

Repozytorium Transakcji SFTR



Rozporządzenie SFTR

Rozporządzenie SFTR jest istotnym elementem działań UE na rzecz zwiększenia przejrzystości rynku transakcji warunkowych, finansowanych z użyciem papierów wartościowych (transakcje SFT), a tym samym sektora bankowego i szeroko pojętego systemu finansowego. Funkcjonowanie repozytorium zapewnia dostarczenie narzędzi do monitorowania ryzyka, co z kolei powinno przyczynić się do większego bezpieczeństwa na rynkach finansowych.

Uruchomienie możliwości raportowania pod rozporządzeniem SFTR stanowi uzupełnienie usługi repozytorium prowadzonego przez KDPW w ramach rozporządzenia EMIR. Jednocześnie wpisuje się w cel strategiczny KDPW, jakim jest dostarczenie uczestnikom rynku kapitałowego kompleksowego i komplementarnego zestawu usług post transakcyjnych.

Zapisy Rozporządzenia przewidują obowiązek zgłaszania do autoryzowanych repozytoriów transakcji szczegółowych informacji o transakcjach SFT zawieranych przez wszystkich uczestników rynku,

niezależnie od tego czy są to podmioty finansowe czy niefinansowe. Zapisy Rozporządzenia SFTR umożliwiają europejskim organom nadzoru (NCAs) dostęp do informacji dotyczących wykorzystywania transakcji SFT w finansowaniu papierów wartościowych oraz ponownego wykorzystania papierów wartościowych pochodzących z transakcji SFT.

Zakres usługi

Usługa świadczona jest dla wszystkich podmiotów prawnych z terenu EOG. KDPW obsługuje raporty o wszystkich typach transakcji SFT, tj. pożyczek papierów wartościowych, repo, buy sell back i sell buy back oraz pożyczek zabezpieczeń. Ponadto repozytorium KDPW przyjmuje raporty o tzw. ponownym wykorzystaniu papierów wartościowych – tzw. ReUse oraz raporty o wstępnych i właściwych depozytach zabezpieczających wnoszonych tytułem zabezpieczeń transakcji rozliczanych centralnie przez autoryzowane CCP.

Paszport europejski

KDPW pośredniczy w przekazywaniu informacji o transakcjach na podstawie autoryzacji udzielonej przez ESMA, która jednocześnie pełni bezpośredni nadzór nad usługą repozytorium SFTR prowadzoną przez KDPW.

Raporty przekazane przez podmioty zobowiązane są udostępniane w trybie dziennym ESMA i ECB oraz NCAs z poszczególnych jurysdykcji oraz bankom centralnym z poszczególnych jurysdykcji.

Bezpieczeństwo i dostępność usługi

KDPW dostarcza klientom zautomatyzowany i zabezpieczony interfejs komunikacyjny oraz wypracowany model współpracy z organami nadzoru i uczestnikami. System dostępny jest w trybie 24/7. Z uwagi na obowiązek raportowania w terminie T+1, gdzie T to data zawarcia transakcji, ciągła dostępność systemu zapewnia klientom komfortowe warunki dla realizacji obowiązków raportowych.

Wiedza i doświadczenie pozwalają na udzielanie wsparcia technicznego i merytorycznego w zakresie realizacji obowiązku raportowania zgodnie z wymaganiami rozporządzenia SFTR.

Szeroki zakres walidacji

W usłudze repozytorium SFTR zaprojektowane zostały mechanizmy zapewniające kompletność i poprawność rejestrowanych raportów, w tym wykrywanie oczywistych błędów i pominięć. Mechanizmy te to zestaw kontroli formalnych i merytorycznych wykonywanych w momencie przyjmowania każdego raportu.

- Kontrole formalne polegają na weryfikacji uprawnień podmiotu do przesyłania raportów do repozytorium SFTR oraz na badaniu zgodności wszystkich przekazanych plików XML ze schematem XSD komunikatów obsługiwanych w systemie SFTR.
- Kontrole merytoryczne polegają na zapewnieniu poprawności przekazanych raportów.

Szczegółowe informacje znajdują się w tabeli walidacyjnej ESMA oraz w dokumentacji funkcjonalnej usługi SFTR udostępnianej klientom usługi.

Korzyści dla klientów

Dzięki komplementarnym usługom oferowanym przez KDPW uczestnicy repozytorium transakcji (zarówno pod rozporządzeniem SFTR, jak i EMIR) mogą osiągać istotne korzyści wynikające z możliwości wywiązania się z obydwu obowiązków poprzez raportowanie do jednego podmiotu prowadzącego usługę repozytorium (co wpłynie na oszczędność kosztów i nakładów pracy z uwagi na utrzymywanie jednego kanału komunikacji).

Ponadto w związku z obowiązkiem raportowania pożyczek automatycznych zawieranych w ramach organizowanego przez Krajowy Depozyt we współpracy z KDPW_CCP systemu automatycznych pożyczek papierów wartościowych, przygotowaliśmy dla uczestników Krajowego Depozytu Q&A oraz propozycje wypełnienia komunikatów ISO 20022. Dokumenty te składają się na proponowany sposób raportowania i co do zasady mają pozwolić uczestnikom KDPW na opracowanie i ujednoczenie tego procesu.

<https://www.kdpw.pl/pl/raportowanie-pozyczek-automatycznych.html>

Porting danych

Kontrahenci objęci obowiązkiem zgłaszania transakcji pod rozporządzeniem SFTR, raportujący do innych repozytoriów, niż to prowadzone przez KDPW, mają możliwość zmiany obecnego repozytorium transakcji oraz dokonania transferu danych do repozytorium KDPW. Na tą okoliczność zostały opracowane i wdrożone odpowiednie procedury umożliwiające realizację takiego transferu. Porting dobrowolny (tzw. Voluntary porting), podyktowany na przykład względami komercyjnymi, czy też jakością usług świadczonych przez dotychczasowe repozytorium transakcji, może zostać zrealizowany w każdym momencie. Transferowi podlega ostatni stan zaraportowanych aktywnych transakcji, tj. takich, dla których nie minął jeszcze termin zapadalności lub nie zostały rozwiązane przed tym terminem. Od dnia transferu, raporty zapisane w bazach repozytorium KDPW uwzględniane są we wszystkich procesach zachodzących w repozytorium. Przede wszystkim jednak możliwe jest kontynuowanie raportowania transferowanych raportów o transakcjach oraz składanie raportów o transakcjach zawieranych po dokonaniu portingu na zasadach biznesowych oferowanych przez KDPW.

Raporty końca dnia (EndOfDay)

W ramach usługi na koniec każdego dnia roboczego repozytorium SFT udostępnia podmiotowi przedkładającemu zgłoszenie i kontrahentowi dokonującemu zgłoszenia, a także, w stosownych przypadkach, podmiotowi odpowiedzialnemu za dokonanie zgłoszenia informacje dotyczące odpowiednich transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych w formacie XML na formularzu opracowanym zgodnie z metodyką ISO 20022:

- nadesłane danego dnia raporty,
- raport stanu transakcji/pozycji,
- raport transakcji niezabezpieczonych, które wskazane zostały jako wymagające zabezpieczenia,
- raporty odrzucone danego dnia,
- raport stanu rekonyliacji.

Stan transakcji oraz zdarzeń ReUse i wartości zaraportowanych Margin są również widoczne w graficznym interfejsie usługi repozytorium SFTR.