

EWIDENCJA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH

część 2



Wprowadzenie akcji na rynek

Decyzja właścicieli o wprowadzeniu akcji do obrotu na rynku giełdowym, pozagiełdowym oraz ASO

Przekształcenie w spółkę akcyjną (jeśli nią jeszcze nie jest)

Uchwała WZA (organu stanowiącego emitenta) o zamiarze wprowadzenia akcji do obrotu i ewentualnej nowej emisji

Wybór partnerów: doradcy i domu maklerskiego

Sporządzenie prospektu emisyjnego

Wstępna rejestracji akcji w KDPW

Zatwierdzenie prospektu emisyjnego przez KNF

Dopuszczenie akcji do obrotu giełdowego, pozagiełdowego i ASO

Pierwsze notowanie na giełdzie

Rejestracja papierów wartościowych

- ▶ Do wniosku o zawarcie umowy o rejestrowanie papierów wartościowych podmiot emitujący te papiery lub wprowadzający je do obrotu publicznego załącza odpowiednio , m.in:
- ▶ 1/ odpis zgody Komisji Nadzoru Finansowego na wprowadzenie papierów wartościowych do publicznego obrotu,
- ▶ 2/ dokument urzędowy stwierdzający zarejestrowanie emisji papierów wartościowych,

Rejestracja papierów wartościowych

- ▶ 3/ prospekt emisyjny lub memorandum informacyjne, albo warunki emisji i obrotu wydane
- ▶ 4/ odpis dokumentu stanowiącego podstawę prawną danej emisji papierów wartościowych,
- ▶ 5/ list księgowy emisji papierów wartościowych wystawiony przez emitenta,

Rejestracja papierów wartościowych

- ▶ List księgowy emisji papierów wartościowych zawiera w szczególności wskazanie:
- ▶ 1/ podstawy prawnej emisji i daty zarejestrowania emisji,
- ▶ 2/ nazwy i siedziby podmiotu emitującego papiery wartościowe lub wprowadzającego je do obrotu publicznego, nazwy i siedziby sponsora emisji lub podmiotu biorącego udział w oferowaniu papierów wartościowych w publicznym obrocie, a także nazwy i siedziby spółki organizującej rynek dla tych papierów,

Rejestracja papierów wartościowych

- ▶ 3/ typu i rodzaju papieru wartościowego,
- ▶ 4/ indywidualnej nazwy papieru wartościowego,
- ▶ 5/ wartości nominalnej, serii i liczby emitowanych papierów wartościowych,
- ▶ 6/ wskazanie kont ewidencyjnych, na których papiery wartościowe powinny zostać zarejestrowane.

Rejestracja papierów wartościowych

▶ REJESTRACJA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH NA KONCIE SPONSORA

Papiery wartościowe na okaziciela:

- ▶ Zapisy w **KDPW**:
- ▶ podstawa zapisu: dowód ewidencyjny wystawiony na podstawie instrukcji do Listu księgowego (typ operacji – RZ, kod typu fazy operacji - OPEN)
 - Dt – /W/ 0001 0 01 00 99 NKK PP (AVAI)
 - Ct – /J/ FFFF 2 03 00 04 NKK PP (AVAI),
/W/ FFFF 2 03 00 00 NKK PP (AVAI)

Rejestracja papierów wartościowych

- ▶ Zapisy u **Sponsora Emisji Papierów Wartościowych na Okaziciela:**

podstawa zapisu: wyciąg z KDPW

Dt - ID 210 AVAI

Ct - ID 140

Rejestracja papierów wartościowych

REJESTRACJA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH NA KONCIE PODMIOTU PROWADZĄCEGO RACHUNKI PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH

- ▶ Zapisy w **KDPW**:
- ▶ podstawa zapisu: dowód ewidencyjny wystawiony na podstawie instrukcji do Listu księgowego (typ operacji – RZ, kod typu fazy operacji - OPEN)
 - Dt – 0001 0 01 00 99 NKK PP (AVAI)
 - Ct – FFFF W YY UR 00 NKK PP (AVAI)

Rejestracja papierów wartościowych

- ▶ Zapisy na koncie **Podmiotu prowadzącego rachunki papierów wartościowych, przechowującego papiery wartościowe:**

podstawa zapisu: wyciąg z KDPW

Dt - ID 210 (AVAI) AA...A

Ct - ID 110 AA...A

Rejestracja papierów wartościowych

REJESTRACJA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH OFEROWANYCH W RAMACH PUBLICZNEJ SUBSKRYPCJI, W PIERWSZEJ OFERCIE PUBLICZNEJ ORAZ W RAMACH SUBEMISJI USŁUGOWEJ

- ▶ Zapisy w **KDPW**:
- ▶ podstawa zapisu: dowód ewidencyjny wystawiony na podstawie instrukcji do Listu księgowego (typ operacji - RZ kod typu fazy operacji - OPEN)
 - Dt - 0001 0 01 00 99 NKK PP (AVAI)
 - Ct - FFFF W YY UR **03** NKK PP (AVAI)

Rejestracja papierów wartościowych

- ▶ Zapisy u **Uczestnika KDPW:**

podstawa zapisu: wyciąg z KDPW

Dt – ID [**03**] 210 AVAI AA...A

Ct - ID [**03**] 110 (AA...A)

ID [**03**] 330 60



Operacje na pap. wartościowych

- ▶ Operacjami na papierach wartościowych są czynności wykonywane w systemie depozytowo-rozliczeniowym, inne niż rozliczenia transakcji rozliczanych w Krajowym Depozycie, których skutkiem jest odzwierciedlenie w tym systemie zmiany treści praw z papierów wartościowych i innych cech papierów wartościowych lub emisji papierów wartościowych.

Operacje na pap.wartościowych

Operacjami na papierach wartościowych są w szczególności:

- ▶ 1/ wymiana papierów wartościowych,
- ▶ 2/ asymilacja papierów wartościowych,
- ▶ 3/ wycofanie papierów wartościowych z depozytu,
- ▶ 4/ konwersja papierów wartościowych imiennych na papiery wartościowe na okaziciela lub odwrotnie,
- ▶ 5/ zamiana papierów wartościowych.

Operacje na pap. wartościowych

- ▶ Operacje na papierach wartościowych, z wyjątkiem operacji wycofania takich papierów wartościowych z depozytu bez ustania ich bytu prawnego, w związku z ich wycofaniem albo wykluczeniem z publicznego obrotu, przeprowadzane są na podstawie informacji otrzymanych przez Krajowy Depozyt od osoby prawnej lub jednostki organizacyjnej tej osoby.



Wymiana p.w. (split)

Operacja wymiany papierów wartościowych wykonywana jest w związku ze zmianą wielkości emisji papierów wartościowych i polega na:

- ▶ zmniejszeniu
 - ▶ zwiększeniu
- liczby papierów wartościowych danej emisji rejestrowanych w depozycie.

Wymiana p.w. (split)

W stosunku do akcji operacja ta wykonywana jest w szczególności w związku ze zmniejszeniem wartości nominalnej akcji bez obniżenia kapitału akcyjnego lub w związku z podwyższeniem kapitału akcyjnego bez emisji nowych akcji i bez zmiany ich wartości nominalnej (zwiększenie liczby akcji danej emisji) oraz w związku ze scalaniem akcji (zmniejszenie liczby akcji).

Wymiana p.w.

- ▶ Dzień wymiany - pierwszy dzień, w którym papiery wartościowe występują po przeliczeniu liczby i zmianie wartości nominalnej.
- ▶ Przeliczenie papierów wartościowych (split):
$$L_p = S_p \times (N-1)$$

gdzie:

L_p jest liczbą papierów wartościowych, którą należy dodać,
 S_p jest saldem początkowym,
 N jest stosunkiem wymiany

Całkowitą liczbę p.w.:

$$S_k = S_p + L_p$$

gdzie:

S_k jest saldem końcowym

Wymiana p.w.

- ▶ W dniu wymiany „Z” uczestnicy dokonują przeliczenia stanów kont ewidencyjnych zgodnie z ustalonym parytetem wymiany.
- ▶ **KDPW** dokonuje przeliczenia papierów wartościowych na dokumentach „w toku” przez okres do trzech dni od dnia wymiany dla operacji i transakcji zawartych do dnia poprzedzającego dzień „Z” (tj. „Z”, „Z+1” i „Z+2”).

Wymiana p.w.

- ▶ Z otrzymanego z KDPW wyciągu z konta z dnia „Z” nie wprowadza się do ewidencji pozycji opisanej NKD: na jej podstawie dokonuje się sprawdzenia zgodności z kontami stanu posiadania we własnej ewidencji.
- ▶ Dokumenty odrzucone przez KDPW nie podlegają przeliczeniu (KDPW nie wystawia do nich noty księgowej) i jeśli w ewidencji uczestnika stan konta jest już przeliczony, spowoduje to niezgodność i wymaga wyksięgowania odrzuconego dokumentu.

Wymiana p.w.

- ▶ Liczba papierów wartościowych z dokumentu potwierdzającego operacje lub zawarcie transakcji do dnia poprzedzającego dzień „Z”, którego rozliczanie jest zawieszone i to zawieszenie wykracza poza dzień poprzedzający bezpośrednio dzień wymiany, zostanie przeliczona Notą Księgową KDPW.
- ▶ Dokument źródłowy i dokument wtórny (odnoszący się do źródłowego dokumentu notę księgową ONP2) należy traktować w procesie ewidencji jako nierozzerwalną całość.

Wymiana p.w.

► Podział papierów wartościowych

W dniu wymiany **KDPW** rejestruje liczbę papierów wartościowych po wymianie

podstawa zapisu: dowód ewidencyjny wystawiony na podstawie Listu księgowego (typ operacji – WY)

Dt – 0001 0 01 00 99 NKK PP (AVAI)

Ct – FFFF W YY UR RR NKK PP (XXXX)

Wymiana p.w.

- ▶ **Podział papierów wartościowych**

W dniu wymiany **KDPW** rejestruje liczbę papierów wartościowych po wymianie

podstawa zapisu: WC (typ operacji – WY)

Dt – ID 210 (AVAI)AA...A

Ct – ID 110 (AVAI) AA...A

Wymiana p.w.

- ▶ **Połączenie (scalenie) akcji**

Ewidencja papierów wartościowych, których nie można objąć odcinkami zbiorczymi (resztówek)
podstawa zapisu: dowód ewidencyjny (typ operacji technicznej – Z35) wystawiony na podstawie instrukcji zmiany statusu aktywów (typ operacji – ZS)

- ▶ Dt – ID 110 (AVAI) AA...A
- ▶ Ct – ID 222 9XX ID

Wymiana p.w.

- ▶ **Połączenie (scalenie) akcji**

Ewidencja papierów wartościowych, których nie można objąć odcinkami zbiorczymi (resztówek)

podstawa zapisu: dowód ewidencyjny (typ operacji technicznej – Z35) wystawiony na podstawie instrukcji zmiany statusu aktywów (typ operacji – ZS)

- ▶ Dt – FFFF W YY UR 00 NKK PP (AVAI)

- ▶ Ct – FFFF W YY UR 00 NKK PP (BLCA)

- ▶ .

Wymiana p.w.

- ▶ **Połączenie (scalenie) akcji**

Ewidencja papierów wartościowych, których nie można objąć odcinkami zbiorczymi (resztówek)
podstawa zapisu: WC lub KS (typ operacji – ZS)

- ▶ Dt – ID 210 (BLCA) AA...A

- ▶ Ct – ID 110/124 (BLCA) AA...A

Wymiana p.w.

- ▶ Wyrejestrowanie z kont uczestników papierów wartościowych nie zebranych w odcinki zbiorowe (resztówek)

podstawa zapisu: dowody ewidencyjne wystawione na podstawie instrukcji KDPW (typ operacji – CH)

- ▶ Dt – FFFF W YY UR 00 NKK PP (BLCA)
- ▶ Ct – 0001 0 01 00 99 NKK PP (AVAI)

Wymiana p.w.

- ▶ **Połączenie (scalenie) akcji**

Ewidencja papierów wartościowych, których nie można objąć odcinkami zbiorczymi (resztówek)
podstawa zapisu: WC lub KS (typ operacji – ZS)

- ▶ Dt – ID 110/124 (BLCA) AA...A
- ▶ Ct – ID 210 (BLCA) AA...A

Wymiana p.w.

- ▶ Zarejestrowanie papierów wartościowych nie zebranych w odcinki zbiorowe (resztówek) pod odrębnym kodem

podstawa zapisu: dowód ewidencyjny wystawiony na podstawie instrukcji KDPW (typ operacji – AS)

- ▶ Dt - /W/ 0001 0 01 00 99 NKK PP (AVAI)
- ▶ Ct - /J/W/ FFFF W YY UR RR NKK PP
(AVAI)

Wymiana p.w.

- ▶ **Połączenie (scalenie) akcji**

Ewidencja papierów wartościowych, których nie można objąć odcinkami zbiorczymi (resztówek)

podstawa zapisu: WC (typ operacji – AS)

- ▶ Dt – ID 210 (AVAI) AA...A

- ▶ Ct – ID 110 (AVAI) AA...A

Wymiana p.w.

- ▶ Objęcie akcji w odcinki zbiorowe
podstawa zapisu: dowód ewidencyjny wystawiony na
podstawie Listu księgowego (typ operacji – WY)
- ▶ Dt – FFFF W YY UR RR NKK PP (XXXX)
- ▶ Ct – 0001 0 01 00 99 NKK PP (AVAI)

Wymiana p.w.

- ▶ **Połączenie (scalenie) akcji**

Ewidencja papierów wartościowych, których nie można objąć odcinkami zbiorczymi (resztówek)
podstawa zapisu: WC lub KS (typ operacji – ZS)

- ▶ Dt – ID 110 (AVAI) AA...A

- ▶ Ct – ID 210 (AVAI) AA...A



Asymilacja p.w.

- ▶ Asymilacja polega na przerejestrowaniu stanów kont ewidencyjnych przez KDPW i Uczestników.
- ▶ Przerejestrowanie polega na:
 - Zamknięciu kont p.w. nowej emisji,
 - Uznaniu kont emisji podstawowej.

Asymilacja p.w.

- ▶ Emisja podstawowa – p.w. oznaczone kodem, którym obejmuje się inne p.w. tego samego emitenta.
- ▶ Czynności związane z asymilacją wykonuje się jako pierwsze w chwili otwierania dnia księgowego w dniu asymilacji.

Asymilacja p.w.

- ▶ Przerejestrowanie dokumentów dotyczących operacji w toku polega na zamianie kodu papieru wartościowego, którego konta podlegają zamknięciu na kod emisji podstawowej.

Asymilacja p.w.

- ▶ **Zamknięcie kont, na których rejestruje się papiery wartościowe otrzymujące kod emisji podstawowej**

podstawa zapisu: dowód ewidencyjny
wystawiony na podstawie instrukcji KDPW
(typ operacji – AS)

- ▶ Dt – FFFF W YY UR RR NKK PP (XXXX)
- ▶ Ct – 0001 0 01 00 99 NKK PP (AVAI)

Asymilacja p.w.

- ▶ **Uznanie kont emisji podstawowej stanami kont zamykanych**

podstawa zapisu: dowód ewidencyjny
wystawiony na podstawie instrukcji KDPW
(typ operacji – AS)

- ▶ Dt - 0001 0 01 00 99 NKK PP (AVAI)
- ▶ Ct - FFFF W YY UR RR NKK PP (XXXX)

Wycofanie p.w.

Operacja wycofania papierów wartościowych z depozytu przeprowadzana jest:

- ▶ w wypadku ustania bytu prawnego papierów wartościowych (np. nabycie przez emitenta),
- ▶ bez ustania ich bytu prawnego.

Wycofanie p.w.

- ▶ Operacja wycofania papierów wartościowych polega na ich wyrejestrowaniu z kont ewidencyjnych prowadzonych w Krajowym Depozycie.

Zamiana p.w.

- ▶ Zamiana papierów wartościowych polega na wydaniu właścicielom określonych papierów wartościowych innych papierów wartościowych.
- ▶ Skutkiem zamiany może być umorzenie papierów wartościowych, za które wydawane są inne papiery wartościowe.



Konwersja p.w.

- ▶ Operacja polegająca na zamianie papierów wartościowych imiennych na papiery wartościowe na okaziciela lub odwrotnie.
- ▶ Terminy konwersji na dany rok kalendarzowy ustala Zarząd KDPW w roku poprzedzającym.

Konwersja p.w.

- ▶ Emitent dostarcza na 10 dni przed dniem konwersji list księgowy asymilacji p.w. imiennych i na okaziciela po konwersji

Konwersja p.w.

- ▶ P.w. zapisane na rachunkach p.w. – po konwersji mogą być zapisane **tylko** na rachunkach p.w.
- ▶ P.w. zapisane w rejestrze sponasora– po konwersji mogą być zapisane:
 - w rejestrze sponsora,
 - na rachunku p.w.

Konwersja p.w.

- ▶ Zapisy u Uczestnika KDPW:
Blokowanie p.w. przeznaczonych do
konwersji
(konwersja: imienna na okaziciela)

Dt – ID 110/140 AA...A,

Ct – ID 222 9XX ID

Konwersja p.w.

- ▶ **Ewidencja papierów wartościowych zgłoszonych do zamiany**

podstawa zapisu: dowód ewidencyjny
wystawiony na podstawie instrukcji zmiany
statusu aktywów (typ operacji – ZS)

- ▶ Dt – FFFF W YY UR 00 NKK PP (AVAI)

- ▶ Ct – FFFF W YY UR 00 NKK PP (BLCA)

Konwersja p.w.

- ▶ Zapisy u Uczestnika KDPW:
Blokowanie p.w. przeznaczonych do
konwersji
(konwersja: imienna na okaziciela)

Dt – ID 222 9XX ID

Ct – ID 210 (AVAI) AA...A,

Konwersja p.w.

- ▶ Zapisy u Uczestnika KDPW:
Blokowanie p.w. przeznaczonych do
konwersji
(konwersja: imienna na okaziciela)

Dt – ID 210 (BLCA) AA...A,

Ct – ID 127/141 AA...A,

Konwersja p.w.

- ▶ **Wyrejestrowanie papierów wartościowych zgłoszonych do zamiany**

podstawa zapisu: dowód ewidencyjny
wystawiony na podstawie instrukcji KDPW
(typ operacji – CH)

- ▶ Dt – FFFF W YY UR 00 NKK PP (BLCA)
- ▶ Ct – 0001 0 01 00 99 NKK PP (AVAI)

Konwersja p.w.

► **Rejestracja papierów wartościowych po zamianie**

podstawa zapisu: dowód ewidencyjny
wystawiony na podstawie instrukcji KDPW
(typ operacji – AS)

- Dt – /W/ 0001 0 01 00 99 NKK PP (AVAI)
- Ct – /J/ FFFF W YY UR 04 NKK PP (AVAI),
/W/ FFFF W YY UR 00 NKK PP
(AVAI)

Konwersja p.w.

- ▶ Zapisy u Uczestników KDPW:

Podstawa zapisu: wyciąg z KDPW

- p.w. imienne:

Dt – ID 127 AA...A,

Ct – ID 210 (BLCA) AA...A,

- p.w. na okaziciela:

Dt – ID 210 AVAI AA...A,

Ct – ID 110/111 AA...A,



Zasilenie

- ▶ Zasilenie rachunku papierów wartościowych, polega na przeniesieniu papierów wartościowych z konta ewidencyjnego prowadzonego dla sponsora emisji na konto ewidencyjne uczestnika prowadzącego rachunki papierów wartościowych, w związku z dyspozycją właściciela papierów wartościowych przeniesienia ich z rejestru sponsora emisji na rachunek papierów wartościowych.

Zasilenie

- ▶ Po zarejestrowaniu papierów wartościowych w KDPW sponsor wydaje nabywcom akcji dokument potwierdzający posiadanie lub nabycie papierów wartościowych
- ▶ Uczestnik prowadzący rachunki p.w. na podstawie ww. dokumentów sporządza zestawienie p.w. do potwierdzenia, które przesyła do sponsora.

Zasilenie

- ▶ Po zweryfikowaniu zbiorczego zestawienia sponsor emisji wystawia polecenie przelewu potwierdzonych papierów wartościowych do uczestnika KDPW w którym nabywca posiada rachunek papierów wartościowych.

Zasilenie

- ▶ Zapisy u Sponsora emisji:
podstawa zapisu: polecenie przelewu (dowód ewidencyjny wystawiony na podstawie instrukcji rozliczeniowej (typ operacji – OW/OE)

Dt – ID 140

Ct – ID 222 9xx 01

Zasilenie

Podstawa zapisu: polecenie przelewu

- ▶ podstawa zapisu: dowód ewidencyjny wystawiony na podstawie instrukcji rozliczeniowej (typ operacji – OW/OE)
- ▶ Dt – FFFF/KKKK 2 03 00 00 NKK PP (AVAI)
- ▶ Ct – FFFF/KKKK W YY UR 00 NKK PP (AVAI)

Zasilenie

Przykład:

- ▶ Zapisy u Sponsora emisji:
- ▶ Podstawa zapisu: wyciąg z KDPW

Dt – ID 222 9xx 01

Ct – ID 210 AVAI

Zasilenie

Przykład:

► ***Zapisy u Uczestnika KDPW:***

Podstawa zapisu: wyciąg z KDPW

Dt – id 210 AVAI AA...A

Ct – id 110 AA..A

Lub

Dt – id 210 AVAI 311

Ct – id 311

Zasilenie

Przykład:

- ▶ Niezidentyfikowano klienta:

Podstawa zapisu: polecenie przelewu

Dt - id 311

Ct - id 222 9FF 06

Zasilenie

Przykład:

Zapisy u Uczestnika KDPW:

Podstawa zapisu: wyciąg z KDPW

Dt – id 222 9FF 06

Ct – id 210 AVAI 311

Zasilenie

Przykład:

- ▶ Zidentyfikowano klienta:
Podstawa zapisu: W.N.Ks.
Dt – id 311
Ct – id 110 AA...A

Zasilenie

Przykład:

- ▶ Zidentyfikowano klienta:
Podstawa zapisu: W.N.Ks.

Dt – id 210 AVAI AA...A

Ct – id 210 AVAI 311



Transfer portfela

- ▶ Transfer portfela, polega na przeniesieniu papierów wartościowych z konta ewidencyjnego prowadzonego dla uczestnika na konto prowadzone dla innego uczestnika, **bez przeniesienia własności papierów wartościowych.**

Transfer portfela

- ▶ **Zapisy u Uczestnika „A”**

podstawa zapisu: polecenie przelewu

Dt -ID 110 AA...A

Ct -ID 222 9BB YY

Transfer portfela

Przykład: papiery własne (b.rzadkie)

► **Zapisy u Uczestnika „A”**

podstawa zapisu: polecenie przelewu

Dt – id (animator) **110** (AA...A)

Ct –id (animator) **222 9xx** id (animator)

Transfer portfela

Przykład: z „00” do „01”

► **Zapisy u Uczestnika „A”**

podstawa zapisu: polecenie przelewu

Dt -00 110 AA...A

Ct -00 222 9BB 01

Transfer portfela

podstawa zapisu: dowód ewidencyjny
wystawiony na podstawie instrukcji
rozliczeniowej (typ operacji – PT)

- ▶ Dt – FFFF W YY UR 00 NKK PP (AVAI)
- ▶ Ct – KKKK W YY UR 00 NKK PP (AVAI)

Transfer portfela

Przykład:

- ▶ Zapisy u **Uczestnika „A”**:
podstawa zapisu: wyciąg z KDPW

Dt - 00 222 9BB 01

Ct - 00 210 AVAI AA...A

Transfer portfela

Przykład:

- ▶ Zapisy u **Uczestnika „B”**, u którego klient założył nowy rachunek:
podstawa zapisu: wyciąg z KDPW

Dt - 01 210 AVAI BB...B

Ct - 01 110 BB...B

Transfer portfela

lub

- ▶ w przypadku braku dokumentów pozwalających zidentyfikować klienta oraz w przypadku błędnego przekazania papierów wartościowych,
podstawa zapisu: wyciąg z KDPW

Dt - 01 210 AVAI 311

Ct - 01 311

Transfer portfela

Przykład:

- ▶ a) po uzupełnieniu informacji pozwalających zidentyfikować klienta,
podstawa zapisu: W.N.Ks.

Dt - 01 311

Ct - 01 110 BB...B

Transfer portfela

Przykład:

- ▶ a) po uzupełnieniu informacji pozwalających zidentyfikować klienta,
podstawa zapisu: W.N.Ks.

Dt - 01 210 AVAI BB...B,

Ct - 01 210 AVAI 311

Transfer portfela

Przykład:

b) w przypadku zwrotu papierów do
Uczestnika „A”,
podstawa zapisu: polecenie przelewu

Dt- 01 311

Ct - 01 222 9AA 00

Transfer portfela

podstawa zapisu: dowód ewidencyjny
wystawiony na podstawie instrukcji
rozliczeniowej (typ operacji – PT)

- ▶ Dt – KKKK W YY UR 00 NKK PP (AVAI)
- ▶ Ct – FFFF W YY UR 00 NKK PP (AVAI)

Transfer portfela

Przykład:

- ▶ Zapisy u **Uczestnika „B”**:
podstawa zapisu: wyciąg z KDPPW

Dt – 01 222 9AA 00

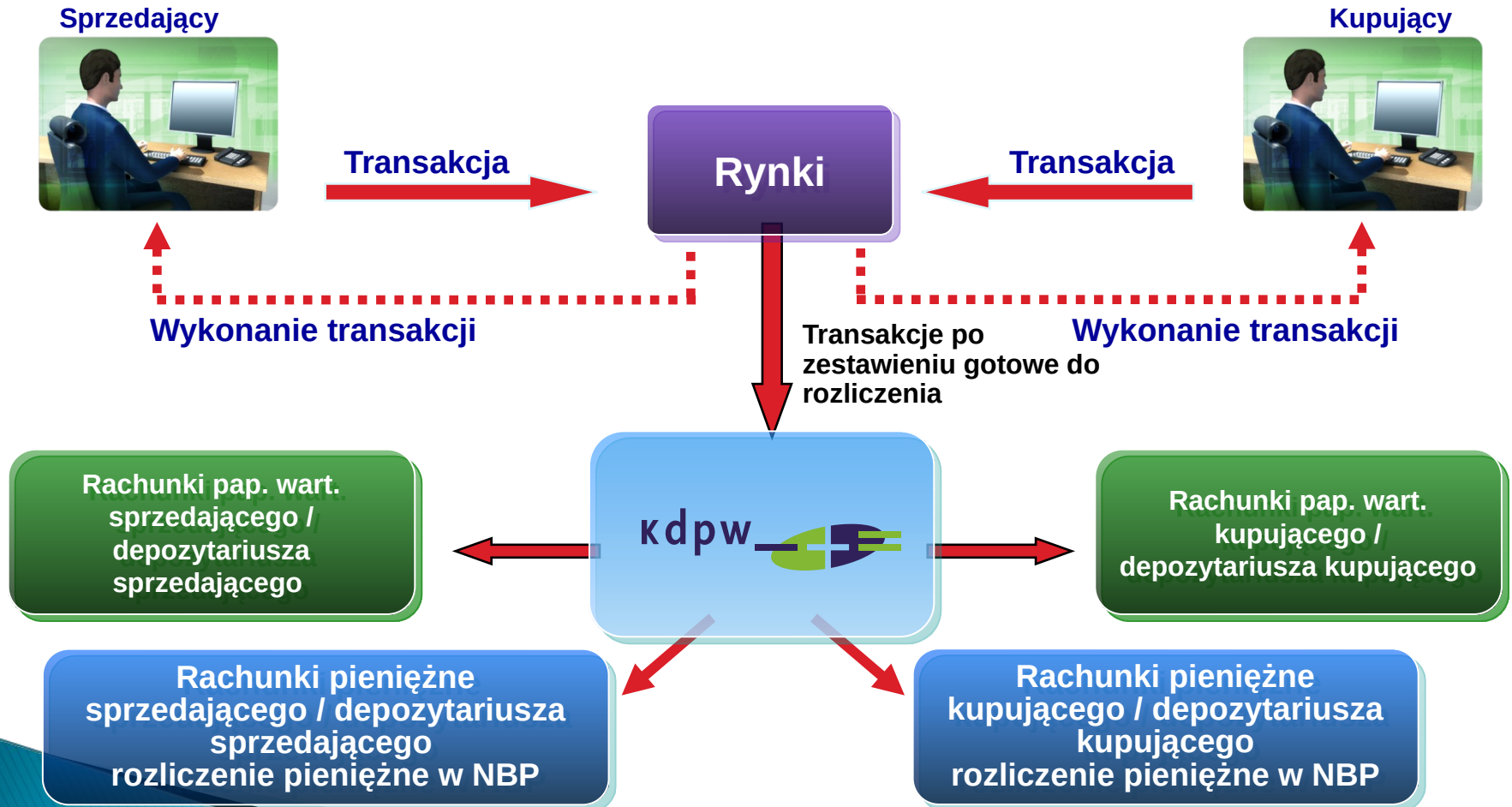
Ct - 01 210 AVAI 311

Transfer p.w.

- ▶ Transfer papierów wartościowych, polega na przeniesieniu papierów wartościowych z konta ewidencyjnego prowadzonego dla uczestnika na inne konto ewidencyjne prowadzone dla tego samego lub innego uczestnika, w związku z zobowiązaniem do **przeniesienia własności papierów wartościowych.**



Rozliczanie transakcji



Rozliczenia transakcji

KDPW_CCP organizując i prowadząc rozliczenia transakcji:

- ▶ 1/ rejestruje transakcje podlegające rozliczeniu oraz transfery pozycji otwartych w wyniku transakcji zawieranych na rynku instrumentów pochodnych, pomiędzy kontami prowadzonymi we właściwej izbie rozrachunkowej,
- ▶ 2/ ustala zakres świadczeń pieniężnych i niepieniężnych, do spełnienia których zobowiązane są strony rozliczenia transakcji,
- ▶ 3/ w zakresie określonym w regulaminie organizuje i zarządza systemem zabezpieczania płynności rozliczeń,

Rozliczenia transakcji

- ▶ 4/ stosownie do wyników ustaleń, o których mowa w pkt 2, składa właściwej izbie rozrachunkowej dyspozycje przeprowadzenia rozrachunku rozliczanych transakcji (zlecenia rozrachunku),
- ▶ 5/ na podstawie instrukcji składanych przez właściwych uczestników posiadających status uczestników rozliczających składa właściwej izbie rozrachunkowej dyspozycje transferu pozycji pomiędzy prowadzonymi przez nią kontami, na których rejestrowane są instrumenty pochodne.

Rozliczenia transakcji

KDPW CCP dokonuje rozliczenia transakcji, jeżeli podmiot, który zawarł transakcję:

- ▶ 1/ jest uczestnikiem posiadającym w tym zakresie status uczestnika rozliczającego ,
- ▶ 2/ jest uczestnikiem nieposiadającym statusu uczestnika rozliczającego, o ile w zakresie tej transakcji status ten posiada inny uczestnik,
- ▶ 3/ nie jest uczestnikiem, o ile w zakresie tej transakcji inny uczestnik posiada status uczestnika rozliczającego

Rozliczenia transakcji

- ▶ Jeżeli umowa zawarta przez KDPW CCP z podmiotem prowadzącym rynek regulowany przewiduje taką możliwość, KDPW CCP w każdym dniu będącym dniem sesji lub obrotu na danym rynku regulowanym na bieżąco udostępnia uczestnikom informacje o zakresie i wysokości zobowiązań wynikających z transakcji, w zakresie których posiadają oni status uczestnika rozliczającego, zawieranych na tym rynku przez podmioty niebędące uczestnikami lub uczestników w typie uczestnictwa uczestnik nierozliczający.

Rozliczenia transakcji

- ▶ Jeżeli umowa zawarta przez KDPW_CCP z podmiotem prowadzącym rynek regulowany przewiduje taką możliwość, KDPW_CCP przyjmuje od uczestników i przekazuje spółce prowadzącej dany rynek regulowany dyspozycje dotyczące zablokowania możliwości zawierania na tym rynku, przez podmioty niebędące uczestnikami lub uczestników w typie uczestnictwa uczestnik nierozliczający, transakcji, w zakresie których uczestnicy składający takie dyspozycje posiadają status uczestnika rozliczającego, oraz dyspozycje dotyczące zniesienia takiej blokady.

Rozliczenia transakcji

- ▶ Jeżeli umowa zawarta przez KDPW CCP z podmiotem organizującym alternatywny system obrotu przewiduje takie możliwości, KDPW CCP na bieżąco udostępnia uczestnikom posiadającym status uczestnika rozliczającego w zakresie transakcji zawieranych przez podmioty niebędące uczestnikami lub przez uczestników w typie uczestnictwa uczestnik nierozliczający, informacje o zawartych przez nich transakcjach w ramach tego systemu lub przyjmuje od uczestników posiadających status uczestnika rozliczającego w takim zakresie i przekazuje podmiotowi organizującemu alternatywny system obrotu dyspozycje dotyczące zablokowania możliwości zawierania w ramach tego systemu transakcji przez podmioty niebędące uczestnikami lub uczestników w typie uczestnictwa uczestnik nierozliczający, oraz dyspozycje dotyczące zniesienia takiej blokady.

Rozliczenia transakcji

- ▶ Rejestracja transakcji w systemie rozliczeń następuje w momencie wprowadzenia do tego systemu dotyczącego jej dokumentu rozliczeniowego.
- ▶ Rozliczenia transakcji przeprowadzane są zgodnie z zasadą, że zobowiązania i należności pieniężne uczestnika posiadającego status uczestnika rozliczającego, wynikające z rozliczanych transakcji przekształcane są, odpowiednio, w jedno zobowiązanie netto albo w jedną należność netto (kompensacja).

Rozliczenia transakcji

- ▶ W przypadku uczestników kompensacja dokonywana jest odrębnie w zakresie zobowiązań i należności wynikających z transakcji zawartych na rachunek własny tych uczestników oraz w zakresie zobowiązań i należności wynikających z transakcji zawartych na rachunek ich klientów.

Rozliczenia transakcji

- ▶ Ustalanie wielkości zobowiązań i należności uczestników będących stronami rozliczeń transakcji odbywa się na podstawie dokumentów zawierających warunki transakcji, dostarczanych do KDPW_CCP:
- ▶ 1/ w przypadku transakcji zawartych na rynku regulowanym - przez podmiot prowadzący dany rynek regulowany,
- ▶ 2/ w przypadku transakcji zawartych w alternatywnym systemie obrotu – przez podmiot organizujący ten system.
- ▶

Rozliczenia transakcji

- ▶ Uczestnik posiadający status uczestnika rozliczającego może wskazać inną izbę rozrachunkową właściwą w zakresie transakcji objętych tym statusem, zawieranych przez niego lub przez podmiot reprezentowany przez niego w rozliczeniach dokonywanych przez KDPW_CCP.

Rozliczenia transakcji

- ▶ W przypadku transakcji zawieranych na rynkach działających na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej wskazanie takie wymaga złożenia przez uczestnika oświadczenia potwierdzającego fakt dokonania zawiadomienia Komisji Nadzoru Finansowego o zamiarze powierzenia prowadzenia rozrachunku tych transakcji wskazanej przez niego izbie rozrachunkowej oraz bezskuteczny upływ terminu na zgłoszenie co do tego sprzeciwu przez Komisję Nadzoru Finansowego.

Rozliczenia transakcji

- ▶ Zlecenia rozrachunku KDPW_CCP przekazuje właściwej izbie rozrachunkowej w terminie umożliwiającym przeprowadzenie rozrachunku transakcji w dniu, w którym zgodnie z wydanymi przez nią regulacjami powinien on zostać przeprowadzony.

Rozliczenia transakcji

- ▶ W przypadku, gdy właściwą izbą rozrachunkową jest Krajowy Depozyt, KDPW_CCP kieruje zlecenia rozrachunku, do rozrachunku w systemie wielosesyjnym, na pierwszą sesję rozrachunkową na której przeprowadzany jest rozrachunek transakcji zawartych na rynku regulowanym oraz w alternatywnym systemie obrotu.

Rozliczenia transakcji

- ▶ Krajowy Depozyt prowadząc rozrachunki transakcji umożliwia spełnienie świadczeń pieniężnych i niepieniężnych, które z nich wynikają, poprzez rejestrowanie zmian na kontach depozytowych i rachunkach papierów wartościowych oraz na rachunkach pieniężnych prowadzonych dla uczestników,

Rozrachunek transakcji

- ▶ Rozrachunek transakcji dokonywane są w systemie rozliczeń wielosesyjnych.
- ▶ Zarząd Krajowego Depozytu może postanowić w drodze uchwały, że rozrachunek niektórych rodzajów transakcji, których przedmiotem są określone rodzaje papierów wartościowych, może być dokonywany w systemie rozliczeń w czasie rzeczywistym (RTGS), i określić warunki takich rozliczeń.

Rozrachunek transakcji

- ▶ Krajowy Depozyt może otwierać i prowadzić rachunki pieniężne uczestników. Rachunki pieniężne służą do realizacji rozliczeń transakcji i innych operacji, związanych z należnościami lub zobowiązaniami pieniężnymi uczestnika.
- ▶ W wypadku gdy Krajowy Depozyt nie prowadzi rachunków pieniężnych uczestników, rachunki prowadzone są przez bank rozliczeniowy (NBP lub inny bank komercyjny – KB dla walut).

Rozrachunek transakcji

- ▶ Uczestnik może regulować swoje zobowiązania poprzez rachunek prowadzony dla innego uczestnika, zwanego dalej płatnikiem, na podstawie umowy z tym uczestnikiem.
- ▶ Bank rozliczeniowy dokonuje uznania lub obciążenia rachunków bankowych uczestników na podstawie dyspozycji Krajowego Depozytu.

Rozrachunek transakcji

- ▶ Uczestnik zobowiązany jest do spełnienia świadczenia pieniężnego wynikającego z transakcji w wysokości stanowiącej nadwyżkę ponad należne mu świadczenie pieniężne z tego samego tytułu (kompensacji wielostronnej).
- ▶ Nadwyżka wyznacza zarazem wielkość faktycznego przepływu środków pieniężnych w danym dniu rozliczeniowym, z zastrzeżeniem że
- ▶ od wartości transakcji kupna i wartości transakcji sprzedaży odejmuje się wartość transakcji, których rozliczenia podlegają zawieszeniu.

Rozrachunek transakcji

Rozrachunki transakcji przeprowadzane są na podstawie zleceń rozrachunku dostarczanych do Krajowego Depozytu:

- ▶ 1/ w przypadku transakcji zawartych na rynku regulowanym lub w alternatywnym systemie obrotu, objętych rozliczeniami prowadzonymi przez KDPW_CCP - przez KDPW_CCP,
- ▶ 2/ w przypadku transakcji zawartych na rynku regulowanym lub w alternatywnym systemie obrotu, objętych rozliczeniami prowadzonymi przez inny podmiot, niż KDPW_CCP - przez podmiot dokonujący rozliczeń tych transakcji, występujący w typie uczestnictwa, o którym mowa w § 11 ust.4, albo będący stroną umowy, o której mowa w § 7 ust.2, oraz przez uczestników będących stronami tych rozrachunków,

Rozrachunek transakcji

- ▶ 3/ w przypadku rozrachunków posttransakcyjnych dokonywanych w związku z transakcjami zawartymi w obrocie zorganizowanym – przez uczestników będących stronami tych rozrachunków,
- ▶ 4/ w przypadku transakcji zawartych poza obrotem zorganizowanym - przez uczestników będących stronami tych rozrachunków z zastrzeżeniem, że Zarząd Krajowego Depozytu może w drodze uchwały wskazać inny sposób dostarczania tych dokumentów w zakresie określonych transakcji.

Rozrachunek transakcji

W przypadku, gdy rozrachunek transakcji dokonywany jest na podstawie zleceń rozrachunku dostarczonych przez jego strony, a wskazane w tych zleceniach wartości świadczeń pieniężnych wynikających z transakcji nie są tożsame, rozrachunek ten może nastąpić według wskazań zawartych w zleceniu rozrachunku dostarczonym przez jedną z jego stron, o ile obie jego strony wyraziły zgodę na stosowanie takiej zasady, a różnica pomiędzy wskazanymi wartościami świadczeń pieniężnych nie przekracza wartości ustalonej według zasad określonych w uchwale Zarządu Krajowego Depozytu.

Rozrachunek transakcji

Rozliczenia transakcji przeprowadzane są w następujących terminach:

- ▶ 1/ w odniesieniu do transakcji zawartych na regularnej sesji obrotu na giełdzie lub regulowanym rynku pozagiełdowym:
 - - trzeciego dnia od dnia zawarcia transakcji, jeżeli przedmiotem transakcji są akcje albo certyfikaty inwestycyjne
 - - drugiego dnia od dnia zawarcia transakcji, jeżeli przedmiotem transakcji są inne papiery wartościowe.

Rozrachunek transakcji

- ▶ 2/ w odniesieniu do transakcji zawartych w trybie publicznej oferty sprzedaży papierów wartościowych realizowanej na rynku regulowanym - w terminie określonym przez spółkę prowadzącą rynek regulowany.
- ▶ 3/ w odniesieniu do innych transakcji - w terminie określonym przez strony transakcji.

Rozrachunek transakcji

- ▶ Rozliczenia transakcji zawartych na rynku regulowanym następują w terminie określonym przez spółkę prowadzącą rynek regulowany w porozumieniu z Krajowym Depozytem.
- ▶ Rozliczenia innych transakcji następują w terminach określonych zgodnie z uchwałą Zarządu Krajowego Depozytu.

Rozrachunek transakcji– limit tolerancji

- ▶ różnica pomiędzy wartościami transakcji wskazanymi przez obie strony rozliczenia nie przekracza wartości 1 zł, albo jeżeli przekracza tę wartość zawiera się w przedziale wartości:
- ▶ $< -T; +T >$, gdzie T stanowi:
- ▶ 0,01% wartości transakcji określonej w instrukcji rozliczeniowej dostarczonej przez uczestnika ponoszącego odpowiedzialność za dostarczenie papierów wartościowych, z zastrzeżeniem, że $T \leq 20$ zł – dla przelewów posttransakcyjnych (typy operacji 006, 016, 026, 106, 116, 126), albo
- ▶ 0,03 % wartości transakcji określonej w instrukcji rozliczeniowej dostarczonej przez uczestnika ponoszącego odpowiedzialność za dostarczenie papierów wartościowych, z zastrzeżeniem, że $T \leq 100$ zł - dla transakcji w obligacjach (typy operacji 017, 617)

Agent ds. rozrachunku

Nowością w stosunku do poprzednio obowiązujących regulacji jest stworzenie funkcji Agent ds. rozrachunku. Wprowadzono rozwiązanie, zgodnie z którym Uczestnik rozliczający KDPW CCP nie będzie miał obowiązku posiadania konta depozytowego w KDPW. W takim przypadku rozrachunek zawartych przez niego transakcji będzie dokonywany za pośrednictwem konta depozytowego jego Agent ds. rozrachunku. Oznacza to, że Uczestnik rozliczający KDPW CCP nie będzie musiał być jednocześnie Uczestnikiem bezpośrednim KDPW.

Agent ds. rozrachunku

- ▶ Wprowadzenie funkcjonalności Agenta ds. rozrachunku pozwala na rozwinięcie katalogu usług i podmiotów aktywnych w obszarze działalności izby rozliczeniowej KDPW CCP, a równocześnie na zwiększenie obrotów na rynku regulowanym. Zagraniczne instytucje finansowe nie miały dotąd możliwości samodzielnego działania jako Uczestnicy rozliczający, a ich działalność poprzez lokalnych reprezentantów była mocno ograniczona, głównie za sprawą obawy tych ostatnich przed ponoszeniem zbyt dużego ryzyka związanego z uczestnictwem w systemie gwarantowania rozliczeń.

Agent ds. rozrachunku

- ▶ Dzięki funkcjonalności agenta ds. rozrachunku oraz działalności izby rozliczeniowej KDPW_CCP, dysponującej odpowiednim kapitałem oraz sprawnym i opartym na uznanej metodologii systemem zarządzania ryzykiem, zagraniczne instytucje finansowe od 1 czerwca 2011 r. mogą być bezpośrednio uczestnikami rozliczającymi KDPW_CCP.

Agent ds. rozrachunku

Zagraniczna firma inwestycyjna:

- jest uczestnikiem KDPW_CCP o statusie uczestnika rozliczającego (UR),
- nie będzie uczestnikiem KDPW (CSD) – nie może prowadzić rachunków papierów wartościowych (nie musi otwierać oddziału w Polsce),
- podpisuje umowę z jednym podmiotem pełniącym rolę Agenta ds. Rozrachunku (AR) w KDPW,

Agent ds. rozrachunku

- ▶ wskazuje KDPW CCP konto AR i przedkłada oświadczenie wskazujące podmiot mający pełnić dla niego tę funkcję oraz oświadczenie tego podmiotu, w którym wyraża on na to zgodę,
- ▶ realizuje zobowiązania pieniężne wynikające z bieżących rozrachunków rynkowych
- ▶ jest wyłącznym uczestnikiem systemu gwarantowania rozliczeń (SGR) (wpłaty wnosi za pośrednictwem banku-płatnika; papiery wartościowe zaliczane na poczet wpłat do SGR wnoszone są w KDPW z konta UR prowadzonego przez AR).

Agent ds. rozrachunku

- ▶ Proponowane rozwiązanie umożliwia lokalnym depozytariuszom czerpanie korzyści z prowadzenia rachunków bez ponoszenia ryzyka. Zagraniczne instytucje finansowe będą natomiast mogły swobodnie prowadzić działalność na polskim rynku, pozostając w zgodzie z przepisami Financial Service Authority (FSA) – brytyjskiego organu nadzoru.

Agent ds. rozrachunku

- ▶ Brak tych rozwiązań powodował do tej pory konieczność ponoszenia określonych kosztów ze strony zagranicznych podmiotów związanych przede wszystkim z przymusu prowadzenia oddziału w Polsce lub korzystania z pośrednictwa lokalnego Uczestnika rozliczającego.



Rozliczanie transakcji – transakcja kupna na GPW

- ▶ Zapisy u **Uczestnika KDPW:**
podstawa zapisu: dokument potwierdzający zawarcie transakcji

Dt - 01 221 0013

Ct – 01 110 AA...A

Rozrachunek transakcji – transakcja kupna na GPW

- ▶ podstawa zapisu: dowód ewidencyjny wystawiony na podstawie instrukcji z rynku (typ operacji – TR)
- ▶ Dt – 0013 0 06 00 00 NKK PP (AVAI),
Ct – FFFF W YY UR 00 NKK PP (AVAI),

Rozrachunek transakcji – transakcja kupna na GPW

- ▶ Zapisy u **Uczestnika KDPW:**
podstawa zapisu: wyciąg z KDPW,

Dt - 01 210 AVAI AA...A

Ct - 01 221 0013

Rozliczanie transakcji – transakcja kupna poza rynkiem

- ▶ Zapisy u **Uczestnika KDPW:**
podstawa zapisu: dokument potwierdzający zawarcie transakcji – instrukcja rozliczeniowa

nie wprowadzana do ewidencji

Rozrachunek transakcji – transakcja kupna poza rynkiem

- ▶ podstawa zapisu: dowód ewidencyjny wystawiony do zgodnych instrukcji rozliczeniowych (typ operacji – TR)
- ▶ Dt – /J/W/ FFFF W YY UR RR NKK PP (AVAI)
- ▶ Ct – /J/W/ KKKK W YY UR RR NKK PP (AVAI)

Rozrachunek transakcji – transakcja kupna poza rynkiem

- ▶ Zapisy u **Uczestnika KDPW:**

podstawa zapisu: wyciąg z KDPW oraz dokument potwierdzający zawarcie transakcji

Dt – 11 210 AVAI AA...A

Ct – 11 111 AA...A



Rozliczanie transakcji – transakcja sprzedaży na GPW

- ▶ Uczestnicy KDPW blokują lub w inny sposób oznaczają walory przeznaczone do sprzedaży na podstawie zlecenia sprzedaży:

podstawa zapisu: zlecenie sprzedaży lub W.N.Ks.

Dt - 01 110 AA...A

Ct - 01 120 AA...A

Rozliczanie transakcji – transakcja sprzedaży na GPW

- ▶ Zapisy u **Uczestnika KDPW:**
podstawa zapisu: dokument potwierdzający zawarcie transakcji

Dt - 01 110/120 AA...A,

Ct - 01 224 0013

Rozrachunek transakcji – transakcja sprzedaży na GPW

- ▶ podstawa zapisu: dowód ewidencyjny wystawiony na podstawie instrukcji z rynku (typ operacji – TR)
- ▶ Dt – FFFF W YY UR 00 NKK PP (AVAI),
Ct – 0013 0 06 00 00 NKK PP (AVAI),

Rozrachunek transakcji – transakcja sprzedaży na GPW

- ▶ Zapisy u **Uczestnika KDPW:**
podstawa zapisu: wyciąg z KDPW

Dt - 01 224 0013

Ct - 01 210 AVAI AA...A

Rozliczanie transakcji –sprzedaż poza rynkiem

- ▶ Zapisy u **Uczestnika KDPW:**
podstawa zapisu: dokument potwierdzający
zawarcie transakcji

Dt - 06 140/141

Ct - 06 224 9KK

Rozrachunek transakcji –sprzedaż poza rynkiem

- ▶ podstawa zapisu: dowód ewidencyjny wystawiony do zgodnych instrukcji rozliczeniowych (typ operacji – TR)
- ▶ Dt – FFFF W YY UR RR NKK PP (AVAI)
- ▶ Ct – KKKK W YY UR RR NKK PP (AVAI)

Rozrachunek transakcji – sprzedaż poza rynkiem

- ▶ Zapisy u **Uczestnika KDPW:**
podstawa zapisu: wyciąg z KDPW

Dt - 06 224 9KK

Ct - 06 210 AVAI



Rozliczanie transakcji – na podstawie IR

- ▶ Uczestnicy KDPW blokują lub w inny sposób oznaczają walory przeznaczone do sprzedaży na podstawie zlecenia sprzedaży: podstawa zapisu: zlecenie sprzedaży lub W.N.Ks.

Dt - ID 110 AA...A

Ct - ID 120 AA...A

Rozliczanie transakcji – na podstawie IR

- ▶ - u „**sprzedającego**” (Uczestnik „A”):
podstawa zapisu: instrukcja rozliczeniowa

Dt - 00 110/120 AA...A

Ct - 00 224 9KK

Rozliczanie transakcji – na podstawie IR

- ▶ - u „**kupującego**” (Uczestnik „B”):

w dniu zawarcia transakcji „kupujący”
wystawia instrukcję rozliczeniową
nie wprowadzając jej do ewidencji,

Rozliczanie transakcji – na podstawie IR

- ▶ podstawa zapisu: dowód ewidencyjny wystawiony do zgodnych instrukcji rozliczeniowych (typ operacji – TR)
- ▶ Dt – FFFF W YY UR RR NKK PP (AVAI)
- ▶ Ct – KKKK W YY UR RR NKK PP (AVAI)

Rozliczanie transakcji – na podstawie IR

- ▶ - u „**sprzedającego**”:
podstawa zapisu: wyciąg z KDPW,

Dt - 00 224 9KK

Ct - 00 210 AVAI AA...A

Rozrachunek transakcji – na podstawie IR

► - u „sprzedającego”:

podstawa zapisu: wyciąg z KDPW,
w przypadku, gdy transakcja kupna i
sprzedaży rozliczana jest tego samego
dnia, dopuszcza się:

Dt – 00 110/120 AA...A

Ct – 00 210 AVAI AA...A

Rozrachunek transakcji – na podstawie IR

- ▶ - u „**kupującego**”:
podstawa zapisu: wyciąg z KDPW,

Dt - 01 210 AVAI AA...A

Ct - 01 110 AA...A



Rozliczanie transakcji – kupno dla zdalnego GPW

u Uczestnika rozliczającego:

podstawa zapisu: dokument potwierdzający
zawarcie transakcji

Dt - 52 221 0013

Ct - 52 110 AA...A

Rozrachunek transakcji – kupno dla zdalnego GPW

- ▶ podstawa zapisu: dowód ewidencyjny wystawiony na podstawie instrukcji z rynku (typ operacji – TR)
- ▶ Dt – 0013 0 06 00 00 NKK PP (AVAI),
- ▶ Ct – FFFF W YY UR 00 NKK PP (AVAI)

Rozliczanie transakcji – kupno dla zdalnego GPW

- ▶ **u Uczestnika Rozliczającego:**
podstawa zapisu: dokument potwierdzający
zawarcie transakcji (wyciąg z karty umowy)

Dt - 52 210 AVAI AA...A

Ct - 52 221 0013

Rozliczanie transakcji – kupno dla klienta zdalnego

u Uczestnika rozliczającego:

podstawa zapisu: dokument potwierdzający
zawarcie transakcji

Dt - 52 221 0013

Ct - 52 160 AA...A

Rozliczanie transakcji – kupno dla klienta zdalnego

- ▶ **Zapisy u Uczestników KDPW:**
- ▶ **u Uczestnika rozliczającego:**
podstawa zapisu: instrukcja rozliczeniowa

Dt - 52 160 AA...A

Ct - 52 224 9BB

Rozliczanie transakcji – kupno dla klienta zdalnego

► - u **Depozytariusza:**

podstawa zapisu: wyciąg z dokumentów
potwierdzających zawarcie transakcji,

Dt - 00 221 9FF

Ct - 00 110 BB...B,

Rozrachunek transakcji – kupno dla klienta zdalnego

► **Zapisy w KDPW:**

podstawa zapisu: dokument potwierdzający
zawarcie transakcji

Dt – 0013 ID

Ct - 09FF ID

Rozrachunek transakcji – kupno dla klienta zdalnego

- ▶ podstawa zapisu: dowód ewidencyjny wystawiony na podstawie instrukcji z rynku (typ operacji – TR)
- ▶ Dt – 0013/KKKK 0 06 00 00 NKK PP (AVAI),
- ▶ Ct – FFFF 2 01 UR 01 NKK PP (AVAI)

Rozrachunek transakcji – kupno dla klienta zdalnego

- ▶ podstawa zapisu: dowód ewidencyjny wystawiony do zgodnych instrukcji rozliczeniowych (typ operacji – TR)
- ▶ Dt – FFFF 2 01 UR 01 NKK PP (AVAI)
- ▶ Ct – BBBB W YY UR 00 NKK PP (AVAI)

Rozrachunek transakcji – kupno dla klienta zdalnego

- ▶ **u Uczestnika Rozliczającego:**
podstawa zapisu: wyciąg z KDPW do karty
umowy

Dt - 52 210 AVAI AA...A

Ct - 52 221 0013

Rozliczanie transakcji – kupno dla klienta zdalnego

- ▶ **u Uczestnika Rozliczającego:**

podstawa zapisu: wyciąg z KDPW do instrukcji
rozliczeniowej

Dt - 52 224 9BB

Ct - 52 210 AVAI AA...A

Rozliczanie transakcji – kupno dla klienta zdalnego

► - u **Depozytariusza** :

podstawa zapisu: wyciąg z KDPW

Dt - 00 210 AVAI BB...B,

Ct - 00 221 9FF



Rozliczanie transakcji – kupno dla klienta banku

- ▶ - w **Biurze Maklerskim** :

podstawa zapisu: dowód potwierdzający
zawarcie transakcji

Dt - 01 221 0013

Ct - 01 330 10

Rozliczanie transakcji – kupno dla klienta banku

- ▶ - w **Biurze Maklerskim** :
podstawa zapisu: instrukcja rozliczeniowa

Dt - 01 330 10

Ct - 01 224 9BB

Rozliczanie transakcji – kupno dla klienta banku

▶ - u **Depozytariusza** :

podstawa zapisu: wyciąg z dokumentów
potwierdzających zawarcie transakcji,

Dt - 00 221 9FF

Ct - 00 110 BB...B,

Rozrachunek transakcji – kupno dla klienta banku

- ▶ podstawa zapisu: dowód ewidencyjny wystawiony na podstawie instrukcji z rynku (typ operacji – TR)
- ▶ Dt – 0013 0 06 00 00 NKK PP (AVAI),
- ▶ Ct – FFFF 2 01 UR 01 NKK PP (AVAI)

Rozrachunek transakcji – kupno dla klienta banku

- ▶ podstawa zapisu: dowód ewidencyjny wystawiony do zgodnych instrukcji rozliczeniowych (typ operacji – TR)
- ▶ Dt – FFFF 2 01 UR 01 NKK PP (AVAI)
- ▶ Ct – BBBB W YY UR 00 NKK PP (AVAI)

Rozrachunek transakcji – kupno dla klienta banku

- ▶ **Zapisy w Biurze Maklerskim :**
podstawa zapisu: wyciąg z KDPW

Dt - 01 210 10

Ct - 01 221 0013

Rozrachunek transakcji – kupno dla klienta banku

- ▶ **Zapisy w Biurze Maklerskim :**
podstawa zapisu: wyciąg z KDPW

Dt - 01 224 9BB

Ct - 01 210 10

Rozrachunek transakcji – kupno dla klienta banku

▶ - u **Depozytariusza** :

podstawa zapisu: wyciąg z KDPW

Dt - 00 210 AVAI BB...B

Ct - 00 221 9FF

Rozrachunek transakcji – kupno dla klienta banku

- ▶ lub, w przypadku transakcji nie objętych systemem gwarantowania rozliczeń

Dt – 00 210 AVAI BB...B,

Ct – 00 110 BB...B,



Art. 121 USTAWA z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi

- ▶ 1. Klient banku powierniczego może w umowie, której przedmiotem jest prowadzenie rachunku papierów wartościowych, zastrzec, że rozliczenie na rachunku klienta transakcji zawartej na podstawie zlecenia klienta nastąpi po dostarczeniu bankowi przez klienta potwierdzenia tej transakcji.

Art. 121 USTAWA z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi

2. Papiery wartościowe nabyte w wyniku transakcji, o której mowa w ust. 1, zostają zapisane na rachunku papierów wartościowych:
- ▶ 1) firmy inwestycyjnej - w przypadku gdy zlecenie, o którym mowa w ust. 1, składane jest bezpośrednio w firmie inwestycyjnej, albo
 - ▶ 2) zagranicznej firmy inwestycyjnej lub zagranicznej osoby prawnej, o której mowa w art. 115 ust. 1, nieprowadzącej działalności maklerskiej na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej - w przypadku gdy osoba ta pośredniczy w przekazywaniu zlecenia Klienta do podmiotów wymienionych w pkt 1
 - ▶ - prowadzonym w celu ewidencjonowania papierów wartościowych nabywanych lub zbywanych na rzecz klientów, o których mowa w ust. 1.

Art. 121 USTAWA z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi

- ▶ 3. Przeniesienie papierów wartościowych będących przedmiotem transakcji, o której mowa w ust. 1, z rachunku podmiotu, o którym mowa w ust. 2, na rachunek papierów wartościowych klienta następuje po dostarczeniu bankowi przez klienta i ten podmiot zgodnych potwierdzeń tej transakcji, w terminie wskazanym w potwierdzeniu złożonym przez klienta.
- ▶ 4. Papiery wartościowe zbyte w wyniku transakcji, o której mowa w ust. 1, pozostają zapisane na rachunku papierów wartościowych klienta do chwili wskazanej w dostarczonym przez niego potwierdzeniu transakcji.

Art. 121 USTAWA z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi

- ▶ 5. W przypadku niedostarczenia zgodnych potwierdzeń transakcji, o której mowa w ust. 1, do dnia, w którym powinno nastąpić jej rozliczenie w depozycie papierów wartościowych, podmiot, o którym mowa w ust. 2 pkt 2, odpowiada wobec podmiotu, który na rachunek klienta zawarł transakcję na rynku regulowanym, za zapłatę ceny oraz dostarczenie papierów wartościowych do rozliczenia. W przypadku gdy klient przekazuje zlecenie bezpośrednio podmiotowi, o którym mowa w ust. 2 pkt 1, podmiot ten odpowiada za rozliczenie zawartej transakcji.
- ▶ 6. [.....]

Art. 121 USTAWA z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi

- ▶ 7. Przenoszenie papierów wartościowych w wyniku transakcji, o której mowa w ust. 1, oraz pożytków z tych papierów wartościowych pomiędzy rachunkami papierów wartościowych klienta banku powierniczego i podmiotu określonego w ust. 2 oraz pomiędzy rachunkami podmiotów, o których mowa w ust. 2, uważa się za dokonywane na rynku regulowanym.

Art. 121 USTAWA z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi

- ▶ 8. (*progi posiadania*) Nabycie papierów wartościowych w wyniku transakcji, o której mowa w ust. 1, przez podmiot, o którym mowa w ust. 2, powoduje powstanie po stronie tego podmiotu obowiązków określonych w przepisach rozdziału 4 ustawy o ofercie publicznej wyłącznie w przypadku, gdy papiery te pozostają zapisane na jego rachunku papierów wartościowych, o którym mowa w ust. 2, w dniu następującym po dniu rozliczenia tej transakcji w depozycie papierów wartościowych.
- ▶ 9. [...]

Rozliczanie transakcji – kupno dla klienta banku art. 121

► - w **Biurze Maklerskim** :

podstawa zapisu: karta umowy

Dt - 01 221 0013

Ct - 01 330 10

Rozliczanie transakcji – kupno dla klienta banku art. 121

► - w **Biurze Maklerskim** :

podstawa zapisu: instrukcja rozliczeniowa (I
rozlicz. posttrans.)

Dt - 01 330 10

Ct - 01 224 9BB

Rozliczanie transakcji – kupno dla klienta banku art. 121

► - u **Depozytariusza** :

podstawa zapisu: wyciąg z dokumentów
potwierdzających zawarcie transakcji (I
rozlicz. posttrans.)

Dt - 00 221 9FF

Ct - 00 160 BB...B

Rozliczanie transakcji – kupno dla klienta banku art. 121

- ▶ - **u Depozytariusza :**
podstawa zapisu: instrukcja rozliczeniowa (II
rozlicz. posttrans.)

Dt - 00 160 BB...B

Ct - 00 224 9CC

Rozliczanie transakcji – kupno dla klienta banku art. 121

► - u **Depozytariusza** :

podstawa zapisu: instrukcja rozliczeniowa (II
rozlicz. posttrans.)

Dt - 00 221 9BB

Ct - 00 110 CC...C,

Rozrachunek transakcji – kupno dla klienta banku art. 121

- ▶ podstawa zapisu: dowód ewidencyjny wystawiony na podstawie instrukcji z rynku (typ operacji – TR)
- ▶ Dt – 0013 0 06 00 00 NKK PP (AVAI),
- ▶ Ct – FFFF 2 01 UR 01 NKK PP (AVAI)

Rozrachunek transakcji – kupno dla klienta banku art. 121

- ▶ podstawa zapisu: dowód ewidencyjny wystawiony do zgodnych instrukcji rozliczeniowych (typ operacji – TR)
- ▶ Dt – FFFF 2 01 UR 01 NKK PP (AVAI)
- ▶ Ct – FFFF 2 01 UR 01 NKK PP (AVAI)

Rozrachunek transakcji – kupno dla klienta banku art. 121

- ▶ podstawa zapisu: dowód ewidencyjny wystawiony do zgodnych instrukcji rozliczeniowych (typ operacji – TR)
- ▶ Dt – FFFF 2 01 UR 01 NKK PP (AVAI)
- ▶ Ct – BBBB W YY UR 00 NKK PP (AVAI)

Rozrachunek transakcji – kupno dla klienta banku art. 121

- ▶ **Zapisy w Biurze Maklerskim :**
podstawa zapisu: wyciąg z KDPW

Dt - 01 210 10

Ct - 01 221 0013

Rozrachunek transakcji – kupno dla klienta banku art. 121

- ▶ **Zapisy w Biurze Maklerskim :**
podstawa zapisu: wyciąg z KDPW

Dt - 01 224 9BB

Ct - 01 210 10

Rozliczanie transakcji – kupno dla klienta banku art. 121

► - u **Depozytariusza** :

podstawa zapisu: wyciąg z KDPW (I rozlicz.
posttrans.)

Dt - 00 210 AVAI BB...B,

Ct - 00 221 9FF

Rozrachunek transakcji – kupno dla klienta banku art. 121

► - u **Depozytariusza** :

podstawa zapisu: wyciąg z KDPW (II rozlicz.
posttrans.)

Dt - 00 224 9BB

Ct - 00 210 AVAI BB...B

Rozrachunek transakcji – kupno dla klienta banku art. 121

► - u **Depozytariusza** :

podstawa zapisu: wyciąg z KDPW (II rozlicz.
posttrans.)

Dt - 00 210 AVAI CC...C

Ct - 00 221 9BB

Rozliczanie transakcji – kupno dla klienta banku art. 121

- ▶ lub, w przypadku transakcji nie objętych systemem gwarantowania rozliczeń

Dt - ID 210 BB...B,

Ct - ID 110/160 BB...B,



Rozliczanie transakcji – sprzedaż dla zdalnego GPW

u Uczestnika rozliczającego:

podstawa zapisu: dokument potwierdzający
zawarcie transakcji

Dt - 52 110 AA...A

Ct - 52 224 0013

Rozrachunek transakcji – sprzedaż dla zdalnego GPW

► **Zapisy w KDPW:**

podstawa zapisu: dokument potwierdzający
zawarcie transakcji

Dt - 09FF ID

Ct - 0013 ID

Rozrachunek transakcji – sprzedaż dla zdalnego GPW

- ▶ podstawa zapisu: dowód ewidencyjny wystawiony na podstawie instrukcji z rynku (typ operacji – TR)
- ▶ Dt – FFFF W YY UR 00 NKK PP (AVAI),
- ▶ Ct – 0013 0 06 00 00 NKK PP (AVAI),
KKKK W YY UR RR NKK PP (AVAI)

Rozrachunek transakcji – sprzedaż dla zdalnego GPW

- ▶ **u Uczestnika Rozliczającego:**
podstawa zapisu: wyciąg z KDPW do karty
umowy

Dt - 52 224 0013

Ct - 52 210 AVAI AA...A

Rozliczanie transakcji – sprzedaż dla klienta zdalnego

u Uczestnika rozliczającego:

podstawa zapisu: dokument potwierdzający
zawarcie transakcji

Dt - 52 160 AA...A

Ct - 52 224 0013

Rozliczanie transakcji – sprzedaż dla klienta zdalnego

- ▶ **Zapisy u Uczestnika rozliczającego:**
podstawa zapisu: instrukcja rozliczeniowa

Dt - 52 221 9BB

Ct - 52 160 AA...A

Rozliczanie transakcji – sprzedaż dla klienta zdalnego

► - u **Depozytariusza:**

podstawa zapisu: wyciąg z dokumentów
potwierdzających zawarcie transakcji,

Dt - 00 110 BB...B

Ct - 00 224 9FF

Rozrachunek transakcji – sprzedaż dla klienta zdalnego

- ▶ podstawa zapisu: dowód ewidencyjny wystawiony na podstawie instrukcji z rynku (typ operacji – TR)
- ▶ Dt – FFFF 2 01 UR 01 NKK PP (AVAI)
- ▶ Ct – 0013 0 06 00 00 NKK PP (AVAI),
KKKK W YY UR RR NKK PP (AVAI)

Rozrachunek transakcji – sprzedaż dla klienta zdalnego

- ▶ podstawa zapisu: dowód ewidencyjny wystawiony na podstawie instrukcji z rynku (typ operacji – TR)
- ▶ Dt – FFFF W YY UR 00 NKK PP (AVAI),
- ▶ Ct – FFFF 2 01 UR 01 NKK PP (AVAI)

Rozrachunek transakcji – sprzedaż dla klienta zdalnego

- ▶ **u Uczestnika Rozliczającego:**
podstawa zapisu: wyciąg z KDPW do karty
umowy

Dt - 52 224 0013

Ct - 52 210 AVAI AA...A

Rozrachunek transakcji – sprzedaż dla klienta zdalnego

► u Uczestnika Rozliczającego:

podstawa zapisu: wyciąg z KDPW do instrukcji
rozliczeniowej

Dt - 52 210 AVAI AA...A

Ct - 52 221 9BB

Rozrachunek transakcji – sprzedaż dla klienta zdalnego

► - u **Depozytariusza** :

podstawa zapisu: wyciąg z KDPW

Dt - 00 224 9FF

Ct - 00 210 AVAI BB...B



Rozliczanie transakcji – sprzedaż dla klienta banku

- ▶ - **w Biurze Maklerskim :**
podstawa zapisu: karta umowy

Dt - 01 330 10

Ct - 01 224 0013

Rozliczanie transakcji – sprzedaż dla klienta banku

- ▶ - w **Biurze Maklerskim** :

podstawa zapisu: instrukcja rozliczeniowa
(rozlicz. posttrans.)

Dt - 01 221 9BB

Ct - 01 330 10

Rozliczanie transakcji – sprzedaż dla klienta banku

► - u **Depozytariusza** :

podstawa zapisu: wyciąg z dokumentów
potwierdzających zawarcie transakcji
(rozlicz. posttrans.)

Dt - 00 110 BB...B

Ct - 00 224 9FF

Rozrachunek transakcji – sprzedaż dla klienta banku

- ▶ podstawa zapisu: dowód ewidencyjny wystawiony na podstawie instrukcji z rynku (typ operacji – TR)
- ▶ Dt – FFFF 2 01 UR 01 NKK PP (AVAI)
- ▶ Ct – 0013 0 06 00 00 NKK PP (AVAI),
KKKK W YY UR RR NKK PP (AVAI)

Rozrachunek transakcji – sprzedaż dla klienta banku

- ▶ podstawa zapisu: dowód ewidencyjny wystawiony do zgodnych instrukcji rozliczeniowych (typ operacji – TR)
- ▶ Dt – BBBB W YY UR 00 NKK PP (AVAI)
- ▶ Ct – FFFF 2 01 UR 01 NKK PP (AVAI)

Rozrachunek transakcji – sprzedaż dla klienta banku

- ▶ **Zapisy w Biurze Maklerskim :**
podstawa zapisu: wyciąg z KDPW

Dt - 01 224 0013

Ct - 01 210 10

Rozrachunek transakcji – sprzedaż dla klienta banku

- ▶ **Zapisy w Biurze Maklerskim :**
podstawa zapisu: wyciąg z KDPW
(rozlicz. posttrans.)

Dt - 01 210 10

Ct - 01 221 9BB

Rozrachunek transakcji – sprzedaż dla klienta banku

► - u **Depozytariusza** :

podstawa zapisu: wyciąg z KDPW
(rozlicz. posttrans.)

Dt - 00 224 9FF

Ct - 00 210 AVAI BB...B

Rozrachunek transakcji – sprzedaż dla klienta banku

- ▶ lub, w przypadku transakcji nie objętych systemem gwarantowania rozliczeń

Dt – 00 110 BB...B

Ct – 00 210 AVAI BB...B



Rozliczanie transakcji – sprzedaż dla klienta art. 121

► - w Biurze Maklerskim :

podstawa zapisu: karta umowy

Dt - 01 330 10

Ct - 01 224 0013

Rozliczanie transakcji – sprzedaż dla klienta art. 121

► - w **Biurze Maklerskim** :

podstawa zapisu: instrukcja rozliczeniowa (I
rozlicz. posttrans.)

Dt - 01 221 9BB

Ct - 01 330 10

Rozliczanie transakcji – sprzedaż dla klienta art. 121

► - u **Depozytariusza** :

podstawa zapisu: wyciąg z dokumentów
potwierdzających zawarcie transakcji (I
rozlicz. posttrans.)

Dt - 00 160 BB...B

Ct - 00 224 9FF

Rozliczanie transakcji – sprzedaż dla klienta art. 121

► - u **Depozytariusza** :

podstawa zapisu: instrukcja rozliczeniowa (II
rozlicz. posttrans.)

Dt - 00 221 9CC

Ct - 00 160 BB...B

Rozliczanie transakcji – sprzedaż dla klienta art. 121

► - u **Depozytariusza** :

podstawa zapisu: instrukcja rozliczeniowa (II
rozlicz. posttrans.)

Dt - 00 110 CC...C

Ct - 00 224 9BB

Rozrachunek transakcji – sprzedaż dla klienta art. 121

► **Zapisy w KDPW:**

podstawa zapisu: karta umowy

Dt - 09FF ID

Ct - 0013 ID

Rozrachunek transakcji – sprzedaż dla klienta art. 121

- ▶ podstawa zapisu: dowód ewidencyjny wystawiony na podstawie instrukcji z rynku (typ operacji – TR)
- ▶ Dt – FFFF 2 01 UR 01 NKK PP (AVAI)
- ▶ Ct – 0013 0 06 00 00 NKK PP (AVAI),
KKKK W YY UR RR NKK PP (AVAI)

Rozrachunek transakcji – kupno dla klienta banku art. 121

- ▶ podstawa zapisu: dowód ewidencyjny wystawiony do zgodnych instrukcji rozliczeniowych (typ operacji – TR)
- ▶ Dt – FFFF 2 01 UR 01 NKK PP (AVAI)
- ▶ Ct – FFFF 2 01 UR 01 NKK PP (AVAI)

Rozrachunek transakcji – sprzedaż dla klienta art. 121

- ▶ podstawa zapisu: dowód ewidencyjny wystawiony do zgodnych instrukcji rozliczeniowych (typ operacji – TR)
- ▶ Dt – BBBB W YY UR 00 NKK PP (AVAI)
- ▶ Ct – FFFF 2 01 UR 01 NKK PP (AVAI)

Rozrachunek transakcji – sprzedaż dla klienta art. 121

- ▶ **Zapisy w Biurze Maklerskim :**
podstawa zapisu: wyciąg z KDPW

Dt - 01 224 0013

Ct - 01 210 10

Rozrachunek transakcji – sprzedaż dla klienta art. 121

- ▶ **Zapisy w Biurze Maklerskim :**
podstawa zapisu: wyciąg z KDPW

Dt - 01 210 10

Ct - 01 221 9BB

Rozrachunek transakcji – sprzedaż dla klienta art. 121

► - u **Depozytariusza** :

podstawa zapisu: wyciąg z KDPW (I rozlicz.
posttrans.)

Dt - 00 224 9FF

Ct - 00 210 AVAI BB...B

Rozrachunek transakcji – sprzedaż dla klienta art. 121

► - u **Depozytariusza** :

podstawa zapisu: wyciąg z KDPW (II rozlicz.
posttrans.)

Dt - 00 221 9CC

Ct - 00 210 AVAI BB...B

Rozrachunek transakcji – sprzedaż dla klienta art. 121

► - u **Depozytariusza** :

podstawa zapisu: wyciąg z KDPW (II rozlicz.
posttrans.)

Dt - 00 224 9BB

Ct - 00 210 00 CC...C

Rozrachunek transakcji – sprzedaż dla klienta art. 121

- ▶ lub, w przypadku transakcji nie objętych systemem gwarantowania rozliczeń

Dt – 00 110/160 BB...B,

Ct – 00 210 AVAI BB...B,



Sprzedaż dla banku – blokada w banku

► **Zapisy u Depozytariusza:**

Blokada na żądanie uczestnika ponoszącego odpowiedzialność za rozliczenie transakcji
podstawa zapisu: zlecenie "S" lub W.N.Ks.

Dt – 10 111 BB...B

Ct – 10 121 BB...B

Sprzedaż dla banku – blokada w KDPW

- ▶ Na żądanie Biura Maklerskiego Deponent dokonuje blokady papierów wartościowych przeznaczonych do sprzedaży,
- ▶ podstawa zapisu: dowód ewidencyjny wystawiony na podstawie instrukcji zmiany statusu aktywów (typ operacji – ZS)
- ▶ Dt – BBBB 3 01 00 00 NKK PP (AVAI)
- ▶ Ct – BBBB 3 01 00 00 NKK PP (BLTR)

Sprzedaż dla banku – blokada w KDPW

- ▶ podstawa zapisu: dowód ewidencyjny wystawiony do zgodnych instrukcji rozliczeniowych (typ operacji – TR, kod typu fazy operacji – 0002)
- ▶ Dt – BBBB 3 01 00 00 NKK PP (BLTR)
- ▶ Ct – FFFF 2 01 UR 00 NKK PP (AVAI)
FFFF 2 01 UR 01 NKK PP (AVAI)



Rozliczanie transakcji – błędne kupno na „00”

- ▶ Zapisy u **Uczestnika:**

podstawa zapisu: dokument potwierdzający
zawarcie transakcji – karta umowy

Dt - 01 221 0013

Ct - 01 320 00

Rozliczanie transakcji – błędne kupno na „00”

- ▶ podstawa zapisu: dowód ewidencyjny wystawiony na podstawie instrukcji z rynku (typ operacji – TR)
- ▶ Dt – 0013 0 06 00 00 NKK PP (AVAI),
KKKK W YY UR RR NKK PP (AVAI)
- ▶ Ct – FFFF W YY UR 00 NKK PP (AVAI)

Rozliczanie transakcji– błędne kupno na „00”

- ▶ Zapisy u **Uczestnika:**
podstawa zapisu: wyciąg z KDPW

Dt - 01 210 00 320

Ct - 01 221 0013

Niezrealizowane zlecenie kupna

- ▶ Zapisy u **Uczestnika:**

podstawa zapisu: W.N.Ks. wystawiona do zlecenia klienta

Dt - 01 322 AA...A

Ct - 01 110 AA...A

Kompensacja w obrębie typu uczestnictwa i rodzaju konta

- ▶ Zapisy u **Uczestnika**:
podstawa zapisu: W.N.Ks.

Dt - 01 320 00

Ct - 01 322 AA...A

Kompensacja w obrębie typu uczestnictwa i rodzaju konta

- ▶ Zapisy u **Uczestnika:**
podstawa zapisu: W.N.Ks.

Dt - 01 210 00 AA...A

Ct - 01 210 00 320

Rozliczanie transakcji – błędne kupno na „01”

- ▶ Zapisy u **Uczestnika:**

podstawa zapisu: dokument potwierdzający
zawarcie transakcji – karta umowy

Dt - 01 221 0013

Ct - 01 320 01

Rozrachunek transakcji– błędne kupno na „01”

- ▶ podstawa zapisu: dowód ewidencyjny wystawiony na podstawie instrukcji z rynku (typ operacji – TR)
- ▶ Dt – 0013 0 06 00 00 NKK PP (AVAI),
KKKK W YY UR RR NKK PP (AVAI)
- ▶ Ct – FFFF 2 01 UR 01 NKK PP (AVAI)

Rozrachunek transakcji- błędne kupno na „01”

- ▶ Zapisy u **Uczestnika:**
podstawa zapisu: wyciąg z KDPPW

Dt - 01 210 01 320

Ct - 01 221 9KK

Przejęcie na konto papierów własnych

- ▶ Zapisy u **Uczestnika:**
podstawa zapisu: polecenie przelewu

Dt - 01 320 01

Ct - 01 222 9FF ID

Przejęcie na konto papierów własnych

- ▶ podstawa zapisu: dowód ewidencyjny wystawiony na podstawie instrukcji rozliczeniowej (typ operacji – OI)
- ▶ Dt – FFFF 2 YY UR 01 NKK PP (AVAI)
- ▶ Ct – KKKK 1 YY UR 00 NKK PP (AVAI)

Przejęcie na konto papierów własnych

- ▶ Zapisy u **Uczestnika:**
podstawa zapisu: wyciąg z KDPW

Dt - 01 222 9FF ID

Ct - 01 210 01 320

Przejęcie na konto papierów własnych

- ▶ Zapisy u **Uczestnika:**
podstawa zapisu: wyciąg z KDPW

Dt - 11 210 AVAI AA...A

Ct - 11 111 AA...A

Kompensacja pomiędzy rodzajami konta

- ▶ Zapisy u **Uczestnika:**
podstawa zapisu: polecenie przelewu

Dt - 01 320 01

Ct - 01 222 9FF ID

Kompensacja pomiędzy rodzajami konta

- ▶ podstawa zapisu: dowód ewidencyjny wystawiony na podstawie instrukcji rozliczeniowej (typ operacji – OI)
- ▶ Dt – FFFF 2 01 UR 01 NKK PP (AVAI)
- ▶ Ct – KKKK 2 01 UR 00 NKK PP (AVAI)

Kompensacja pomiędzy rodzajami konta

- ▶ Zapisy u **Uczestnika:**
podstawa zapisu: wyciąg z KDPW z konta debetowanego

Dt - 01 222 9FF ID

Ct - 01 210 01 320

Kompensacja pomiędzy rodzajami konta

- ▶ Zapisy u **Uczestnika:**
podstawa zapisu: wyciąg z KDPW

Dt - 01 210 00 AA...A/320

Ct - 01 322 AA...A

01 320 00

Sprzedaż błędnie kupionych pap. wartościowych

Zapisy u **Uczestnika:**

podstawa zapisu: dokument potwierdzający zawarcie transakcji – karta umowy

Dt - 01 320 00/01

Ct - 01 224 9KK/0013

Sprzedaż błędnie kupionych pap. wartościowych

- ▶ podstawa zapisu: dowód ewidencyjny wystawiony na podstawie instrukcji z rynku (typ operacji – TR)
- ▶ Dt – FFFF 2 01 UR 00/01 NKK PP (AVAI)
- ▶ Ct – 0013 0 06 00 00 NKK PP (AVAI),
KKKK W YY UR RR NKK PP (AVAI)

Sprzedaż błędnie kupionych pap. wartościowych

- ▶ Zapisy u **Uczestnika:**
podstawa zapisu: wyciąg z KDPW

Dt - 01 224 9KK

Ct - 01 210 00/01 320

Niezrealizowane zlecenie kupna – blokada pap. wł.

- ▶ Zapisy u **Uczestnika:**

Blokada papierów własnych uczestnika
celem uznania konta klienta przed
zawarciem transakcji kupna papierów
wartościowych

podstawa zapisu: W.N.Ks.

Dt - 11 110 AA...A

Ct - 11 120 AA...A

Niezrealizowane zlecenie kupna – blokada pap. wł.

- ▶ Zapisy u **Uczestnika:**

podstawa zapisu: dokument potwierdzający
zawarcie transakcji

Dt - 01 221 09KK/0013

Ct - 01 322 AA...A

Niezrealizowane zlecenie kupna – blokada pap. wł.

oraz

odblokowanie papierów na koncie papierów
własnych uczestnika

podstawa zapisu: W.N.Ks.

Dt - 11 120 AA...A

Ct - 11 110 AA...A

Niezrealizowane zlecenie kupna – odkup

- ▶ Zapisy u **Uczestnika:**

podstawa zapisu: dokument potwierdzający zawarcie transakcji

Dt - 01 221 09KK/0013

Ct - 01 110 AA...A

Niezrealizowane zlecenie kupna – odkup

- ▶ podstawa zapisu: dowód ewidencyjny wystawiony na podstawie instrukcji z rynku (typ operacji – TR)
- ▶ Dt – 0013 0 06 00 00 NKK PP (AVAI),
KKKK W YY UR RR NKK PP (AVAI)
- ▶ Ct – FFFF W YY UR 00 NKK PP (AVAI),

Niezrealizowane zlecenie kupna – odkup

- ▶ Zapisy u **Uczestnika:**
podstawa zapisu: wyciąg z KDPW

Dt - 01 210 AVAI AA...A

Ct - 01 221 09KK/0013



Rozliczanie transakcja-błędna sprzedaż z „00”

- ▶ Zapisy u **Uczestnika:**
podstawa zapisu: dokument potwierdzający zawarcie transakcji – karta umowy

Dt - 01 320 00

Ct - 01 224 0013

Rozrachunek transakcji– błędna sprzedaż z „00”

- ▶ podstawa zapisu: dowód ewidencyjny wystawiony na podstawie instrukcji z rynku (typ operacji – TR)
- ▶ Dt – FFFF W YY UR 00 NKK PP (AVAI),
- ▶ Ct – 0013 0 06 00 00 NKK PP (AVAI),
KKKK W YY UR RR NKK PP (AVAI)

Rozrachunek transakcji- błędna sprzedaż z „00”

- ▶ Zapisy u **Uczestnika:**
podstawa zapisu: wyciąg z KDPW

Dt - 01 224 0013

Ct - 01 210 00 320

Rozliczanie transakcja-błędna sprzedaż z „01”

- ▶ Zapisy u **Uczestnika:**

podstawa zapisu: dokument potwierdzający zawarcie transakcji – karta umowy

Dt - 01 320 01

Ct - 01 224 9KK

Rozrachunek transakcji– błędna sprzedaż z „01”

- ▶ podstawa zapisu: dowód ewidencyjny wystawiony na podstawie instrukcji z rynku (typ operacji – TR)
- ▶ Dt – FFFF 2 01 UR 01 NKK PP (AVAI)
- ▶ Ct – 0013 0 06 00 00 NKK PP (AVAI),
KKKK W YY UR RR NKK PP (AVAI)

Rozrachunek transakcji- błędna sprzedaż z „01”

- ▶ Zapisy u **Uczestnika:**
podstawa zapisu: wyciąg z KDPW

Dt - 01 224 9KK

Ct - 01 210 01 320

Niezrealizowane zlecenie sprzedaży

- ▶ Zapisy u **Uczestnika:**
podstawa zapisu: W.N.Ks. do zlecenia klienta

Dt - 01 110 AA...A

Ct - 01 323 AA...A

Niezrealizowane zlecenie sprzedaży – sprzedaż

- ▶ Zapisy u **Uczestnika:**

podstawa zapisu: dokument potwierdzający zawarcie transakcji

Dt - 01 323 AA...A

Ct - 01 224 9KK/0013

Niezrealizowane zlecenie sprzedaży – sprzedaż

- ▶ podstawa zapisu: dowód ewidencyjny wystawiony na podstawie instrukcji z rynku (typ operacji – TR)
- ▶ Dt – FFFF W YY UR 00 NKK PP (AVAI),
- ▶ Ct – 0013 0 06 00 00 NKK PP (AVAI),
KKKK W YY UR RR NKK PP (AVAI)

Niezrealizowane zlecenie sprzedaży – sprzedaż

- ▶ Zapisy u **Uczestnika:**
podstawa zapisu: wyciąg z KDPW

Dt - 01 224 9KK/0013

Ct - 01 210 AVAI AA...A

Kompensacja w obrębie typu uczestnictwa i rodzaju konta

- ▶ Zapisy u **Uczestnika:**
podstawa zapisu: W.N.Ks.

Dt - 01 323 AA...A

Ct - 01 320 00

Kompensacja w obrębie typu uczestnictwa i rodzaju konta

- ▶ Zapisy u **Uczestnika**:
podstawa zapisu: W.N.Ks.

Dt - 01 210 AVAI 320

Ct - 01 210 AVAI AA...A

Kompensacja pomiędzy rodzajami konta

- ▶ Zapisy u **Uczestnika:**
podstawa zapisu: polecenie przelewu

Dt - 01 323 AA...A

Ct - 01 222 9FF ID

Kompensacja pomiędzy rodzajami konta

- ▶ podstawa zapisu: dowód ewidencyjny wystawiony na podstawie instrukcji rozliczeniowej (typ operacji – OI)
- ▶ Dt – FFFF 2 01 UR 00 NKK PP (AVAI)
- ▶ Ct – FFFF 2 01 UR 01 NKK PP (AVAI)

Kompensacja pomiędzy rodzajami konta

- ▶ Zapisy u **Uczestnika:**
podstawa zapisu: wyciąg z KDPW z konta debetowanego

Dt - 01 222 9FF ID

Ct - 01 210 AVAI AA...A

Kompensacja pomiędzy rodzajami konta

podstawa zapisu: wyciąg z KDPW z konta kredytowanego

Dt - 01 210 01 320

Ct - 01 320 01

Pokrycie błędnej sprzedaży papierami własnymi

- ▶ Zapisy u **Uczestnika:**
podstawa zapisu: polecenie przelewu

Dt - 11 110 AA...A
(12 110 AA...A)

Ct - 11 222 9FF ID
(12 222 9FF ID)

Pokrycie błędnej sprzedaży papierami własnymi

- ▶ podstawa zapisu: dowód ewidencyjny wystawiony na podstawie instrukcji z rynku (typ operacji – TR)
- ▶ Dt – FFFF 1 YY UR 00 NKK PP (AVAI),
- ▶ Ct – FFFF 2 YY UR 00 NKK PP (AVAI),
KKKK 2 YY UR 01 NKK PP (AVAI)

Pokrycie błędnej sprzedaży papierami własnymi

- ▶ Zapisy u **Uczestnika:**

podstawa zapisu: wyciąg z KDPW z konta papierów własnych

Dt - 11 222 9FF ID

Ct - 11 210 AVAI AA...A

Pokrycie błędnej sprzedaży papierami własnymi

podstawa zapisu: wyciąg z KDPW z konta
kredytowanego

Dt - 01 210 01 320

Ct - 01 320 01

Odkup błędnie sprzedanych pap. wartościowych

- ▶ Zapisy u **Uczestnika:**

podstawa zapisu: dokument potwierdzający zawarcie transakcji

Dt - 01 221 9KK

Ct - 01 320 00/01

Odkup błędnie sprzedanych pap. wartościowych

- ▶ podstawa zapisu: dowód ewidencyjny wystawiony na podstawie instrukcji z rynku (typ operacji – TR)
- ▶ Dt – 0013 0 06 00 00 NKK PP (AVAI),
KKKK W YY UR RR NKK PP (AVAI)
- ▶ Ct – FFFF 2 01 UR 00 NKK PP (AVAI),
FFFF 2 01 UR 01 NKK PP (AVAI)

Odkup błędnie sprzedanych pap. wartościowych

- ▶ Zapisy u **Uczestnika:**
podstawa zapisu: wyciąg z KDPW

Dt - 01 210 00/01 320

Ct - 01 221 9KK

Zaciągnięcie pożyczki

- ▶ Zapisy u **Uczestnika:**

W przypadku zawarcia umowy pożyczki rozliczenie błędu odbywa się zgodnie z procedurą „Rozliczanie pożyczek papierów wartościowych”.

Nowe funkcjonalności

Automatyczny rozrachunek w częściach

KDPW rozpoczął przygotowania do implementacji w systemie kdpw_stream nowej funkcjonalności automatycznego rozrachunku w częściach (partial settlement), wspierającej proces optymalizacji rozrachunku. Automatyczny rozrachunek w częściach będzie wykorzystywany w obszarach wewnętrznych funkcji systemu, jako optymalizacja wolumenu transakcji podlegających rozrachunkowi, jako element zarządzania ryzykiem w przypadku uruchomienia procedury postępowania w razie niewypłacalności uczestnika KDPW oraz jako dodatkowa usługa oferowana uczestnikom KDPW (izbom rozliczeniowym - w przypadku transakcji z rynku zorganizowanego, pozostałym uczestnikom - w przypadku transakcji zawieranych poza rynkiem zorganizowanym). Wprowadzenie automatycznego rozrachunku w częściach zapewni zwiększenie płynności procesu rozrachunku prowadzonego w systemie kdpw_stream.

Termin realizacji: III kwartał 2013 r.

Nowe funkcjonalności

- ▶ **Mechanizm hold-release dla zestawiania instrukcji rozrachunkowych**

Celem projektu jest zapewnienie obsługi procesu zestawiania instrukcji zgodnie z międzynarodowymi standardami opublikowanymi w 2006 roku („Proposals to harmonise and standardise pre-settlement date matching processes throughout Europe”), przez European Securities Forum (ESF, od 2008 roku działająca jako European Securities Services Forum - ESSF) przy współpracy z European Association of Central Securities Depositories (ECSDA). Wprowadzenie zmian usprawni proces wstępnego zestawiania instrukcji rozliczeniowych oraz umożliwi wcześniejsze zestawienie i potwierdzenie warunków rozliczenia niezależnie od posiadanych środków, a w przypadku uczestnika, dla którego posiadanie środków nie jest krytyczne - obsługa rozrachunku będzie wymagała tylko jednej instrukcji. Lista zmian, wynikająca z wprowadzania międzynarodowych standardów, została poszerzona o postulaty reprezentantów uczestników w trakcie spotkań w 2010 roku, w tym na forum grupy S&R NMPG PL.

Nowe funkcjonalności

Wśród najistotniejszych planowanych zmian należy wskazać:
funkcjonalność „hold-release”,

- ▶ **dopuszczenie przekazywania instrukcji rozliczeniowych ze wsteczną datą rozrachunku, która stanie się ścisłym kryterium zestawiania instrukcji,**
- ▶ **zmiana obsługi przeterminowania instrukcji rozliczeniowych - 30 dni kalendarzowych od oczekiwanej daty rozliczenia lub daty ostatniej zmiany statusu,**
- ▶ **wprowadzenie dwóch przedziałów tolerancji w zależności od kwoty transakcji (obecnie w zależności od typu operacji) dla zestawianych instrukcji rozliczeniowych,**
- ▶ **wprowadzenie powszechnego mechanizmu tolerancji wartości transakcji dla zestawianych instrukcji rozliczeniowych,**
- ▶ **informowanie o przyczynach braku zestawiania w komunikacie statusu instrukcji,**
- ▶ **stosowanie identyfikatora klienta finalnego w procesie zestawiania instrukcji rozliczeniowych.**
- ▶ **Szczegółowe wymagania projektu zostały uzgodnione z uczestnikami w 2011 r.**

Termin realizacji: Pierwsza część pakietu zmian październik 2011 r.,

▶ Druga część pakietu zmian I kwartał 2012 r.

Nowe funkcjonalności

Przygotowanie do obsługi rachunków zbiorczych (kont omnibus)

Projekt zakłada oferowanie zagranicznym CSD oraz zagranicznym firmom inwestycyjnym i bankom, nie prowadzącym rachunków papierów wartościowych w Polsce, otwierania w KDPW kont omnibus, na których mogłyby być rejestrowane instrumenty finansowe należące do klientów tych instytucji, przy jednoczesnym uznaniu, że ewidencja tych instrumentów finansowych jest prowadzona przez te instytucje poza depozytem papierów wartościowych nadzorowanym przez KDPW S.A. W konsekwencji, zagraniczni pośrednicy nieprowadzący działalności w Polsce uzyskaliby dostęp do usług rozliczeniowych i rozrachunkowych świadczonych przez KDPW.

Termin realizacji: II kwartał 2012

Nowe funkcjonalności

Przygotowanie do współpracy z systemem T2S

W 2010 roku KDPW podpisał z Eurosystemem umowę Unilateral Undertaking, stanowiącą odpowiednik Memorandum of Understanding, stając się 29-tym depozytem europejskim uczestniczącym w projekcie TARGET2-Securities (T2S) - paneuropejskiego systemu rozrachunku papierów wartościowych projektowanego przez Eurosystem. W dokumencie tym zadeklarowano wolę przystąpienia do prac nad przyłączeniem do paneuropejskiej platformy rozrachunku transakcji.

Stosownie do warunków umowy, przedstawiciele KDPW zostali zaproszeni do udziału w pracach międzynarodowych grup zarządzających projektem T2S:

- * Advisory Group,**
- * CSD Contact Group, a w jej ramach: Project Managers Subgroup oraz Task Force on Contractual Issues.**

Nowe funkcjonalności

Udział w pracach tych grup pozwala KDPW monitorować proces redagowania umowy ramowej Framework Agreement.

W ramach projektu KDPW wspólnie z NBP powołał Krajową Grupę Użytkowników T2S, National Users Group NUG PL, stanowiącą forum konsultacji i formułowania stanowisk krajowych uczestników rynku w sprawach funkcjonowania T2S. Jej stałymi członkami są przedstawiciele NBP, banków i domów maklerskich oraz, jako obserwatorzy, przedstawiciele Ministerstwa Finansów, Komisji Nadzoru Finansowego i Giełdy Papierów Wartościowych.

Na początku maja 2010 roku KDPW uruchomił witrynę internetową do komunikacji między członkami grupy. W KDPW prowadzono prace analityczne nad oceną wpływu i zakresu dostosowania systemu KDPW do przeniesienia rozrachunku na platformę T2S. Uczestnikom NUG PL został przedstawiony opracowany przez KDPW materiał pt. „Wstępna analiza wpływu T2S na system i procesy w KDPW”, który stanowi podstawę dokumentu przygotowanego przez KDPW dla EBC pt. „Adaptacja rynku polskiego do T2S”.

Termin realizacji: III kwartał 2016 r.

Nowe funkcjonalności

- ▶ **Wprowadzenie nettingu w papierach wartościowych do rozliczeń rynku kasowego**
- ▶ Wprowadzenie mechanizmu nettingu w papierach wartościowych na rynku kasowym jest nową usługą, która będzie oferowana przez KDPW CCP. Mechanizm ten umożliwi generowanie przez KDPW CCP do KDPW lub innej izby rozrachunkowej jednej instrukcji rozrachunku (do rozrachunku w papierach wartościowych i środkach pieniężnych) z wszystkich operacji, uznających/obciążających wskazane konto ewidencyjne prowadzone przez KDPW lub inną izbę rozrachunkową.
- ▶ Wdrożenie mechanizmu nettingu oznacza podniesienie standardów funkcjonowania procesu rozliczeniowego. Powodując zdecydowane zmniejszenie liczby instrukcji dostarczanych do rozrachunku wpłynie na obniżenie wysokości kosztów związanych z rozrachunkiem transakcji.

Nowe funkcjonalności

- ▶ Harmonogram Projektu „Wprowadzenia nettingu w papierach wartościowych na rynku kasowym” zakłada jego realizację w dwóch etapach:
- ▶ 1. Prace w pierwszej fazie projektu będą polegały na przygotowaniu systemu kdpw stream oraz systemów Uczestników KDPW CCP do późniejszej implementacji nettingu równoległe z pracami dostosowania systemów do nowego systemu transakcyjnego GPW. Materiały oraz terminy wdrożenia dotyczące funkcjonalności wprowadzanych w pierwszym etapie projektu tj.: naliczanie i raportowanie pozycji rozliczeniowych Uczestnikom KDPW CCP, generowanie komunikatów przeznaczonych do obsługi procesów KDPW CCP (zdefiniowanych w standardzie ISO 20022 CCP Clearing), zostały przekazane w marcu 2011r. Zakończenie pierwszego etapu projektu planowane jest na październik 2012r.

Nowe funkcjonalności

- ▶ 2. Początek drugiej fazy projektu nastąpi w drugim kwartale 2012r. W tym terminie planowane jest przekazanie Uczestnikom KDPW CCP materiałów, które będą zawierały szczegółową specyfikację wymagań procesu nettingu.
- ▶ Przewidywany termin realizacji projektu „Wprowadzenia nettingu w papierach wartościowych do rozliczeń rynku kasowego”, to trzeci kwartał 2013 roku. Wdrożenie mechanizmu nettingu będzie skoordynowane z równolegle prowadzonym w KDPW SA projektem „Wprowadzenia automatycznego rozrachunku w częściach”.
- ▶ Termin realizacji: III kwartał 2013

**dziękuje
za uwagę**