

1. Otwieranie kont w KDPW CCP wykorzystywanych w celu rejestracji transakcji zestawianych na platformie confirmacji OTC MarkitWire

Uzyskanie Numerów Klasyfikacyjnych Klienta (NKK) i otwarcie kont rozliczeniowych, na których są rejestrowane transakcje zestawione na platformie MarkitWire jest niezbędne do działania w systemie kdpw_otc. Instrukcje dotyczące zakładania NKK i kont rozliczeniowych dostarczane do KDPW_CCP są wysyłane wyłącznie przez uczestników rozliczających (uczestnicy nierozliczający zlecają otwarcie NKK i kont swoim uczestnikom rozliczającym). Schematy wszystkich komunikatów wysyłanych do KDPW_CCP znajdują się na stronach internetowych:

http://www.kdpwccp.pl/pl/Uczestnicy/Strony/Komunikaty_kdpw_stream.aspx

http://www.kdpwccp.pl/pl/kdpw_ccp/rozwoj/otc_clearing/Strony/komunikaty-xml.aspx

Po uruchomieniu kanału wymiany komunikatów (SWI) z KDPW_CCP należy w pierwszej kolejności uzyskać NKK definiujący klienta. W przypadku, gdy klient posiada już zdefiniowany NKK, nie należy otwierać nowego NKK. W celu utworzenia NKK należy przesłać do KDPW_CCP komunikat acmt.rqc.001.02 – *Instrukcja NKK*, szczegóły instrukcji są zawarte w dokumencie:

<http://www.kdpwccp.pl/pl/Uczestnicy/Komunikaty%20udostepniane%20przez%20CCP/testowe%20komunikaty/pdf/acmt.rqc.001.02.pdf>

Struktura komunikatu *Instrukcja NKK* zawiera także dodatkowe pola służące do podania szczegółowych danych klienta wymaganych do raportowania transakcji do repozytorium transakcji (wymóg ustanowiony w rozporządzeniu EMIR), a także dodatkowych identyfikatorów klienta, m.in. kodu LEI. W celu zdefiniowania NKK i LEI w komunikacie *Instrukcja NKK* należy wypełnić odpowiednio pola 2.1 („ClntId”) i 2.7 („LEI”).

Przy każdym otwarciu nowego konta rozliczeniowego klient lub uczestnik nierozliczający jest zobowiązany do podania uczestnikowi rozliczającemu nadanego mu przez KDPW_CCP numeru NKK.

W ramach systemu kont KDPW_CCP można rozróżnić następujące rodzaje kont dla rynku OTC: rozliczeniowe i zabezpieczeń. Konto rozliczeniowe otwierane jest po przesłaniu komunikatu acmt.rqa.002.02 do KDPW_CCP przez uczestnika rozliczającego (konto zabezpieczeń jest otwierane automatycznie). Komunikat należy wypełniać zgodnie z poniższą specyfikacją:

<http://www.kdpwccp.pl/pl/Uczestnicy/Komunikaty%20udostepniane%20przez%20CCP/testowe%20komunikaty/pdf/acmt.rqa.002.02.pdf>

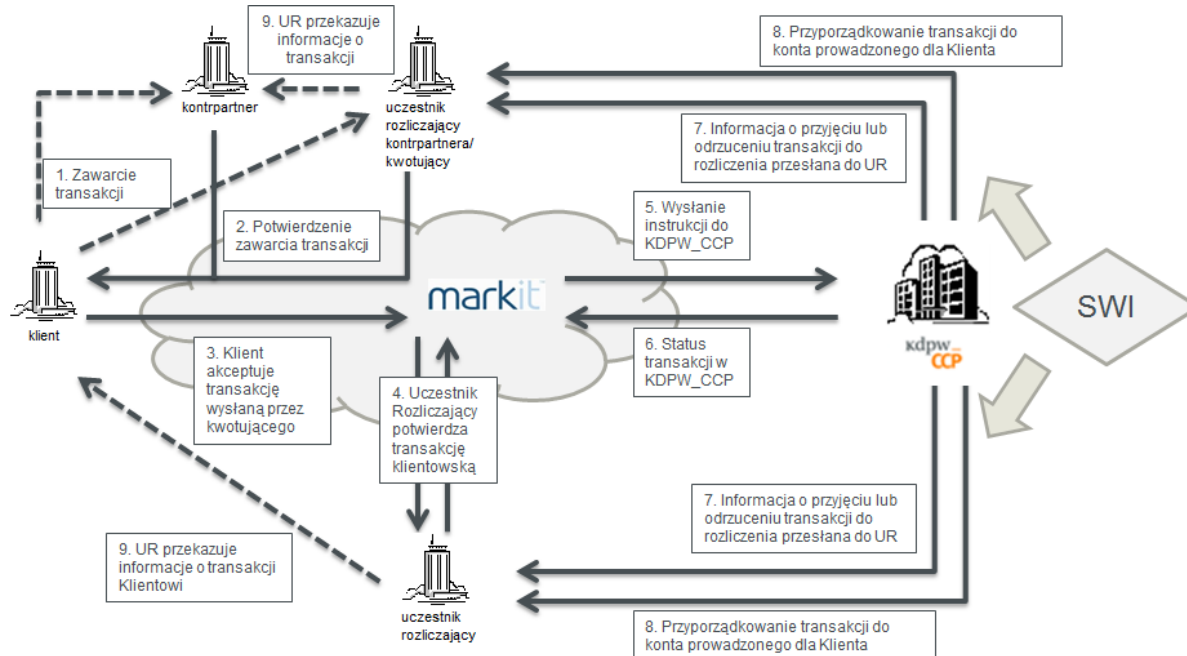
Identyfikator konta rozliczeniowego może zostać zdefiniowany przez uczestnika rozliczającego w instrukcji acmt.rqa.002.02 w polu 3.3.4 – „AcclId”, z zachowaniem zasady unikalności w zbiorze kont danego uczestnika rozliczającego. Identyfikator służy do wskazywania konta rozliczeniowego klienta. Na platformie MarkitWire identyfikator konta rozliczeniowego należy umieszczać w polu „Netting String”. W chwili obecnej nie istnieje funkcjonalność domyślnego przypisywania uczestnika rozliczającego i konta rozliczeniowego.

Do identyfikacji klientów na platformie konfirmacji MarkitWire służą kody Markit BIC

W momencie definiowania NKK istnieje możliwość wybrania typu „indywidualnego”, dzięki czemu KDPW_CCP ma możliwość wyraźnego odróżnienia aktywów i pozycji utrzymywanych na rachunek uczestnika rozliczającego od aktywów i pozycji utrzymywanych na rzecz klientów tego uczestnika rozliczającego („omnibus client segregation”; ust. 2) oraz odróżnienia aktywów i pozycji utrzymywanych na rachunek poszczególnego klienta od aktywów i pozycji utrzymywanych na rzecz innych klientów („individual client segregation”; ust. 3).

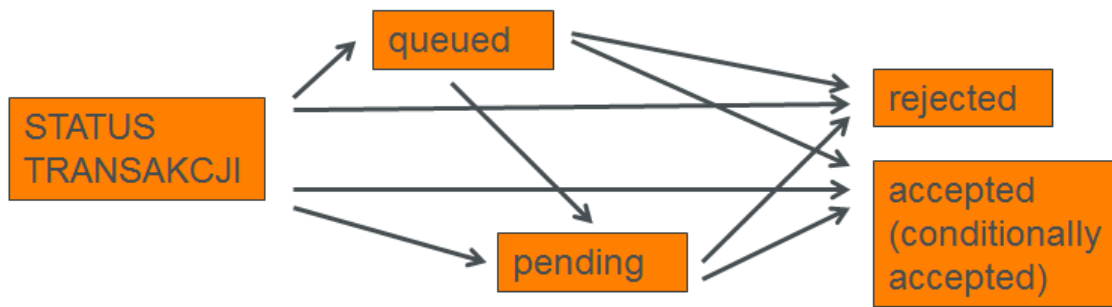
2. Rozliczanie transakcji klientowskich zestawianych na MarkitWire

Proces zestawiania transakcji na platformie MarkitWire i rozliczania transakcji w KDPW_CCP przedstawia poniższy graf:



Opis:

1. Klient kontaktuje się z kontrpartnernem lub z uczestnikiem rozliczającym dostarczającym ceny (kwotowania) i zawiera transakcję.
2. Kontrpartnery lub uczestnik rozliczający kwotujący potwierdzają transakcję poprzez przesłanie odpowiednich dyspozycji na platformę MarkitWire do klienta. Kontrpartnery lub uczestnik rozliczający kwotujący wypełniają dyspozycję parametrami transakcji, określają Klienta, wskazują KDPW_CCP jako izbę rozliczeniową i podają swój identyfikator konta rozliczeniowego.
3. Klient podaje identyfikator swojego konta rozliczeniowego i akceptuje transakcję wysłaną przez drugą stronę transakcji.
4. Uczestnik rozliczający klienta otrzymuje transakcję i potwierdza ją na platformie.
5. Po potwierdzeniu transakcji na platformie MarkitWire instrukcje są przekazywane do KDPW_CCP.
6. Na platformie MarkitWire dostępny jest aktualny status transakcji w KDPW_CCP. W przypadku zmian statusu (zmieniają się statusy: „pending” oraz „queued”) są one przekazywane za pomocą SWI (pkt 7). Statusy mogą zmieniać się zgodnie z rysunkiem:



W przypadku błędów lub niezgodności transakcja zostaje odrzucona (status „rejected”). Status „accepted” jest przypisywany w przypadku, gdy instrukcja zostaje przesłana w trakcie sesji rozliczeniowej (tzn. w godz. 9:00 – 17:00) i zostaje przyjęta do rozliczenia bez zastrzeżeń. Jeśli wartość zobowiązań wynikających z przyjęcia do rozliczenia transakcji przekroczy limit zabezpieczeń danego uczestnika rozliczającego, ale limit kredytowy pozwala na przyjęcie transakcji, to transakcja zostanie przyjęta ze statusem „conditionally accepted”. W takim przypadku KDPW_CCP wzywa uczestnika rozliczającego do zlikwidowania stanu przekroczenia w terminie 30 minut. Status “pending” jest nadawany w sytuacji, gdy przyjęcie transakcji do rozliczenia spowodowałoby przekroczenie limitu kredytowego. W tej sytuacji KDPW_CCP wzywa uczestnika rozliczającego do zlikwidowania stanu przekroczenia w terminie 10 minut. Jeśli instrukcja została przesłana przed sesją lub po jej zakończeniu, to przyporządkowywany jest jej status „queued” (zostaje skolejkowana). W takim wypadku w momencie rozpoczęcia najbliższej sesji rozliczeniowej status transakcji zmieni się na „accepted”, „conditionally accepted”, „pending” bądź „rejected”. Uczestnik ma możliwość blokowania przyjmowania transakcji od swoich klientów powodujących przekroczenie określonego limitu ekspozycji. Jest to wykonywane za pomocą komunikatu U.1. W tym celu niezbędne jest ustanowienie limitu oraz zmiana flagi w taki sposób, aby ustanowiony limit był wymagalny. Po przekroczeniu limitu przez klienta jego transakcja otrzyma status „pending”.

7. KDPW_CCP przesyła informację o każdym statusie transakcji przyjętej do systemu kdpw_otc za pomocą kanału komunikacji SWI.
8. W przypadku przyjęcia transakcji do rozliczenia KDPW_CCP rejestruje pozycje na kontach rozliczeniowych wskazanych w instrukcji.
9. Klient ma możliwość sprawdzenia aktualnego statusu transakcji bezpośrednio na platformie. Uczestnik rozliczający przekazuje informacje o zmianie statusu do klienta poprzez komunikację własną.
10. Poza raportami rozliczeniowymi uczestnicy rozliczający możliwość otrzymywania bezpłatnych dodatkowych raportów bezpośrednio od KDPW_CCP. Raporty mogą zostać zindywidualizowane, tzn. rozszerzone i sparametryzowane. Oparte będą na wytycznych

określonych przez uczestnika rozliczającego (klienci, w odróżnieniu od uczestników, mogą otrzymywać informacje wyłącznie od swoich uczestników rozliczających). Raporty mogą zawierać między innymi:

- informację o statusie transakcji,
- informację o limitach,
- wycenę transakcji i pozycji.

11. Usługami, które dopełniają ofertę skierowaną do uczestników rozliczających, są: terminacja na żądanie oraz zapytanie „what if”. Terminacja na żądanie jest narzędziem umożliwiającym uczestnikowi rozliczającemu zamknięcie pozycji (własnej, klienta) poprzez mechanizm aukcji. Powodem zlecenia terminacji może być: zlecenie klienta, brak środków na zmniejszenie stopnia wykorzystania limitu zabezpieczeń/kredytowego, brak wywiązania się klienta z obowiązku utrzymania właściwych depozytów zabezpieczających itd. Ponadto mechanizm aukcji zapewnia uzyskanie najlepszej ceny w możliwie najkrótszym czasie.
12. Zapytanie „what if” daje uczestnikowi rozliczającemu możliwość sprawdzenia hipotetycznego wymaganego depozytu w przypadku przyjęcia przez KDPW_CCP do rozliczeń jednej lub wielu transakcji opisanych w zapytaniu. Funkcjonalność ta zapewnia zatem efektywną kontrolę nad przyszłymi wymaganymi depozytami i umożliwia zarządzanie płynnością i ryzykiem.