

## OPIS PROCESU - KOMPRESJA TYPU „BLENDING”

W celu wykonania kompresji typu „blending” na dedykowanym koncie rozliczeniowym należy zaznaczyć właściwą flagę dla tego typu kompresji. Flaga ta oznaczona jest jako „B” i spowoduje automatyczne wykonanie kompresji w procesie końca dnia (EOD) dla danego konta rozliczeniowego. Zmiany flagi dla konta będą wykonywane przez uczestnika rozliczającego z interfejsu w [GUI zewnętrznym](#) analogicznie do obecnego rozwiązania „netting”.

Instrumentami, które podlegają kompresji będą: IRS, OIS oraz FRA. W ramach kompresji Blending udostępnimy również kompresję instrumentów „OIS” opartych o nowy wskaźnik referencyjny wraz z dodatkowymi charakterystykami.

Selekcja transakcji OTC polega na znalezieniu przynajmniej dwóch transakcji spełniających określone przez KDPW\_CCP warunki, tj. transakcje mogą się różnić stopą stałą, nominałem, kierunkiem, natomiast pozostałe warunki transakcji muszą być zgodne.

Kompresja może być:

1. całkowita - terminacja transakcji - “FullBlending” lub
2. częściowa, kiedy następuje terminacja transakcji i dodatkowo powstaje nowa lub nowe transakcje, których przepływy pieniężne netto są takie same jak oryginalnego (terminowanego) portfela - “Blending”.

Stała stopa transakcji wynikowych wyrażona w % zostanie zaokrąglona do ośmiu miejsc po przecinku.

W wyniku kompresji uczestnik otrzyma od KDPW\_CCP komunikaty *clearingConfirmed.02* – dla wszystkich sterminowanych transakcji oraz *clearingConfirmed.01* dla każdej nowej transakcji. Wyniki kompresji będą odzwierciedlone na platformie confirmacyjnej MarkitWire (OSTTRA).

W przypadku całkowitej (“FullBlending”) oraz częściowej kompresji (“Blending”) pole *outstandingNotionalAmount* przyjmie wartość 0.

W przypadku kompresji częściowej w komunikacie *otcm.clr.cnf.02* znajdzie się sekcja: *<replacementTradeId>* zawierająca ID transakcji, której warunki zostaną przekazane w oddzielnym komunikacie *otcm.clr.cnf.01* z polem *<originatingEvent>Blending</originatingEvent>*.

Elementem odróżniającym powiadomienie o kompresji od przyjęcia nowej transakcji jest sekcja *compressionActivity* przyjmujące wartość: “Blending”, “FullBlending”.

Dodatkowo komunikat zawiera sekcję *termination*, w której wskazane są identyfikatory terminowanych transakcji.

### Kluczowe różnice kompresji Blending względem usługi Netting

- Wysłanie całkowicie nowych transakcji zamiast częściowej terminacji. KDPW\_CCP w komunikacie *otcm.clr.cnf.01* przekaże nowe transakcje wraz z identyfikatorami (w tym MW beta ID z MarkitWire);
- Dopuszczamy możliwość kompresowania ze sobą transakcji o różnej stałej stopie procentowej oraz nominale, co zwiększa zakres kompresowanych transakcji;
- Wprowadzamy nowe oznaczenia do komunikatów XML wskazujące na kompresję „Blending” oraz rozszerzamy komunikat *otcm.clr.cnf.02* o identyfikator nowej transakcji;
- Wyniki kompresji będą odzwierciedlone na platformie MarkitWire.