

Uchwała Nr 26/15
Zarządu KDPW_CCP S.A.
z dnia 31 grudnia 2015 r.
w sprawie zmiany Szczegółowych Zasad Systemu Rozliczeń OTC

Na podstawie § 3 ust. 2 Regulaminu rozliczeń transakcji (obrot niezorganizowany) oraz § 19 ust. 2 Statutu KDPW_CCP S.A., Zarząd KDPW_CCP S.A. postanawia, co następuje:

§ 1

W Szczegółowych Zasadach Systemu Rozliczeń OTC, stanowiących załącznik do uchwały Zarządu KDPW_CCP S.A. Nr 18/2012 z dnia 19 grudnia 2012 r. (z późn. zm.), załącznik nr 7 otrzymuje brzmienie określone w załączniku nr 1 do niniejszej uchwały.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem 19 stycznia 2016 r.

Sławomir Panasiuk
Wiceprezes Zarządu

*Załącznik nr 1
do uchwały nr 26/15
Zarządu KDPW_CCP S.A.
z dnia 31 grudnia 2015 r.*

Załącznik nr 7 do Szczegółowych Zasad Systemu Rozliczeń OTC

Szczegółowe zasady wyliczenia limitu zabezpieczeń oraz limitu kredytowego

Limit zabezpieczeń, o którym mowa w § 1 pkt 18 Regulaminu oraz w § 20 ust. 1 i 1a Szczegółowych Zasad Systemu Rozliczeń OTC oraz limit kredytowy, o którym mowa w § 1 pkt 19 Regulaminu wyznaczane są w sposób następujący:

1. Limit zabezpieczeń

Limit zabezpieczeń jest równy uznanej wartości wniesionych przez uczestnika depozytów zabezpieczających na pozycje własne i klientów, zarejestrowane na prowadzonych przez KDPW_CCP dla tego uczestnika kontach rozliczeniowych własnych i klientów, do których są przyporządkowane konta zabezpieczeń zgodnie z zasadą, że zabezpieczenia wniesione na pozycje klientów, są zaliczane jedynie do wysokości zobowiązań wyliczonych na te pozycje, natomiast zabezpieczenia wniesione na pozycje własne uczestnika są zaliczane w zakresie, w jakim zostały przez tego uczestnika wniesione. Limit zabezpieczeń dla uczestnika wyznaczany jest zgodnie z poniższą formułą.

Wzór nr 1. Limit zabezpieczeń CL

$$CL = \sum_{PB \text{ Client}} \min(IMR_{PB}, Coll_{PB}) + Coll_{House}$$

gdzie:

IMR_{PB} - wymaganie depozytowe na konto PB wyznaczone zgodnie ze wzorem:

$$IMR_{PB} = \max(IM_{PB} + OutMtM_{PB} + SAdj_{PB}, 0)$$

gdzie:

IM_{PB} - właściwy depozyt zabezpieczający obliczony na konto zabezpieczeń PB

$OutMtM_{PB}$ - wartość przyjętych do rozliczeń w dniu bieżącym transakcji, które zostały zarejestrowane na koncie rozliczeniowym, do którego jest przyporządkowane konto PB, albo wartość transakcji zawartych w wyniku operacji zamykania pozycji na żądanie lub automatycznego zamykania pozycji obliczona dla konta rozliczeniowego, do którego jest przyporządkowane konto PB

$SAdj_{PB}$ - kwota korygująca ustalona dla konta rozliczeniowego, do którego jest przyporządkowane konto PB, wynikająca z zaakceptowanych ofert uczestnika biorącego udział w operacji automatycznego zamykania pozycji lub zamykania pozycji na żądanie

$Coll_{PB}$ - uznana wartość zabezpieczeń na koncie PB

$Coll_{House}$ - uznana wartość zabezpieczeń na koncie własnym PB uczestnika

Dostępny limit zabezpieczeń

Dostępny limit zabezpieczeń dla uczestnika określany jest jako różnica pomiędzy limitem zabezpieczeń a sumą zobowiązań wynikających z wymagań depozytowych. Wartość ujemna oznacza przekroczenie limitu zabezpieczeń.

Wzór 2. Dostępny limit zabezpieczeń AL

$$AL = CL - \sum_{PB} IMR_{PB}$$

Informacja o wykorzystaniu limitu zabezpieczeń przekazywana jest uczestnikom w komunikacie Participant Notification.

2. Limit kredytowy

Limit kredytowy jest wyznaczany, jako łączna wartość wynikająca z obliczeń limitu zabezpieczeń oraz wartości jaka wynika z oceny wiarygodności kredytowej uczestnika dokonanej przez KDPW_CCP.

Limit kredytowy jest zawsze większy lub równy limitowi zabezpieczeń uczestnika.

Informacja o wykorzystaniu limitu kredytowego przekazywana jest uczestnikom w komunikacie Participant Notification.

3. Limit na konto rozliczeniowe i konto zabezpieczeń

Uczestnik ma możliwość ustanowienia limitu na wartość zobowiązań z tytułu depozytów zabezpieczających na poszczególne konta rozliczeniowe i konta zabezpieczeń klientów.

Limity na konta rozliczeniowe (PA) i konta zabezpieczeń (PB) mogą być:

- informacyjne,
- wymagane.

W przypadku przekroczenia limitów informacyjnych transakcja jest akceptowana, o ile nie przekracza limitu kredytowego, a informacja o wykorzystaniu limitu jest przekazywana do uczestnika w komunikacie Participant Notification.

W przypadku przekroczenia limitu wymaganego na danym koncie, transakcja nie jest przyjmowana do rozliczeń. Informacja o przekroczeniu limitu oraz wstrzymaniu przyjęcia transakcji jest przekazywana uczestnikowi w komunikacie Participant Notification.