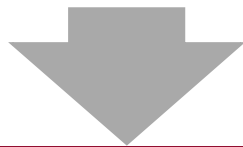




Rozliczanie transakcji REPO classic przez KDPW_CCP

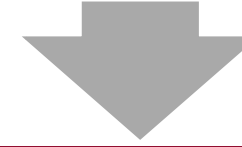
Grudzień 2021 r.

Treasury BondSpot Poland



Rynek kasowy

Rozliczanie przez
KDPW_CCP od X 2020 r.



Rynek transakcji warunkowych

REPO

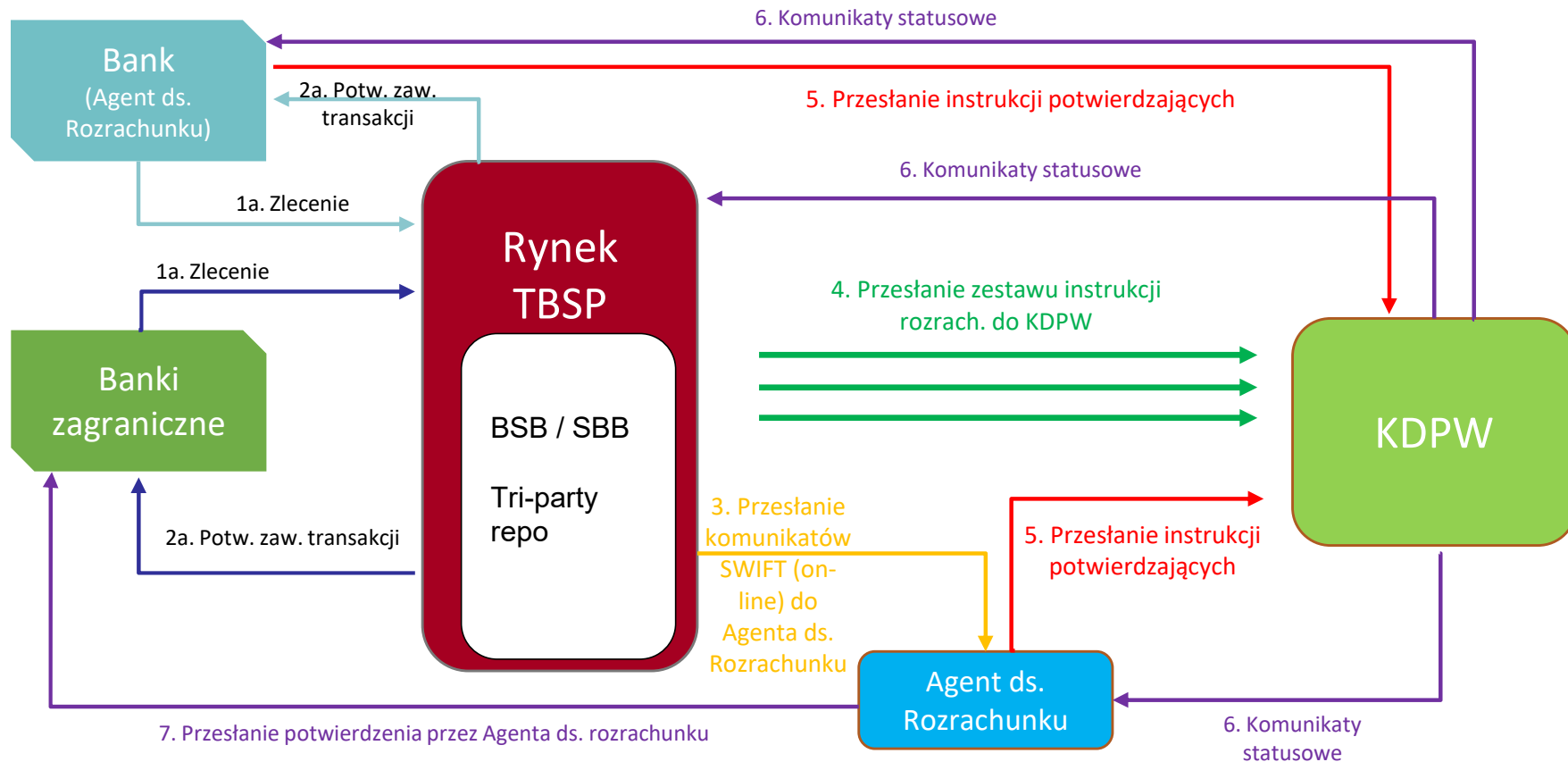
BSB/SBB

Rozliczanie przez
KDPW_CCP
(plan) od IV 2022 r.

W zakresie transakcji warunkowych – obligatoryjnie poprzez KDPW_CCP będą rozliczane transakcje **repo classic**.

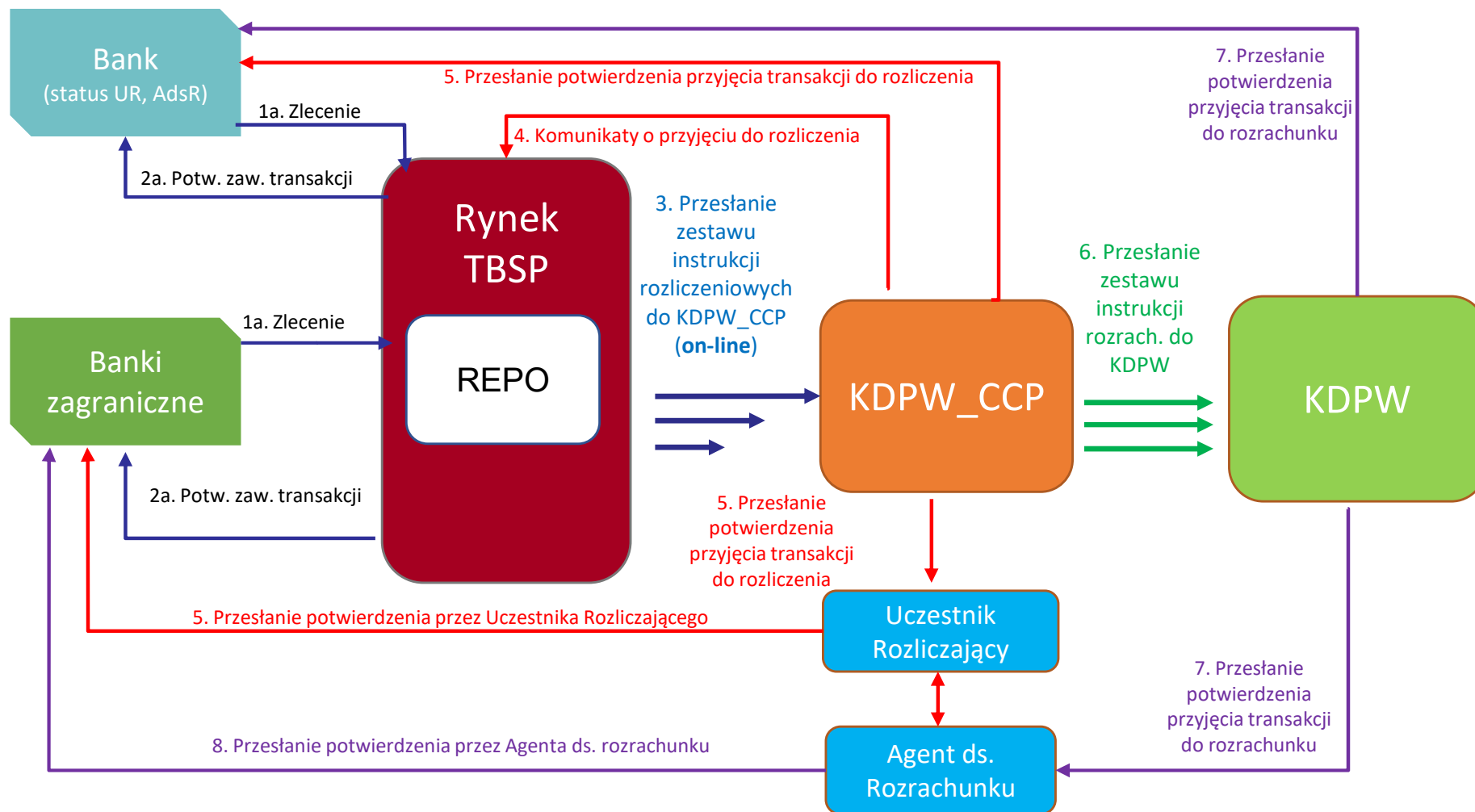
Zakres rozliczanych instrumentów repo classic:

- obligacje **denominowane w PLN**
- bez obsługi kuponów w trakcie trwania repo



Proces obecnie stosowany dla transakcji warunkowych, w przyszłości tylko dla BSB /SBB, Tri-part repo

Przesłanie instrukcji rozrachunkowych przez BondSpot następuje na koniec dnia w którym zawarto transakcję, z wyjątkiem transakcji ON z datą rozrachunku transakcji otwierającej w T+0, dla których instrukcje przesyłane są trzykrotnie w ciągu dnia (o godz. 10.00, 12.30 oraz 15.00 na sesje „multi-batchingowe” w KDPW o godz. 10:30, 13:00 oraz 15:30)



Uwagi:

- Przesyłanie instrukcji rozliczeniowych w trybie on-line każdorazowo po zawarciu transakcji
- Wyłącznie komunikatów SWIFT dla uczestników zagranicznych
- Brak trójstronnego zestawienie w KDPW

1. Godzina zawierania transakcji warunkowych

08:30 – 16:45

2. Godzina zawierania transakcji warunkowych, jeżeli rozliczenie pierwszej „nogi” ma odbyć się w terminie T+0

08:30 – 14:15

3. Anulacja – zgłoszenie niezwłoczne, do 20 min. od zawarcia transakcji (plan zmiany w regulaminie TBSP)

- BSB/SBB – 300 sek. na weryfikacje ryzyka kontrpartnera

Proposals								
Order (1)								
GC Definition								
RFQ								
RFQ Message								
Blotter								
▼								
punterpart								
Timer	In-Out	My Side	Status	My Status	Trader	Account Code	Accou	Inf
288	In	Buy	Proces...	Proces...	MW			

Proposals								
Order (1)								
GC Definition								
RFQ								
RFQ Message								
Blotter								
▼								
punterpart								
Timer	In-Out	My Side	Status	My Status	Trader	Account Code	Accou	Inf
222	Out	Sell	Proces...	Proces...	MW1			

- Repo classic – anonimowość w zawieraniu transakcji (KDPW_CCP jako centralny kontrpartner), brak dodatkowego czasu (300 sek.) na weryfikację ryzyka kontrpartnera

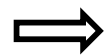
1. Rodzaje profili (REPO, BSB, BOTH) vs typ transakcji

Uczestnik	Uczestnik		Typ transakcji
Repo	Repo	⇒	Repo klasyczne
BSB	BSB	⇒	BSB
BSB	Repo	⇒	-----
Both	Both	⇒	Repo klasyczne
Both	Repo	⇒	Repo klasyczne
Both	BSB	⇒	BSB

2. Dla profilu REPO i BOTH ⇒ obowiązek uczestnictwa w KDPW_CCP

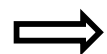
3. Profil Both – w momencie złożenia zlecenia należy zwrócić uwagę na deklaracje w zakresie rozliczeń:

CCP Only



Na kwotowanie nie odpowie konfiguracja BSB

CCP Only



Na kwotowanie może odpowiedzieć REPO, BSB, BOTH

2022





bondspot@bondspot.pl
+48 22 537 74 00
www.bondspot.pl