

Wdrożenie zmian w procesie dyscypliny rozrachunku wg. przepisów CSDR w zakresie poboru i redystrybucji kar

DATA AKTUALIZACJI	WERSJA	OPIS
03.2024	1.0	Utworzenie dokumentu

SPIS TREŚCI

I	WSTĘP.....	2
II	OPIS OGÓLNY PLANOWANYCH ZMIAN	2
III	OBLICZANIE I RAPORTOWANIE KAR PIENIĘŻNYCH ZA NIETERMINOWY ROZRACHUNEK	2
III.1.	ZASADY NALICZANIA KAR PIENIĘŻNYCH.....	2
III.2.	RAPORTOWANIE DZIENNE	2
III.3.	RAPORTOWANIE MIESIĘCZNE.....	3
IV	REALIZACJA PŁATNOŚCI	3
IV.1.	INFORMACJE OGÓLNE	3
IV.2.	TWORZENIE I REALIZACJA INSTRUKCJI PFOD	4
V	OKRES PRZEJŚCIOWY	4
V.1.	TERMIN OBOWIĄZYWANIA OBECNYCH ZASAD POBORU I REDYSTRYBUCJI KAR PIENIĘŻNYCH ...	4
V.2.	WDROŻENIE ZMIAN	4

I Wstęp

1. W ramach prac związanych z dostosowaniem do wymogów Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) Nr 909/2014 z dnia 23 lipca 2014 r. w sprawie usprawnienia rozrachunku papierów wartościowych w Unii Europejskiej i w sprawie centralnych depozytów papierów wartościowych (CSDR) oraz standardów technicznych, dotyczących dyscypliny rozrachunku (RTS 2018/1229 z późn.zm.), w dniu 1.02.2022 r. nastąpiło wprowadzenie nowych funkcjonalności związanych z obsługą kar pieniężnych za nieterminowy rozrachunek.
2. W dniu 11.08.2023 r. zostały opublikowane zmiany do Rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) 2018/1229 z dnia 25 maja 2018 r. uzupełniającego rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 909/2014 w odniesieniu do regulacyjnych standardów technicznych w zakresie dyscypliny rozrachunku - rozporządzenie 2023/1626.
3. Zmiany w RTS 2018/1229 przewidują modyfikacje w zakresie poboru i redystrybucji kar pieniężnych za nieterminowy rozrachunek dot. transakcji przekazanych do rozrachunku przez izby rozliczeniowe CCP.
4. Zmiany wchodzi w życie 2 września 2024 r., przy czym w zakresie kar pieniężnych naliczonych przed dniem wejścia w życie (w praktyce do końca sierpnia 2024 r.) stosuje się zasady obecnie obowiązujące.

II Opis ogólny planowanych zmian

1. Zmiany obejmą proces poboru i redystrybucji kar pieniężnych dla transakcji rozliczanych przez izby rozliczeniowe CCP, dla których zlecenia rozrachunku są przekazywane do KDPW przez CCP.
2. Zmiany w RTS 2018/1229 wprowadzone w art.19 oznaczają, że CSD (KDPW) będzie dokonywał poboru i redystrybucji kar również w zakresie transakcji rozliczanych przez CCP. Obecnie kary związane z tego rodzaju transakcjami są wykonywane przez CCP.
3. Nie przewiduje się zmian w procesie naliczania kar pieniężnych.
4. Nie przewiduje się zmian w raportach dziennych tworzonych w KDPW i udostępnianych uczestnikom bezpośrednim KDPW.
5. Zakłada się zmiany w zakresie uwzględnienia w raportach miesięcznych kwot kar dotąd dystrybuowanych przez CCP.

III Obliczanie i raportowanie kar pieniężnych za nieterminowy rozrachunek**III.1. Zasady naliczania kar pieniężnych**

1. Nie przewiduje się zmian w zakresie trybu i zasad naliczania kar pieniężnych za nieterminowy rozrachunek transakcji.
2. W zakresie transakcji rozliczanych przez CCP, w zakresie których CCP dostarcza zlecenia rozrachunku, analogicznie jak to ma miejsce obecnie, KDPW będzie naliczał kary pieniężne.

III.2. Raportowanie dzienne

1. Analogicznie do stanu obecnego raportowanie będzie realizowane z wykorzystaniem komunikatu semt.044

2. Nie są przewidywane zmiany w raportowaniu dziennym, w szczególności raporty te będą zawierały informacje o transakcjach z udziałem CCP
3. Transakcje z udziałem CCP jako partnera centralnego będą raportowane z uwzględnieniem następujących zasad (stosowanych obecnie):
 - 1) pole: <PnltyPerCtrPty>/<PtyId> zawiera informacje o kodzie instytucji nadanym dla CCP (w przypadku KDPW_CCP jest to kod 0013)
 - 2) pole typ kontrahenta: <PnltyPerCtrPty>/<PtyId>/<Tp> będzie zawierać kod „CCPA” (central counterparty), wskazujący na występowanie CCP jako partnera centralnego.

III.3. Raportowanie miesięczne

1. Analogicznie do stanu obecnego raportowanie będzie realizowane z wykorzystaniem komunikatu semt.044
2. Termin tworzenia i wysyłki raportów miesięcznych – bez zmian, tj. w 14 PBD (penalties business day)
3. Po zakończeniu miesiąca zostanie wyliczona zagregowana miesięczna kwota kar pieniężnych – wartość wyliczana na kontrahenta i walutę.
4. W celu identyfikacji kontrahenta będącego CCP stosowane są analogiczne reguły jak w przypadku raportów dziennych.
5. Globalna kwota netto – do zapłaty lub otrzymania
 - 1) Oprócz miesięcznej kwoty zagregowanej wyliczanej na kontrahenta będzie wyliczona globalna kwota netto, która będzie obrazować wartość dokonywanego przepływu pieniężnego z tytułu wszystkich naliczonych przez KDPW kar pieniężnych (w odróżnieniu do obecnego rozwiązania, które wyłącza kary z tytułu transakcji rozliczanych przez CCP).
 - 2) Obliczenia zostaną zamknięte w 14 PBD, po zakończeniu miesiąca, którego dotyczą dane
 - 3) Kwota wyliczania odrębnie dla każdej waluty (PLN lub EUR).
 - 4) Globalna kwota netto **obejmie również transakcje z udziałem CCP** jako partnera centralnego
 - 5) Do czasu wdrożenia zmian obowiązuje zasada, że płatności w tym zakresie transakcji z udziałem CCP jako partnera centralnego są realizowane przez CCP w relacji do uczestników rozliczających – taka funkcjonalność wraz z wdrożeniem zmian zostanie wyłączona.

IV Realizacja płatności

IV.1. Informacje ogólne

1. Realizacja płatności (pobór kar pieniężnych i ich redystrybucja) jest ostatnim etapem procesu obsługi kar pieniężnych.
2. Realizacja płatności odbywa się w określonym dniu – w ramach wspólnych ustaleń CSD wskazały, że jest to 18 PBD po zakończeniu miesiąca, którego dotyczą dane.
3. Nie przewiduje się częściowych płatności – oznacza to, że kwoty obciążeń i uznań powinny być realizowane w pełnych kwotach, bez ich podziału
4. Płatności dotyczące kar pieniężnych przewidywane są wyłącznie w PLN i EUR – tym samym realizacja płatności będzie następować odpowiednio w systemie SORBNET2 lub Target.
5. Płatność powinna nastąpić nie później niż do godz.11.00 w 18 PBD.

IV.2. Tworzenie i realizacja instrukcji PFOD

1. Rozrachunek kar pieniężnych jest realizowany za pomocą instrukcji typu PFOD (payment free of delivery) – kod operacji PAIR
2. System rozrachunku operacji PAIR – rozrachunek w RTGS
3. Instrukcje PFOD opierają się na wyliczeniach miesięcznych i opiewają na globalne kwoty netto do zapłaty/otrzymania, dla każdej waluty odrębnie.
4. Generowanie instrukcji PFOD w 16 PBD – data transakcji w instrukcji 16 PBD, a data rozrachunku 18 PBD.
5. Zasady budowy instrukcji o kodzie PAIR – bez zmian.
6. W wyniku dokonanych modyfikacji CCP zaprzestanie realizacji płatności z udziałem uczestników rozliczających – wszystkie kwoty naliczonych kar za nieterminowych rozrachunek będą realizowane wyłącznie przez CSD (KDPW).

V Okres przejściowy**V.1. Termin obowiązywania obecnych zasad poboru i redystrybucji kar pieniężnych**

1. Przepisy RTS 2023/1626 zmieniającego zasady poboru i redystrybucji kar pieniężnych wskazują, że obecnie obowiązujące rozwiązanie ma zastosowanie do kar naliczanych przed 2.09.2024r.
2. W praktyce ostatnim dniem, za który będą naliczone kary wg. obecnych zasad będzie 30.08.2024r.
3. Raporty miesięczne oraz pobór i redystrybucja kar pieniężnych za miesiąc sierpień 2024 r. będzie wykonana na obecnie obowiązujących zasadach, tj. w zakresie transakcji z udziałem CCP jako partnera centralnego płatności zostaną wykonane za pośrednictwem CCP i uczestników rozliczających CCP.

V.2. Wdrożenie zmian

1. Zmienione zasady zostaną wdrożone w stosunku do kar pieniężnych naliczanych począwszy od 2.09.2024 r.
2. Z uwagi na brak zmian w zasadach naliczania kar pieniężnych oraz w raportowaniu dziennym wprowadzane zmiany nie będą miały praktycznego wpływu na działania wykonywane w tym zakresie w relacji do kar naliczanych od 2.09.2024 r.
3. Pierwsze zastosowanie zmienionych zasad będzie wykonane w raportach miesięcznych oraz poborze i redystrybucji kar pieniężnych miesiąc wrzesień 2024 r. – działania wykonywane w odpowiednich dniach w październiku 2024 r.