



Sprawozdanie z działalności Prezydium Rady Banków Depozytariuszy w 2012 roku

W skład Rady Banków Depozytariuszy wchodziło na koniec 2012 roku 12 banków prowadzących rachunki papierów wartościowych. Rada była reprezentowana na zewnątrz przez Prezydium Rady w składzie czteroosobowym. Funkcje Przewodniczącego Prezydium Rady pełnił Jacek Mierzejewski (Bank Handlowy w Warszawie SA). W skład Prezydium wchodzili również: Piotr Zaczek (Deutsche Bank Polska SA,) Andrzej Szadkowski (BNP Paribas Securities Services SKA Oddział w Polsce) oraz Mariusz Piękoś (Bank Pekao SA).

Funkcje Sekretarza Rady pełnił z ramienia Związku Banków Polskich Norbert Jeziolowicz.

Rada odbyła w 2012 roku 2 posiedzenia. W roku 2012 działalność Rady koncentrowała się na następujących kwestiach:

- wdrożeniu UTP na GPW i w KDPW/KDPW_CCP,
- wypracowaniu zasad obowiązków depozytariusza dla funduszy,
- pracach w grupie roboczej ds. automatyzacji procesu pre-matching'u instrukcji rozliczeniowych,
- pracach w ramach grupy NUG T2S,
- zasadach finansowania nadzoru nad rynkiem kapitałowym,
- zmian w zakresie regulacji odnośnie nowacji rozliczeniowej oraz krótkiej sprzedaży,
- wdrożeniu rachunków zbiorczych do regulacji KDPW.

Przedstawiciele Rady zainicjowali dyskusję nt. zasad funkcjonowania kont domyślnych dla instrumentów pochodnych w UTP. Dzięki temu udało się doprowadzić do rozwiązania, które zwiększyło bezpieczeństwo aktywów klientów. Dodatkowo, przedstawiciele Prezydium Rady brali udział w konsultacjach z GPW odnośnie struktury opłat na GPW w zakresie tzw. day-tradingu po wdrożeniu UTP. Dzięki staraniom Rady doprowadzono do sytuacji, kiedy opłaty giełdowe pobierane od klientów depozytariuszy realizujących taką strategię inwestycyjną będą nie wyższe niż dla klientów lokalnych domów maklerskich, co było pierwotnym założeniem projektu.

Z inicjatywy Prezydium Rady 16 marca 2012 roku doszło do spotkania Rady z kierownictwem KNF, na którym to omówiono główne problemy, z którymi boryka się środowisko depozytariuszy tzn: zmiany w Art. 121 ustawy o obrocie [...], zmiany w systemie rekompensat, przepisy wykonawcze do rachunków zbiorczych, a w szczególności (w kontekście pisma Przewodniczącego KNF z dnia 25 listopada 2011 roku skierowanego do banków powierniczych pełniących funkcję depozytariuszy funduszy emerytalnych i inwestycyjnych) kwestii zasad pełnienia funkcji depozytariusza dla ww. funduszy.

Przedstawiciele Rady dyskutowali i pracowali w formie grupy roboczej nad ustaleniem zasad wykonywania obowiązków depozytariusza w odniesieniu do funduszy inwestycyjnych. Dyskutowane tematy obejmowały między innymi kwestie: wypracowania stanowiska z 20 lipca 2012 roku odnośnie do stosowanych praktyk rynkowych w zakresie wyceny wartości nieskarbowych, dłużnych papierów wartościowych nienotowanych na aktywnym rynku (w nawiązaniu do pisma Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 20 czerwca 2012 r).

Przedstawiciele Rady kontynuowali prace w grupie roboczej nad stworzeniem efektywnego systemu pre-matchingu, który pozwoliłby na automatyczne zestawianie instrukcji rozliczeniowych na poziomie KDPW. W związku z brakiem możliwości wprowadzenia zmian przyjętych w ramach grupy S&R NMPG PL „*Rekomendacji w zakresie stosowania identyfikatora klienta w procesie zestawiania instrukcji rozliczeniowych*” przez domy maklerskie, które ze względu na konieczność wdrożenia nowego systemu transakcyjnego na GPW nie dysponowały w roku 2012

„wolnymi zasobami”, członkowie grupy roboczej zdecydowali, iż w pierwszym etapie zostanie zarekomendowane członkom RBD przystąpienie do porozumienia w zakresie stosowania identyfikatora klienta w instrukcjach rozliczeniowych dla transakcji rynku międzybankowego / OTC. W toku dyskusji zostały określone kryteria niezbędne dla implementacji porozumienia, które muszą zostać spełnione po stronie KDPW, m.in. zmiana kryterium zestawiania instrukcji z tolerancją rozrachunku, przeterminowania instrukcji OTC oraz zmian w sposobie oznaczenia przyczyn braku zestawienia instrukcji. W efekcie opóźnienia wdrożenia nowego systemu giełdowego UTP, przedmiotowe zmiany w systemie kdpw_stream planowane są na czerwiec 2013 roku w ramach drugiego pakietu zmian związanych z projektem Hold& Release. Równolegle, przedstawiciele Rady brali udział w pracach z KDPW nt. wdrożenia pakietu zmian objętych projektem Hold-Release, w szczególności zestawiania identyfikatora klienta finalnego, raportowania przyczyn braku zestawienia instrukcji, limitu tolerancji, rozrachunku ze wsteczną datą oraz przeterminowania instrukcji rozliczeniowych. W pierwszych miesiącach 2012 kontynuowane były testy nowych funkcjonalności systemu kdpw_stream z uczestnikami Depozytu. W lipcu system kdpw_stream został wzbogacony o nową funkcjonalność Hold-Release wraz z pierwszym pakietem zmian przyjętych przez grupę S&R NMPG PL.

Przedstawiciele Rady brali aktywny udział w pracach grupy roboczej (NUG) przy KDPW w ramach przygotowań do wdrożenia T2S. W toku prac nad wypracowaniem modelu przystąpienia KDPW do systemu T2S, na spotkaniu w dniu 5 czerwca 2012, Rada po zapoznaniu się z analizą „Studium Wykonalności” (tzw. Feasibility Assessment), wykonanym przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych, podzieliła stanowisko Krajowego Depozytu, iż przy niewielkim zaangażowaniu polskich uczestników w działalności na rynkach zagranicznych oraz spodziewaną niewielką wartością rozrachunku instrumentów w euro do czasu wejścia Polski do strefy euro, ewentualne uczestnictwo w projekcie T2S spowodowałoby konieczność ponoszenia wyższych kosztów funkcjonowania polskiego rynku, przy nie zmienionym sposobie rozrachunku w PLN dla zagranicznych inwestorów do czasu wejścia Polski do strefy euro, i opowiedziała się za przesunięciem podpisania Umowy Ramowej w sprawie przystąpienia KDPW do uczestnictwa w projekcie TARGET2-Securities na późniejszy termin.

W dniu 28 maja 2012 przedstawiciele Prezydium Rady uczestniczyli w spotkaniu w KNF w sprawie finansowania nadzoru w ramach rynku kapitałowego. Zgodnie z zaproponowaną koncepcją środki obecnie płacone przez banki w ramach nadzoru bankowego będą rozksięgowane wewnętrznie w KNF na część odnośnie banków depozytariuszy tak, więc obecna składka nie ulegnie zmianie.

Przedstawiciele Prezydium Rady monitorowali proces wdrażania do Polskiego systemu prawnego instytucji nowacji rozliczeniowej poprzez konsultacje w ramach grupy roboczej przy KDPW udział w konferencji uzgodnieniowej oraz w pracach Parlamentu gdzie ustawa została uchwalona.

Przedstawiciele Rady brali także udział w pracach Zespołu Doradczego przy KDPW opiniując szereg zmian do Regulaminów, Szczegółowych Zasad i Procedur Ewidencyjnych KDPW i KDPW_CCP. Dzięki temu wdrażane przez KDPW rozwiązania brały pod uwagę interesy depozytariuszy (m. in. wdrożenie UTP na GPW w kontekście zmian systemu depozytowo-rozliczeniowego, wdrożenie nowacji rozliczeniowej, nowe regulacje KDPW_CCP OTC, system negocjowanych pożyczek papierów wartościowych, prowadzenie rachunków zbiorczych).

W dniu 26 września 2012 Przewodniczący Rady wziął udział w konferencji Global Investor - CEE Securities Market Summit, na którym wygłosił prezentację odnośnie problemów związanych z rozwojem rynku pożyczek papierów wartościowych.

Na zaproszenie Stowarzyszenia Emitentów Giełdowych w dniach 7-8 marca 2012 przedstawiciel Rady reprezentował Radę w Kongresie Spółek Giełdowych.

Na wniosek Prezesa Związku Banków Polskich Przewodniczącemu Rady P. Jackowi Mierzejewskiemu 14 marca 2012 roku została przyznana Honorowa Odznaka ZBP a członkom Prezydium: Piotrowi Zaczkowi i Andrzejowi Szadkowskiemu Medale z okazji XX-lecia ZBP.

W lipcu 2012 Rada wystosowała poparcie dla inicjatywy Izby Domów Maklerskich odnośnie do konieczności wypracowania nowej strategii dla rynku kapitałowego Agenda Warsaw City 2020.

Przedstawiciele Rady przekazywali uwagi do wielu projektów ustaw i rozporządzeń: np. zmiany rozporządzenia w sprawie trybu i warunków postępowania firm inwestycyjnych [..] oraz banków powierniczych, rozporządzenia sprawie określenia szczegółowych warunków technicznych i organizacyjnych dla firm inwestycyjnych[.] i banków powierniczych [...],, oraz inicjatyw legislacyjnych Komisji Europejskiej m.in. Central Securities Depositories Directive, projektu dyrektywy zmieniającej dyrektywę 2009/65/WE UCITS (tzw. UCITS V) - stanowisko Rady z 30 lipca 2012

Dzięki staraniom Rady udało się pozostawić wysokość składki do systemu rekompensat w roku 2012 na niezmiennym poziomie.

Przewodniczący Prezydium 22 czerwca 2012 roku brał udział jako gość w WZA Izby Domów Maklerskich gdzie wygłosił krótkie przemówienie.

Wg stanu na dzień 31.12.2012 Rada dysponowała środkami finansowymi w wysokości 56.431,- zł. Rada nie uchwaliła składki na rok 2013.

Warszawa, 14 luty 2013