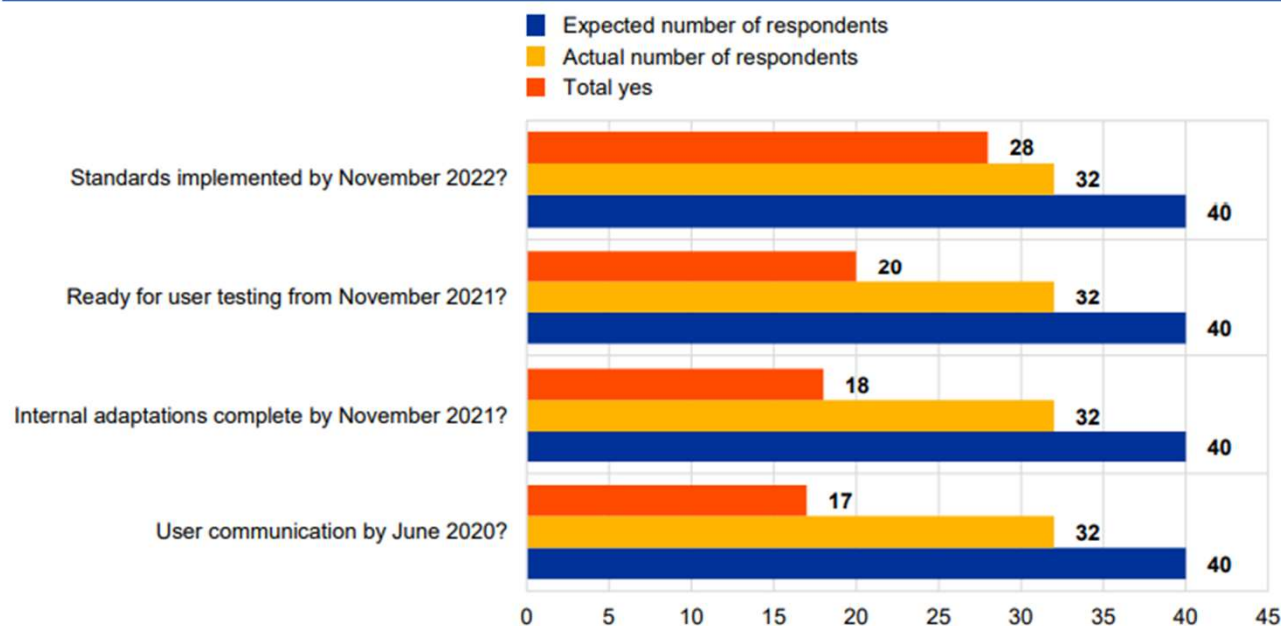
Informacja nt. przewidywanych przez uczestników terminów realizacji poszczególnych kamieni milowych projektu – zdarzenia korporacyjne.



Źródło: SCoRE Adaptation Plans Status Report, czerwiec 2020 r.

Monitorowanie – Etap planowania

Informacja nt. przewidywanych przez uczestników terminów realizacji poszczególnych kamieni milowych projektu – procesy fakturowania.



Źródło: SCoRE Adaptation Plans Status Report, czerwiec 2020 r.

Monitorowanie – Etap wdrażania

- Zatwierdzenie planów adaptacyjnych kończy etap planowania i rozpoczyna ostatni trzeci etap implementacji Standardów;
 - Etap ten obejmuje regularne monitorowanie postępów w zakresie wdrażania Standardów zgodnie z przyjętym planem adaptacyjnym.
-

Monitorowanie – Etap wdrażania

Procedura monitorowania procesu wdrażania:

- Określenie kręgu podmiotów zobowiązanych do dostosowania się do Standardów SCoRE (*implementing actors*) na podstawie informacji otrzymanej z lokalnych NSG;
 - Przygotowanie i udostępnienie raz na pół roku przez AMI-SeCo **ankiet** na podstawie planów adaptacyjnych / poprzedniego badania zawierających ew. dodatkowe kwestie do wyjaśnienia;
 - Zebranie informacji od ww. podmiotów implementujących;
 - Na podstawie otrzymanych informacji EBC przygotowuje ocenę stanu wdrożenia Standardów poprzez przypisanie jednego z 4 kolorów wskazujących na stopień realizacji poszczególnych kamieni milowych.
-

Monitorowanie – Etap wdrażania

Na podstawie zebranych w ten sposób informacji AMI-SeCo przygotowuje cyklicznie raport nt. postępu (*Progress Report*).

Pierwsze badanie dotyczyło 1 połowy 2020 r. zostało już przeprowadzone. Jego wyniki zawarto w raporcie *SCoREBOARD First Compliance & Progress Report*.

<https://www.ecb.europa.eu/paym/groups/shared/docs/79b52-2020-06-17-scoreboard-h1-2020.pdf>

Monitorowanie – Etap wdrażania

Monitorowanie wdrażania obejmowało cztery obszary:

Participation

24 out of 29 AMI-SeCo markets participated in the exercise



Progress

Detailed analysis of the Standards is underway



Compliance

Some compliance with the Standards has already been achieved: follow-up actions are required



Compliance Indicators

Full compliance expected by the majority of entities by AMI-SeCo deadlines



Źródło: SCoREBOARD First Compliance & Progress Report, czerwiec 2020 r.

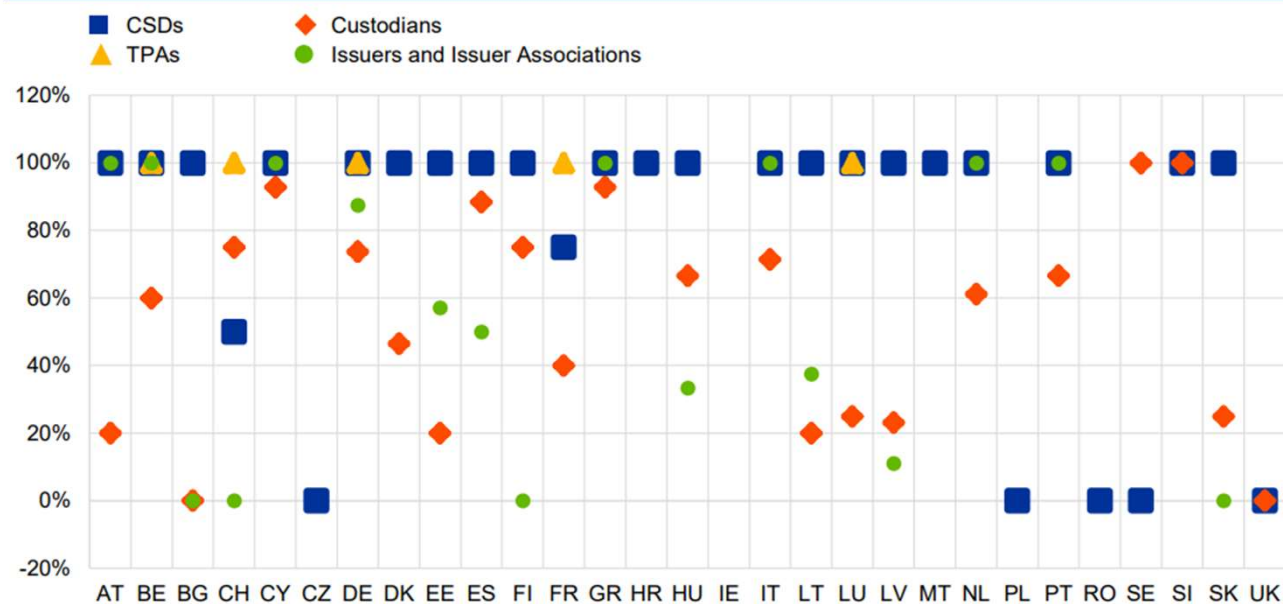
Monitorowanie – Etap wdrażania

UCZESTNICTWO:

- Większość rynków uczestniczyła w badaniu – 24 z 29, w tym:
 - 8 TPA,
 - 30 z 38 CSD,
 - szerokie uczestnictwo kastodianów – minimum 5 raportujących na większości rynków,
 - ograniczony udział emitentów w obszarze CA; zalecenie szerszego zaangażowania emitentów w następnej badaniu,
 - w badaniu nie wzięły udziału:
 - Czechy, Irlandia, Polska, Rumunia i Wielka Brytania.
-

Monitorowanie – Etap wdrażania

Uczestnictwo według rynku



Notes: Percentages reflect the proportion of completed surveys submitted per entity type by monitored entities in each AMI-SeCo market.

Źródło: SCoREBOARD First Compliance & Progress Report, czerwiec 2020 r.

Monitorowanie – Etap wdrażania

POSTĘP według poszczególnych Standardów SCoRE

	On schedule	Behind schedule	Issues
 Triparty Collateral Management	5 TPAs • BE – BNY Mellon • DE – Clearstream Frankfurt • FR – BNP Paribas • LU – Clearstream Luxembourg • LU – JP Morgan	N/A	3 TPAs • BE – Euroclear Bank (S1, S8) • CH – SIX SIS (S1, S8) • FR – Euroclear France (S1, S8)
 Corporate Actions	24 CSDs • AT – OeKB • BE – Euroclear BE • BG – BNB-SSS • BG – CDAD • CY – CSE • DE – Clearstream • DK – VP • EE – NASDAQ • ES – Iberdear • FR – Euroclear FR • FR – IQG5 • GR – AthexCSD • GR – BOGS • IT – Monte Titoli • LT – NASDAQ • LU – Clearstream • LU – LuxCSD • LV – NASDAQ • MT – MSE • NL – Euroclear NL • PT – Interbolsa • SI – KDD • SK – CDCP • SK – NCDCP	3 CSDs • BE – NBB-SSS (1F to 1H) • HU – Keler (1B)	12 CSDs • CH – SIX (S13, S15) • CZ – CSD Prague (NR) • CZ – SKD (NR) • BE-Euroclear Bank (S15) • FI – Euroclear FI (Dates TBC) • HR – SKDD (Dates TBC) • PL – KDPW (NR) • PL – SKARBNET4 (NR) • RO – Dep. Central (NR) • RO – NBR-SSS (NR) • SE – Euroclear SE (NR) • UK – Euroclear UK (NR)
	7 TPAs • BE – BNY Mellon • BE – Euroclear Bank • DE – Clearstream • FR – BNP Paribas • FR – Euroclear France • LU – Clearstream • LU – JP Morgan	N/A	3 TPAs • CH – SIX SIS (1F to 1H – NR)
	52% of Custodians	N/A	N/A
 Billing Processes	25 CSDs • AT – OeKB CSD • BE – Euroclear Bank • BE – NBB-SSS • BG – BNB-SSS • BG – CDAD • CY – CSE • DE – Clearstream • DK – VP • EE – NASDAQ • ES – Iberdear • FR – IQG5 • GR – AthexCSD • GR – BOGS • HU – Keler • IT – Monte Titoli • LT – NASDAQ • LU – Clearstream • LU – LuxCSD • LV – NASDAQ • MT – MSE • PT – Interbolsa • SI – KDD • SK – CDCP • SK – NCDCP	N/A	13 CSDs • BE – Euroclear BE (S4) • CH – SIX SIS (S1 - Dates) • CZ – CSD Prague (NR) • CZ – SKD (NR) • FR – Euroclear FR (S4) • FI – Euroclear FI (Dates) • NL – Euroclear NL (S4) • PL – KDPW (NR) • PL – SKARBNET (NR) • RO – Dep. Cent (NR) • RO – NBR-SSS (NR) • SE – Euroclear SE (NR) • UK – Euroclear UK (NR) • HR – SKDD (Dates TBC)
	5 TPAs • BE – BNY Mellon • BE – Euroclear Bank • DE – Clearstream • FR – BNP Paribas • LU – Clearstream • LU – JP Morgan	N/A	2 TPAs • CH – SIX SIS (S1) • FR – Euroclear France (S4)
	52% of Custodians	N/A	N/A

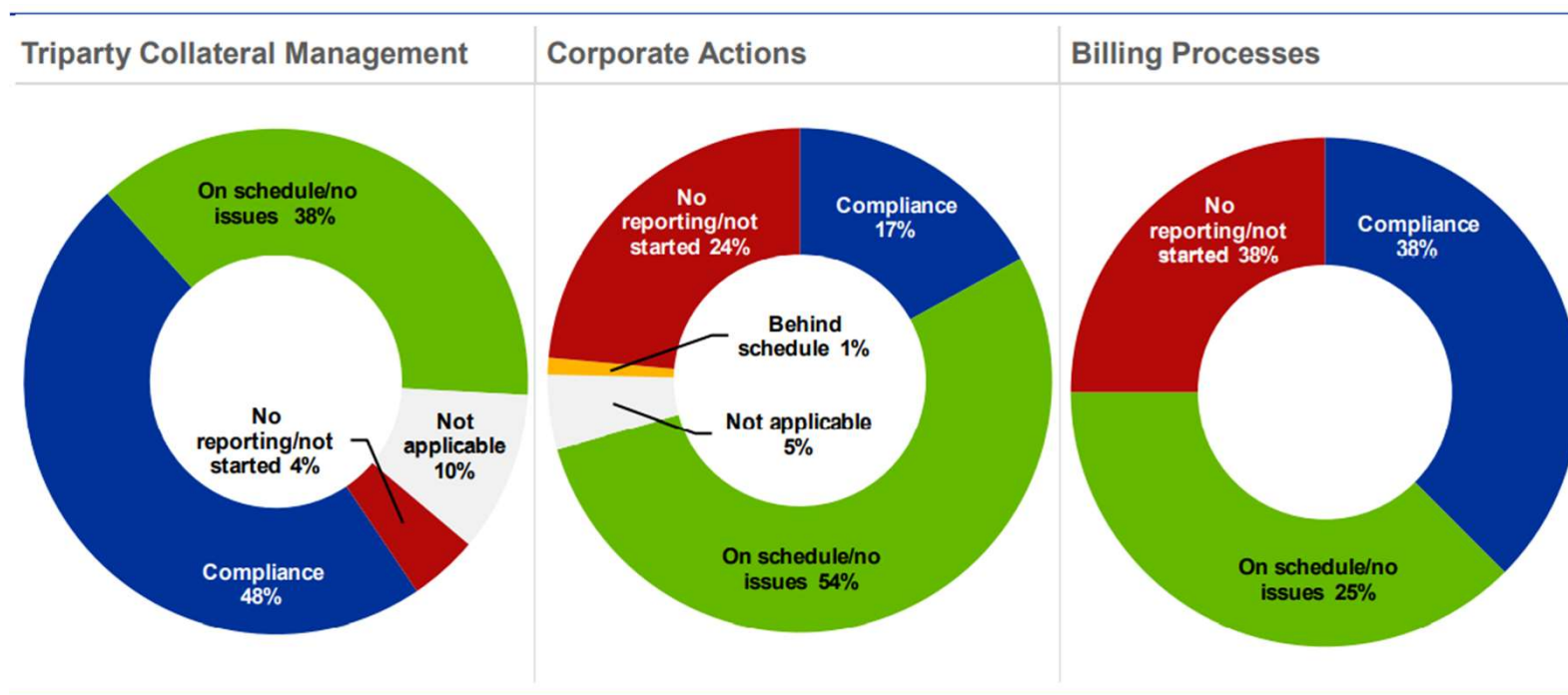
Notes: Box 2 provides an overview of the reporting entities that have commenced their analysis of the Standards as per Compliance Indicator 1.1:
 On schedule indicates that analysis has commenced; Behind schedule indicates that analysis will not commence until a later date; Issues indicate that analysis has not started and no timeline has been provided.
 For custodians, the percentages reflect the number of AMI-SeCo markets where analysis of the Standards has been commenced by the majority of custodians.

Monitorowanie – Etap wdrażania

ZGODNOŚĆ:

- Zidentyfikowano szereg niespójności w raportowaniu, np. błędne uznanie danego wymogu za niemający zastosowania albo błędne stwierdzenie zgodności/braku zgodności, a także inne kwestie wymagające wyjaśnienia;
- Na tej podstawie określono działania do podjęcia (*Action Points*) dla poszczególnych podmiotów.

Monitorowanie – Etap wdrażania



Notes: The graph provides a snapshot of the current status of compliance per activity by illustrating the colour codes assigned to (i) TPAs for the Triparty Collateral Management Standards and (ii) to CSDs for the Corporate Actions and Billing Processes Standards. Proportions are calculated based on the number of Standards of a certain colour across all AMI-SeCo markets. For further details please refer to the SCoREBOARD in Section 2.

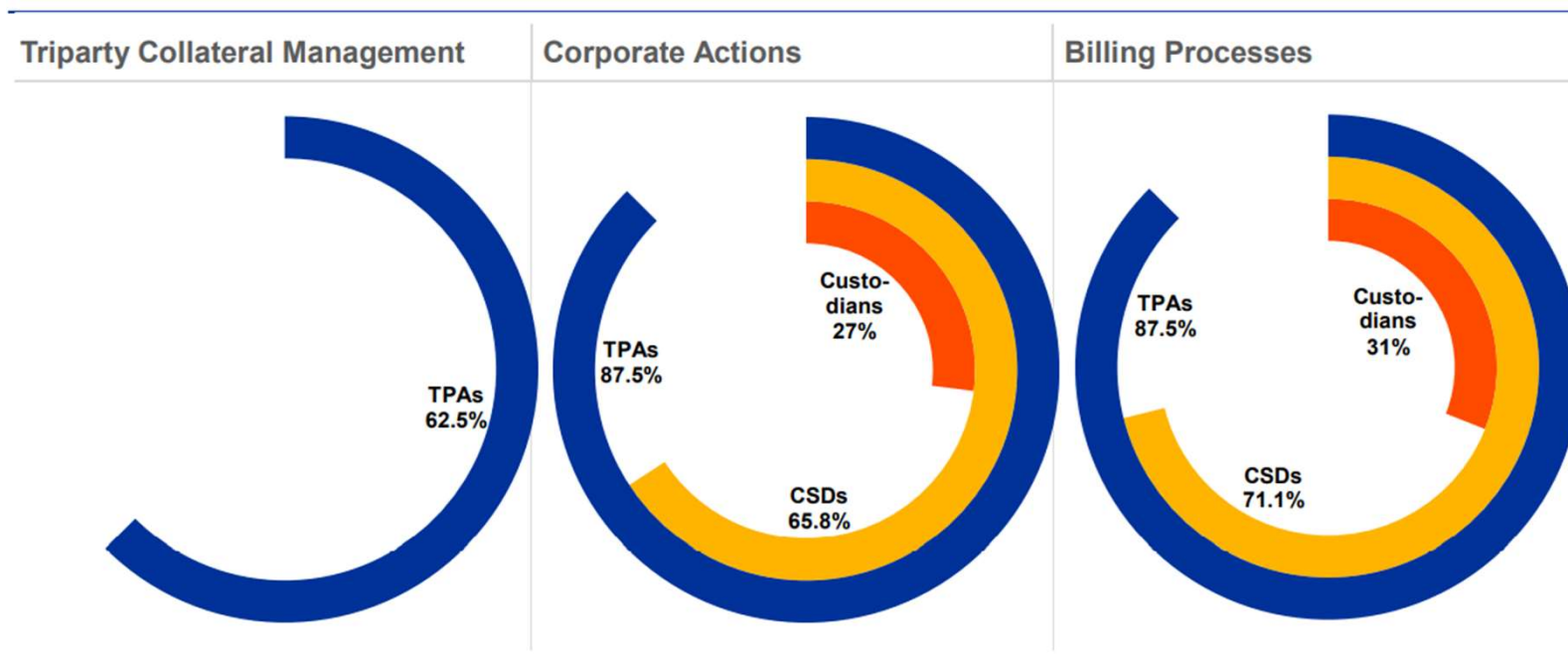
Źródło: SCoREBOARD First Compliance & Progress Report, czerwiec 2020 r.

Monitorowanie – Etap wdrażania

TERMINOWOŚĆ DOSTOSOWYWANIA

- Przy użyciu tego wskaźnika monitorowana jest terminowość postępu prac umożliwiająca pełne wdrożenie standardów w wyznaczonym terminie końcowym (listopad 2022 r.).

Monitorowanie – Etap wdrażania



Notes: Box 4 provides an overview of the reporting entities that expect to meet the final Compliance Indicator prior to the implementation deadline. Percentages are calculated based on the expected number of respondents across all AMI-SeCo markets. See Section 3 for further details.

Źródło: SCoREBOARD First Compliance & Progress Report, czerwiec 2020 r.

Podsumowanie

Oczekiwania AMI-SeCo w stosunku do polskiego rynku:

- KDPW S.A. i NBP – przygotowanie planów adaptacyjnych;
 - NSG – zatwierdzenie planów adaptacyjnych;
 - NSG – określenie podmiotów, które powinny uczestniczyć w procesie wdrażania Standardów SCoRE na polskim rynku (*implementing actors*);
 - Wzięcie udziału w najbliższej ocenie postępu (dotyczącej drugiej połowy 2020 r.), której przeprowadzenie jest planowane na początku przyszłego roku.
-



Narodowy Bank Polski

www.nbp.pl