



European Securities and
Markets Authority

Sprawozdanie końcowe

**Wytyczne w sprawie zgłaszania przypadków
nieprzeprowadzenia rozrachunku na mocy art. 7
rozporządzenia w sprawie CDPW**





Spis treści

Wytyczne w sprawie zgłaszania przypadków nieprzeprowadzenia rozrachunku na mocy art. 7 rozporządzenia w sprawie CDPW	2
1. Zakres stosowania.....	2
2. Odniesienia do przepisów prawa, skróty i definicje	2
3. Cel.....	4
4. Zgodność i obowiązki sprawozdawcze	5
5. Wytyczne w sprawie zgłaszania przypadków nieprzeprowadzenia rozrachunku na mocy art. 7 rozporządzenia w sprawie CDPW	5
Załącznik I – Metoda wyceny i reprezentacji instrukcji rozrachunku	15
Załącznik II – Przykładowe zgłoszenia przypadków nieprzeprowadzenia rozrachunku w zależności od przyczyny nieprzeprowadzenia rozrachunku	17
Załącznik III – Przykładowe obliczenie średniego czasu trwania przypadków nieprzeprowadzenia rozrachunku	23



Wytyczne w sprawie zgłaszania przypadków nieprzeprowadzenia rozrachunku na mocy art. 7 rozporządzenia w sprawie CDPW

1. Zakres stosowania

Kto?

1. Niniejsze wytyczne mają zastosowanie do właściwych organów wyznaczonych zgodnie z art. 11 rozporządzenia w sprawie CDPW oraz do depozytów papierów wartościowych w rozumieniu art. 2 ust. 1 pkt 1 rozporządzenia w sprawie CDPW.

Co?

2. Niniejsze wytyczne mają zastosowanie w odniesieniu do art. 7 ust. 1 rozporządzenia w sprawie CDPW oraz art. 14 i 39 regulacyjnych standardów technicznych w zakresie dyscypliny rozrachunku.

Kiedy?

3. Niniejsze wytyczne stosuje się od dnia wejścia w życie regulacyjnych standardów technicznych w zakresie dyscypliny rozrachunku.

2. Odniesienia do przepisów prawa, skróty i definicje

Odniesienia do przepisów prawa

<i>dyrektywa FCD</i>	dyrektywa 2002/47/WE Parlamentu Europejskiego i Rady z dnia 6 czerwca 2002 r. w sprawie uzgodnień dotyczących zabezpieczeń finansowych ¹
<i>dyrektywa SFD</i>	dyrektywa 98/26/WE Parlamentu Europejskiego i Rady z dnia 19 maja 1998 r. w sprawie zamknięcia rozliczeń w systemach płatności i rozrachunku papierów wartościowych ²
<i>MiFID II</i>	dyrektywa Parlamentu Europejskiego i Rady 2014/65/UE z dnia 15 maja 2014 r. w sprawie rynków instrumentów finansowych oraz zmieniająca dyrektywę 2002/92/WE i dyrektywę 2011/61/UE ³
<i>MiFIR</i>	rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 600/2014 z dnia 15 maja 2014 r. w sprawie rynków

¹ Dz.U. L 168 z 27.06.2002, s. 43.

² Dz.U. L 166 z 11.6.1998, s. 45.

³ Dz.U. L 173 z 12.6.2014, s. 349.



instrumentów finansowych oraz zmieniające rozporządzenie (EU) nr 648/2012⁴

regulacyjne standardy techniczne w zakresie dyscypliny rozrachunku

rozporządzenie delegowane Komisji (UE) 2018/1229 z dnia 25 maja 2018 r. uzupełniające rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 909/2014 w odniesieniu do regulacyjnych standardów technicznych w zakresie dyscypliny rozrachunku⁵

rozporządzenie MAR

rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 596/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie nadużyć na rynku (rozporządzenie w sprawie nadużyć na rynku) oraz uchylające dyrektywę 2003/6/WE Parlamentu Europejskiego i Rady i dyrektywy Komisji 2003/124/WE, 2003/125/WE i 2004/72/WE⁶

rozporządzenie w sprawie CDPW

rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 909/2014 z dnia 23 lipca 2014 r. w sprawie usprawnienia rozrachunku papierów wartościowych w Unii Europejskiej i w sprawie centralnych depozytów papierów wartościowych, zmieniające dyrektywy 98/26/WE i 2014/65/UE oraz rozporządzenie (UE) nr 236/2012⁷

rozporządzenie w sprawie krótkiej sprzedaży

rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 236/2012 z dnia 14 marca 2012 r. w sprawie krótkiej sprzedaży i wybranych aspektów dotyczących swapów ryzyka kredytowego⁸

rozporządzenie w sprawie ustanowienia ESMA

rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 1095/2010 z dnia 24 listopada 2010 r. w sprawie ustanowienia Europejskiego Urzędu Nadzoru (Europejskiego Urzędu Nadzoru Giełd i Papierów Wartościowych), zmiany decyzji nr 716/2009/WE i uchylenia decyzji Komisji 2009/77/WE⁹

Skróty

CDPW

centralny depozyt papierów wartościowych

DK

dokument konsultacyjny

DVP

dostawa za płatność

⁴ Dz.U. L 173 z 12.6.2014, s. 84.

⁵ Dz.U. L 230 z 13.9.2018, s. 1.

⁶ Dz.U. L 173 z 12.6.2014, s. 1.

⁷ Dz.U. L 257 z 28.8.2014, s. 1.

⁸ Dz.U. L 86 z 24.3.2012, s. 1.

⁹ Dz.U. L 331 z 15.12.2010, s. 84.



<i>DWP</i>	dostawa i zapłata
<i>ESMA</i>	Europejski Urząd Nadzoru Giełd i Papierów Wartościowych
<i>FOP</i>	nieodpłatnie
<i>ISD</i>	zamierzona data rozrachunku
<i>KE</i>	Komisja Europejska
<i>RWP</i>	otrzymanie i zapłata
<i>UE</i>	Unia Europejska

3. Cel

4. Niniejsze wytyczne są oparte na art. 16 ust. 1 rozporządzenia w sprawie ustanowienia ESMA. Celem niniejszych wytycznych jest ustanowienie spójnych, wydajnych i skutecznych praktyk nadzorczych w ramach Europejskiego Systemu Nadzoru Finansowego oraz zapewnienie wspólnego, jednolitego i spójnego stosowania art. 7 ust. 1 rozporządzenia w sprawie CDPW, a także art. 14 i 39 regulacyjnych standardów technicznych w zakresie dyscypliny rozrachunku, w tym wymiany informacji między ESMA a właściwymi organami dotyczących przypadków nieprzeprowadzenia rozrachunku oraz treści takich sprawozdań.
5. Zgodnie z art. 7 ust. 1 rozporządzenia w sprawie CDPW, CDPW ustanawia dla każdego prowadzonego przez siebie systemu rozrachunku papierów wartościowych system monitorujący przypadki nieprzeprowadzenia rozrachunku transakcji na instrumentach finansowych, o których mowa w art. 5 ust. 1. CDPW regularnie przedkłada właściwemu organowi i odpowiednim organom sprawozdania zawierające liczbę i szczegółowy opis przypadków nieprzeprowadzenia rozrachunku oraz wszelkie inne stosowne informacje, w tym środki planowane przez CDPW i ich uczestników na rzecz poprawy skuteczności rozrachunku. Właściwe organy przekazują ESMA wszelkie istotne informacje na temat przypadków nieprzeprowadzenia rozrachunku.
6. Regulacyjne standardy techniczne w zakresie dyscypliny rozrachunku określają szczegółowe informacje dotyczące sprawozdań na temat nieprzeprowadzenia rozrachunku, o których mowa w art. 7 ust. 1 rozporządzenia w sprawie CDPW.
7. W szczególności w odniesieniu do art. 14 i 39 regulacyjnych standardów technicznych w zakresie dyscypliny rozrachunku, celem niniejszych wytycznych jest doprecyzowanie zakresu danych zgłaszanych przez CDPW, reprezentacji i wyceny instrumentów finansowych, a także sposobu zgłaszania przypadków nieprzeprowadzenia rozrachunku w zależności od powodu (przyczyny) nieprzeprowadzenia rozrachunku.



4. Zgodność i obowiązki sprawozdawcze

Status wytycznych

8. Zgodnie z art. 16 ust. 3 rozporządzenia w sprawie ustanowienia ESMA właściwe organy i CDPW są zobowiązane dołożyć wszelkich starań, aby zastosować się do niniejszych wytycznych.
9. Właściwe organy, do których odnoszą się niniejsze wytyczne, powinny się do nich zastosować poprzez odpowiednie uwzględnienie ich w swoich krajowych ramach prawnych lub nadzorczych, również w sytuacji, gdy konkretne wytyczne skierowane są w pierwszej kolejności do CDPW. W takim przypadku właściwe organy powinny w ramach sprawowanego nadzoru zadbać o to, aby CDPW przestrzegały wytycznych.

Wymogi w zakresie sprawozdawczości

10. W ciągu dwóch miesięcy od daty publikacji niniejszych wytycznych na stronie ESMA we wszystkich językach urzędowych UE właściwe organy, których dotyczą niniejsze wytyczne, muszą zawiadomić ESMA o tym, że (i) przestrzegają lub (ii) nie przestrzegają, ale mają zamiar przestrzegać, lub (iii) nie przestrzegają i nie mają zamiaru przestrzegać wytycznych.
11. W przypadku nieprzestrzegania wytycznych właściwe organy muszą również powiadomić ESMA, w terminie dwóch miesięcy od daty publikacji wytycznych na stronie ESMA we wszystkich językach urzędowych UE, o powodach nieprzestrzegania wytycznych.
12. Szablon powiadomienia jest dostępny na stronie internetowej ESMA. Po wypełnieniu szablonu należy przekazać go do ESMA.
13. CDPW nie mają obowiązku powiadomienia, czy stosują się do niniejszych wytycznych.

5. Wytyczne w sprawie zgłaszania przypadków nieprzeprowadzenia rozrachunku na mocy art. 7 rozporządzenia w sprawie CDPW

I. Zakres danych do dostarczenia przez CDPW

14. **Wytyczna 1:** W przypadku przedkładania sprawozdań właściwemu organowi i odpowiednim organom zgodnie z art. 7 ust. 1 rozporządzenia w sprawie CDPW, CDPW powinien przedkładać oddzielne sprawozdania dla każdego posiadanego systemu rozrachunku papierów wartościowych obejmujące wszystkie instrumenty finansowe, o których mowa w art. 5 ust. 1 rozporządzenia w sprawie CDPW, zarejestrowane w

CDPW, z wyjątkiem akcji, dla których główny system obrotu akcjami znajduje się w państwie trzecim.

15. Zgodnie z art. 7 ust. 13 rozporządzenia w sprawie CDPW, CDPW nie powinny uwzględniać w tych sprawozdaniach danych dotyczących akcji, dla których główny system obrotu akcjami znajduje się w państwie trzecim. W celu określenia umiejscowienia głównego systemu obrotu akcjami zgodnie z art. 16 rozporządzenia w sprawie krótkiej sprzedaży CDPW powinny posługiwać się wykazem wyłączonych akcji będącym elementem ram prawnych dotyczących krótkiej sprzedaży¹⁰, publikowanym przez ESMA.
16. W celu zgłaszania instrumentów finansowych według kategorii, o których mowa w art. 13 ust. 1 lit. c) regulacyjnych standardów technicznych w zakresie dyscypliny rozrachunku, CDPW mogą posługiwać się systemem danych referencyjnych dotyczących instrumentów finansowych (FIRDS)¹¹ publikowanym przez ESMA zgodnie z art. 27 MiFIR oraz art. 4 rozporządzenia MAR, a także korzystać z wyszukiwarki ISIN ANNA Lookup Service¹², aby uzyskać kody CFI¹³. CDPW mogą się posługiwać tabelą przyporządkowania z kodami CFI opublikowaną przez Europejskie Stowarzyszenie Centralnych Depozytariuszy Papierów Wartościowych (ECSDA) do celów wdrożenia rozporządzenia w sprawie CDPW.
17. CDPW powinny zgłaszać wszystkie instrukcje rozrachunku objęte zakresem art. 7 ust. 1 rozporządzenia w sprawie CDPW niezależnie od tego, czy dotyczą one transakcji zawieranych w systemie obrotu, czy transakcji pozagieldowych.
18. **Wytyczna 2:** Do celów sprawozdań na temat nieprzeprowadzenia rozrachunku na mocy art. 7 ust. 1 rozporządzenia w sprawie CDPW, CDPW powinien uwzględnić wszystkie zestawione instrukcje rozrachunku wprowadzone do jego systemu rozrachunku papierów wartościowych, a także instrukcje, o których mowa w art. 5 ust. 2 lit. c) regulacyjnych standardów technicznych w zakresie dyscypliny rozrachunku, których nie dotyczy wymóg zestawiania instrukcji.

II. Parametry przekazywania danych

19. **Wytyczna 3:** Określenie „wolumen” odnoszące się do instrukcji rozrachunku występujące w załącznikach do regulacyjnych standardów technicznych w zakresie dyscypliny rozrachunku należy rozumieć jako „liczbę instrukcji rozrachunku”.
20. **Wytyczna 4:** Sprawozdania na temat nieprzeprowadzenia rozrachunku na mocy art. 7 ust. 1 rozporządzenia w sprawie CDPW w powiązaniu z art. 14 regulacyjnych standardów technicznych w zakresie dyscypliny rozrachunku powinny obejmować liczbę i wartość rozrachowanych instrukcji w okresie objętym sprawozdaniami, które można obliczyć, odejmując liczbę i wartość przypadków nieprzeprowadzenia rozrachunku od liczby i wartości instrukcji rozrachunku.
21. **Wytyczna 5:** Instrukcje rozrachunku należy uznawać za „niezrealizowane instrukcje rozrachunku” (i uwzględniać w danych dotyczących „przypadków nieprzeprowadzenia rozrachunku”) od momentu, gdy rozliczenie w zamierzonej dacie rozrachunku stanie

¹⁰ https://registers.esma.europa.eu/publication/searchRegister?core=esma_registers_mifid_shsexs

¹¹ https://registers.esma.europa.eu/publication/searchRegister?core=esma_registers_firds

¹² <https://www.anna-web.org/standards/isin-iso-6166/>

¹³ Klasyfikacja instrumentów finansowych – ISO 10962.

się niemożliwe ze względu na brak papierów wartościowych lub środków pieniężnych, niezależnie od przyczyny tego braku.

22. Instrukcje rozrachunku (złożone przed upływem odpowiedniego nieprzekraczalnego terminu) powinny być uwzględniane w danych dotyczących „przypadków nieprzeprowadzenia rozrachunku”, jeżeli pozostają nierozliczone po zakończeniu odpowiedniego cyklu rozrachunkowego. Nieprzekraczalny termin należy rozumieć jako wyznaczony przez operatora systemu termin na przyjmowanie instrukcji rozrachunku na dany cykl rozrachunkowy dla określonych instrukcji rozrachunku, tj. dla różnych instrukcji rozrachunku mogą obowiązywać różne nieprzekraczalne terminy.
23. Jeżeli w okresie objętym sprawozdaniem instrukcja rozrachunku nie zostanie rozrachowana w ciągu kilku dni roboczych po zamierzonej dacie rozrachunku (ISD), w tym w przypadku anulowania instrukcji rozrachunku po upływie odpowiedniego nieprzekraczalnego terminu, instrukcja ta powinna zostać zgłoszona jako „zakończona niepowodzeniem” z uwzględnieniem każdego dnia roboczego, w którym nie została ona rozrachowana. Instrukcja rozrachunku powinna zostać zgłoszona jako „rozrachowana”, jeżeli została rozrachowana w okresie objętym sprawozdaniem.
24. Instrukcji rozrachunku, które zostaną anulowane przed upływem odpowiedniego nieprzekraczalnego terminu, nie należy zgłaszać ani w kategorii „łącznie”, ani w kategorii „zakończone niepowodzeniem” (wyłącznie dla dnia, w którym dane instrukcje rozrachunku zostaną anulowane, oraz wyłącznie dla tej części instrukcji rozrachunku, która zostanie anulowana).
25. **Wytyczna 6:** Wskaźnik przypadków nieprzeprowadzenia rozrachunku oblicza się z uwzględnieniem powtarzających się przypadków nieprzeprowadzenia rozrachunku (tj. przypadków nieprzeprowadzenia rozrachunku trwających dłużej niż jeden dzień roboczy).
26. W wielkościach zbiorczych podawanych w sprawozdaniach miesięcznych zgodnie z tabelą 1 załącznika I do regulacyjnych standardów technicznych w zakresie dyscypliny rozrachunku CDPW powinny uwzględniać sumę odpowiednio liczby lub wartości poszczególnych instrukcji rozrachunku podlegających rozrachunkowi w każdym dniu roboczym danego miesiąca.
27. Poniżej przedstawiono przykład dotyczący liczby instrukcji rozrachunku („wprowadzone instrukcje rozrachunku” służą wyłącznie ilustracji). Wskaźnik przypadków nieprzeprowadzenia rozrachunku w danym dniu roboczym oblicza się w następujący sposób: wszystkie instrukcje rozrachunku zakończone niepowodzeniem w dniu roboczym podzielone przez łączną liczbę instrukcji rozrachunku w dniu roboczym (zamierzona data rozrachunku instrukcji może przypadać w bieżącym dniu roboczym lub we wcześniejszym dniu roboczym).

Instrukcje rozrachowane i zakończone niepowodzeniem (według wolumenu – liczby instrukcji)						
	Dziennie				Miesięcznie	
	Dzień 1	Dzień 2	Dzień 3	Dzień 4	4 dni	
Rozrachowane	3	2	5	4	14	Rozrachowane
Zakończone niepowodzeniem	1	2	3	1	7	Zakończone niepowodzeniem
Łącznie	4	4	8	5	21	Łącznie

Wskaźnik przypadków nieprzeprowadzenia rozrachunku	25%	50%	35,50%	20%		33,33%	Wskaźnik przypadków nieprzeprowadzenia rozrachunku
Wprowadzone instrukcje rozrachunku	4	3	6	2		15	Wprowadzone instrukcje rozrachunku
Recykulowane instrukcje rozrachunku	0	1	2	3		6	Recykulowane instrukcje rozrachunku

28. **Wytoczna 7:** Do celów sprawozdań na temat nieprzeprowadzenia rozrachunku na mocy art. 7 ust. 1 rozporządzenia w sprawie CDPW, CDPW powinien zgłaszać częściowo rozrachowaną instrukcję zarówno jako zakończoną niepowodzeniem, jak i jako rozrachowaną, dopóki instrukcja rozrachunku nie zostanie w pełni rozrachowana.
29. Proponowane podejście wyjaśnione zostało na poniższym przykładzie: Instrukcja DVP o równowartości 100 EUR zostaje częściowo rozrachowana za 50 EUR w terminie ISD, za 20 EUR w terminie ISD+1 oraz za 30 EUR, co skutkuje pełnym rozrachunkiem, w terminie ISD+3.

Skumulowane kwoty rozrachunku

ISD	ISD+1	ISD+2	ISD+3
50/100	70/100	70/100	100/100

Sposób zgłaszania:

Wolumen (liczba): Instrukcja rozrachunku jest zgłaszana jako zakończona niepowodzeniem, dopóki nie zostanie w pełni rozrachowana, a także jako rozrachowana w każdym dniu roboczym, w którym zostanie częściowo lub w pełni rozrachowana.

Wartość: Za każdy dzień roboczy, w którym instrukcja rozrachunku nie zostaje w pełni rozrachowana, częściowo rozliczona wartość z tego dnia jest zgłaszana jako rozrachowana, a wartość pozostała do rozliczenia jest zgłaszana jako zakończona niepowodzeniem.

Zgłoszenie części rozrachowanej i części zakończonej niepowodzeniem									
	Wolumen					Wartość			
	ISD 50/100	ISD+1 70/100	ISD+2 70/100	ISD+3 100/100		ISD 50/100	ISD+1 70/100	ISD+2 70/100	ISD+3 100/100
Rozrachowane	1	1	0	1		50	20	0	30
Zakończone niepowodzeniem	1	1	1	0		50	30	30	0
Łącznie	2	2	1	1		100	50	30	30
Wskaźnik przypadków nieprzeprowadzenia rozrachunku	50%	50%	100%	0%		50%	60%	100%	0%

30. **Wytyczna 8:** CDPW powinny zgłaszać instrukcje zestawiane po zamierzonej dacie rozrachunku jako przypadki nieprzeprowadzenia rozrachunku za każdy dzień roboczy od zamierzonej daty rozrachunku.
31. Przykładowo instrukcja DVP o równowartości 100 EUR zostaje zestawiona w terminie ISD+3 i rozrachowana w ciągu dnia (zestawienie po zamierzonej dacie rozrachunku zostaje uwzględnione tak, jakby zostało wprowadzone w zamierzonej dacie rozrachunku, zarówno dla zestawień miesięcznych, jak i dla zestawień dziennych, zgodnie z tabelami 1 i 2 w załączniku I do regulacyjnych standardów technicznych w zakresie dyscypliny rozrachunku).

Zgłaszanie instrukcji rozrachunku jako rozrachowanych i zakończonych niepowodzeniem za poprzednie dni rozrachunku										
	Wolumen					Wartość				
	ISD	ISD+1	ISD+2	ISD+3		ISD	ISD+1	ISD+2	ISD+3	
Rozrachowane	0	0	0	1		0	0	0	100	
Zakończone niepowodzeniem	1	1	1	0		100	100	100	0	
Łącznie	1	1	1	1		100	100	100	100	
	Wolumen miesięczny					Wartość miesięczna				
Rozrachowane					1					100
Zakończone niepowodzeniem					3					300
Łącznie					4					400
Odsetek zakończonych niepowodzeniem					75%					75%

32. W przypadku istotnych rozbieżności między sprawozdaniem rocznym a wielkościami zbiorczymi ze sprawozdań miesięcznych CDPW powinny zweryfikować przyczyny rozbieżności i przesłać ponownie skorygowane sprawozdania.
33. **Wytyczna 9:** CDPW powinny uwzględniać wartość wszystkich instrukcji rozrachunku, przy czym każda instrukcja rozrachunku reprezentuje wartość swojego składnika obejmującego papiery wartościowe lub swojego składnika pieniężnego.
34. Szczegółowe informacje o metodzie wyceny i reprezentacji instrukcji rozrachunku, którą powinny wykorzystać CDPW, znajdują się w załączniku I.
35. **Wytyczna 10:** Do celów danych dziennych, o których mowa w tabeli 2 załącznika I do regulacyjnych standardów technicznych w zakresie dyscypliny rozrachunku (tabela 2), aby rozróżnić między przypadkami nieprzeprowadzenia rozrachunku z powodu „niedostarczenia papierów wartościowych” oraz z powodu „niedostarczenia środków pieniężnych”, CDPW powinny uwzględniać powody (przyczyny) poszczególnych przypadków nieprzeprowadzenia rozrachunku w formacie wskazanym w wytycznej 17.

36. Wolumen i wartość wszystkich instrukcji rozrachunku należy zgłaszać jako „instrukcje łącznie” zarówno w pozycji „niedostarczenie papierów wartościowych”, jak i w pozycji „niedostarczenie środków pieniężnych”.
37. Wolumen i wartość wszystkich rozrachowanych instrukcji rozrachunku należy zgłaszać jako „instrukcje rozrachowane” zarówno w pozycji „niedostarczenie papierów wartościowych”, jak i w pozycji „niedostarczenie środków pieniężnych”.
38. Natomiast wolumen i wartość wszystkich nierozrachowanych instrukcji rozrachunku należy zgłaszać wyłącznie jako „przypadki nieprzeprowadzenia rozrachunku” w odpowiednim punkcie („niedostarczenie papierów wartościowych” i „niedostarczenie środków pieniężnych”), w zależności od powodów (przyczyn) poszczególnych przypadków nieprzeprowadzenia rozrachunku.
39. CDPW powinien najpierw sprawdzić składnik obejmujący papiery wartościowe, a jeżeli wystąpił przypadek nieprzeprowadzenia rozrachunku, sprawdzenie także składnika pieniężnego nie jest konieczne.
40. Co do nierozrachowanych **instrukcji rozrachunku DVP/RVP**, jeśli rozrachunek nie został przeprowadzony ze względu na niedostarczenie papierów wartościowych (również w przypadku gdy instrukcja DVP została wstrzymana), zarówno instrukcje rozrachunku DVP, jak i RVP należy zgłosić w punkcie „niedostarczenie papierów wartościowych”. To samo dotyczy zestawienia po zamierzonej dacie rozrachunku, gdy uczestnik dostarczający papiery wartościowe zestawiał parę odpowiednich instrukcji rozrachunku jako ostatni.
41. Jeśli rozrachunek nie został przeprowadzony ze względu na niedostarczenie środków pieniężnych (również w przypadku gdy instrukcja RVP została wstrzymana), obie instrukcje rozrachunku należy zgłosić w punkcie „niedostarczenie środków pieniężnych”. To samo dotyczy zestawienia po zamierzonej dacie rozrachunku, gdy uczestnik dostarczający środki pieniężne zestawiał parę odpowiednich instrukcji rozrachunku jako ostatni.
42. Jeżeli wstrzymane zostały zarówno instrukcja rozrachunku DVP, jak i instrukcja rozrachunku RVP oraz w przypadku instrukcji zestawionych po zamierzonej dacie rozrachunku, które wprowadzono do systemu jako już zestawione, jedna instrukcja rozrachunku powinna zostać zgłoszona w punkcie „niedostarczenie papierów wartościowych”, a druga w punkcie „niedostarczenie środków pieniężnych”.
43. Co do nierozrachowanych **instrukcji rozrachunku DWP/RWP**, jeśli rozrachunek nie został przeprowadzony ze względu na niedostarczenie papierów wartościowych, obie instrukcje rozrachunku należy zgłosić w punkcie „niedostarczenie papierów wartościowych”.
44. Jeśli rozrachunek nie został przeprowadzony ze względu na niedostarczenie środków pieniężnych, zarówno instrukcję rozrachunku DWP, jak i instrukcję rozrachunku RWP należy zgłosić w punkcie „niedostarczenie środków pieniężnych”.
45. Jeżeli wstrzymano instrukcję rozrachunku DWP, instrukcję rozrachunku RWP lub obie instrukcje, jedna z nich powinna zostać zgłoszona w punkcie „niedostarczenie papierów wartościowych”, a druga w punkcie „niedostarczenie środków pieniężnych”. To samo dotyczy zestawienia po zamierzonej dacie rozrachunku, niezależnie od tego, który uczestnik zestawiał parę odpowiednich instrukcji rozrachunku jako ostatni.

46. Jeżeli przypadki nieprzeprowadzenia rozrachunku są związane z **instrukcjami rozrachunku DPFOD/CPFOD**, również w przypadku gdy instrukcje rozrachunku zostały wstrzymane, obie instrukcje rozrachunku należy zgłosić w punkcie „niedostarczenie środków pieniężnych”. To samo dotyczy zestawienia po zamierzonej dacie rozrachunku, niezależnie od tego, który uczestnik zestawiał parę odpowiednich instrukcji rozrachunku jako ostatni.
47. Jeżeli przypadki nieprzeprowadzenia rozrachunku są związane z **instrukcjami rozrachunku DFP/RFP**, również w przypadku gdy instrukcje rozrachunku zostały wstrzymane, obie instrukcje rozrachunku należy zgłosić w punkcie „niedostarczenie papierów wartościowych”. To samo dotyczy zestawienia po zamierzonej dacie rozrachunku, niezależnie od tego, który uczestnik zestawiał parę odpowiednich instrukcji rozrachunku jako ostatni.
48. Więcej szczegółów na temat zgłaszania przypadków nieprzeprowadzenia rozrachunku dla różnych rodzajów instrukcji rozrachunku zawierają przykłady podane w załączniku II.
49. **Wytuczna 11:** Średni czas trwania przypadków nieprzeprowadzenia rozrachunku podlegających zgłoszeniu przez CDPW zgodnie z wierszem 41 tabeli 1 załącznika I do regulacyjnych standardów technicznych w zakresie dyscypliny rozrachunku (różnica między rzeczywistą datą rozrachunku a zamierzoną datą rozrachunku, ważona w odniesieniu do wartości nieprzeprowadzenia rozrachunku) należy obliczać w następujący sposób:
- Suma wartości wszystkich przypadków nieprzeprowadzenia rozrachunku zgłoszonych w bieżącym okresie sprawozdawczym (niezależnie od tego, czy zamierzona data rozrachunku przypada w tym samym okresie sprawozdawczym) podzielona przez sumę wartości przypadków nieprzeprowadzenia rozrachunku w zamierzonej dacie rozrachunku zgłoszoną w bieżącym okresie sprawozdawczym (zamierzona data rozrachunku przypada w tym samym okresie sprawozdawczym).
- Zob. przykład w załączniku III.
50. **Wytuczna 12:** Miesięczne sprawozdania na temat nieprzeprowadzenia rozrachunku, o których mowa w art. 14 ust. 1 regulacyjnych standardów technicznych w zakresie dyscypliny rozrachunku, powinny obejmować wyłącznie dni robocze przypadające w danym miesiącu.
51. **Wytuczna 13:** Zgodnie z art. 14 ust. 1 regulacyjnych standardów technicznych w zakresie dyscypliny rozrachunku wszystkie wartości zawarte w sprawozdaniach na temat nieprzeprowadzenia rozrachunku, o których mowa w tym ustępie, powinny być podawane w EUR.
52. Odnośnie do danych w poszczególnych walutach, w jakich są denominowane instrukcje rozrachunku, które należy uwzględnić w sprawozdaniach miesięcznych zgodnie z tabelą 1 załącznika I do regulacyjnych standardów technicznych w zakresie dyscypliny rozrachunku, CDPW powinny podawać wartości w EUR, jednocześnie wskazując oryginalną walutę.

Zob. poniższy przykład dotyczący pozycji 22 tabeli 1 załącznika I do regulacyjnych standardów technicznych w zakresie dyscypliny rozrachunku:

Wartość instrukcji rozrachunku na walutę, w której instrukcje rozrachunku są wyrażone, w okresie objętym sprawozdaniem -> „**Waluta = USD, Wartość = 500 000**” oznacza, że wartość instrukcji rozrachunku denominowanych w dolarach amerykańskich wynosiła 500 000 EUR.

53. **Wytyczna 14:** 10 uczestników z najwyższym wskaźnikiem przypadków nieprzeprowadzenia rozrachunku oraz 20 kodów ISIN, których najczęściej dotyczy nieprzeprowadzenie rozrachunku (o których mowa odpowiednio w pozycjach 17–18 i 37–38 tabeli 1 załącznika I do regulacyjnych standardów technicznych w zakresie dyscypliny rozrachunku) powinno być wymienionych w kolejności od najwyższego do najniższego wskaźnika przypadków nieprzeprowadzenia rozrachunku.
54. W celu ustalenia rankingu (według wskaźników przypadków nieprzeprowadzenia rozrachunku na podstawie wartości i liczby przypadków nieprzeprowadzenia rozrachunku) CDPW powinny być w stanie zapewnić dokładność powyżej dwóch miejsc po przecinku (choć do celów sprawozdawczości CDPW muszą podawać wskaźniki przypadków nieprzeprowadzenia rozrachunku procentowo z dokładnością do dwóch miejsc po przecinku). W przypadku dwóch lub więcej takich samych wskaźników na 20. lub 10. miejscu zgłasza się odpowiednio ponad 20 lub ponad 10 pozycji.

Zilustrowano to na poniższym przykładzie:

- 1 – Uczestnik A
- 2 – Uczestnik B
- 3 – Uczestnik C
- 4 – Uczestnik D
- ...
- 10 – Uczestnik X
- 11 – Uczestnik Y

(Uczestnicy X i Y zajmują *ex aequo* 10. miejsce, dlatego należy zgłosić ich obu; aby ustalić, który z nich powinien zostać zgłoszony na 10., a który na 11. pozycji, można posłużyć się kolejnością alfabetyczną według nazwy uczestnika).

55. **Wytyczna 15:** CDPW powinny wysyłać dane dotyczące liczby i wartości kar pieniężnych (o których mowa w polach 39 i 40 tabeli 1 załącznika I do regulacyjnych standardów technicznych w zakresie dyscypliny rozrachunku) w stosunku do kar obsługiwanych (tj. ściągniętych i rozdystrybuowanych) w miesiącu sprawozdawczym obejmującym poprzedni miesiąc.
56. Liczba zgłaszanych kar pieniężnych powinna odpowiadać liczbie instrukcji rozrachunku odnoszących się do uczestników niewywiązujących się ze zobowiązania.

Poniżej podano przykład:

Wystąpiły następujące przypadki nieprzeprowadzenia rozrachunku: 2 instrukcje DVP dotyczące dostarczenia 50 papierów wartościowych i otrzymania 100 EUR oraz 2 odpowiadające im instrukcje RVP dotyczące otrzymania 50 papierów wartościowych i zapłacenia 100 EUR. Obie pary instrukcji rozrachunku (DVP/RVP) nie zostały rozrachowane z powodu braku możliwości dostarczenia papierów wartościowych

przez uczestnika lub uczestników. Należy zgłosić 2 kary (2 instrukcje DVP dotyczące dostarczenia 50 papierów wartościowych i otrzymania 100 EUR).

57. **Wytyczna 16:** Niniejsze wytyczne powinny również być stosowane w celu wskazywania uczestników uporczywie i systematycznie niewywiązujących się z dostawy do systemu rozrachunku papierów wartościowych, o czym mowa w art. 7 ust. 9 rozporządzenia w sprawie CDPW oraz w art. 39 regulacyjnych standardów technicznych w zakresie dyscypliny rozrachunku.

III. Proces składania sprawozdań na temat nieprzeprowadzenia rozrachunku

58. **Wytyczna 17:** Właściwe organy powinny wysyłać do ESMA wszystkie sprawozdania otrzymywane od CDPW znajdujących się w ich jurysdykcji zgodnie z art. 7 ust. 1 rozporządzenia w sprawie CDPW w powiązaniu z art. 14 regulacyjnych standardów technicznych w zakresie dyscypliny rozrachunku.
59. Właściwe organy powinny zapewnić, by CDPW składały miesięczne i roczne sprawozdania zgodnie z art. 7 ust. 1 rozporządzenia w sprawie CDPW oraz art. 14 regulacyjnych standardów technicznych w zakresie dyscypliny rozrachunku w formacie XML, korzystając z szablonów opracowanych zgodnie z metodologią ISO 20022, uzgodnionych i przekazanych przez ESMA właściwym organom, które następnie powinny być wykorzystywane przez właściwe organy przy przekazywaniu danych ESMA.
60. Po przeprowadzeniu przez specjalny system informatyczny ESMA kontroli zatwierdzenia, obejmujących m.in. zasady zatwierdzania transmisji danych (np. nieuszkodzony plik), zasady zatwierdzania formatu danych (np. przestrzeganie schematu ISO-20022 XSD) oraz zasady zatwierdzania treści danych, właściwe organy otrzymają plik z informacją zwrotną potwierdzającą odbiór lub informującą o błędach zatwierdzania.
61. W przypadku błędów w zatwierdzaniu zgłoszonych przez ESMA właściwe organy powinny sprawdzić dane w CDPW i przekazać ESMA informacje zwrotne. W razie potrzeby właściwe organy powinny ponownie przedłożyć ESMA poprawione dane.
62. Zgodnie z art. 14 ust. 1 regulacyjnych standardów technicznych w zakresie dyscypliny rozrachunku CDPW powinny przysyłać swoim właściwym organom i odpowiednim organom miesięczne sprawozdania dotyczące przypadków nieprzeprowadzenia rozrachunku do końca piątego dnia roboczego następnego miesiąca. Właściwe organy powinny przekazywać odpowiednie sprawozdania ESMA najszybciej, jak to możliwe po ich otrzymaniu, ale nie później niż w dziesiątym dniu roboczym danego miesiąca.
63. Pierwsze sprawozdania miesięczne wysyłane przez CDPW powinny obejmować miesiąc, w którym przypada data wejścia w życie regulacyjnych standardów technicznych w zakresie dyscypliny rozrachunku (np. jeżeli wchodzi one w życie 1 lutego, to CDPW powinny wysłać pierwsze sprawozdanie miesięczne obejmujące luty do końca piątego dnia roboczego marca).
64. Zgodnie z art. 14 ust. 2 regulacyjnych standardów technicznych w zakresie dyscypliny rozrachunku do 20 stycznia każdego roku CDPW przekazują roczne sprawozdania dotyczące przypadków nieprzeprowadzenia rozrachunku, w tym środków, które CDPW i ich uczestnicy planują podjąć lub podjęli w celu poprawy wydajności rozrachunku w



ramach prowadzonych przez nie systemów rozrachunku papierów wartościowych. Właściwe organy powinny przekazywać odpowiednie sprawozdania ESMA najszybciej, jak to możliwe po ich otrzymaniu, ale nie później niż 31 stycznia każdego roku.

65. Pierwsze sprawozdania roczne wysyłane przez CDPW powinny obejmować rok, w którym przypada data wejścia w życie regulacyjnych standardów technicznych w zakresie dyscypliny rozrachunku (np. jeżeli wchodzi one w życie 1 lutego, to CDPW powinny wysłać pierwsze sprawozdanie roczne obejmujące dane za poprzedni rok począwszy od wejścia w życie regulacyjnych standardów technicznych w zakresie dyscypliny rozrachunku do 20 stycznia następnego roku).

Załącznik I – Metoda wyceny i reprezentacji instrukcji rozrachunku

Instrukcje rozrachunku reprezentują wartość wszystkich instrukcji rozrachunku (jeden pojedynczy składnik na jedną instrukcję rozrachunku)

Rodzaj instrukcji	Reprezentacja / wycena
DVP/RVP	<p>Każda para instrukcji rozrachunku zawiera składnik obejmujący papiery wartościowe i składnik pieniężny</p> <p>Składnik obejmujący papiery wartościowe można umownie powiązać z instrukcją rozrachunku DVP, a składnik pieniężny z instrukcją rozrachunku RVP</p> <p>Każdą instrukcję rozrachunku wycenia się jako kwotę rozrachunku tej instrukcji rozrachunku (*)</p> <p>Każdą parę instrukcji rozrachunku reprezentuje się jako dwukrotność kwoty rozrachunku każdej instrukcji rozrachunku</p> <p>Wszystkie instrukcje rozrachunku DVP i RVP należy rozpatrywać zgodnie z zasadami zgłaszania przypadków nieprzeprowadzenia rozrachunku, przy czym każdą instrukcję rozrachunku wycenia się jako kwotę rozrachunku tej instrukcji rozrachunku</p>
DWP/RWP	<p>Każda para instrukcji rozrachunku zawiera składnik obejmujący papiery wartościowe i składnik pieniężny</p> <p>Składnik obejmujący papiery wartościowe można umownie powiązać z instrukcją rozrachunku DWP, a składnik pieniężny z instrukcją rozrachunku RWP</p> <p>Każdą instrukcję rozrachunku wycenia się jako kwotę rozrachunku tej instrukcji rozrachunku</p> <p>Każdą parę instrukcji rozrachunku reprezentuje się jako dwukrotność kwoty rozrachunku każdej instrukcji rozrachunku</p> <p>Wszystkie instrukcje rozrachunku DWP i RWP należy rozpatrywać zgodnie z zasadami zgłaszania przypadków nieprzeprowadzenia rozrachunku, przy czym każdą instrukcję rozrachunku wycenia się jako kwotę rozrachunku tej instrukcji rozrachunku</p>
DPFOD/CPFOD	<p>Każdą instrukcję rozrachunku wycenia się jako kwotę rozrachunku tej instrukcji rozrachunku</p> <p>Każdą parę instrukcji rozrachunku reprezentuje się jako dwukrotność kwoty rozrachunku każdej instrukcji rozrachunku</p> <p>Wszystkie instrukcje rozrachunku DPFOD i CPFOD należy rozpatrywać zgodnie z zasadami zgłaszania przypadków</p>

	nieprzeprowadzenia rozrachunku, przy czym każdą instrukcję rozrachunku wycenia się jako kwotę rozrachunku tej instrukcji rozrachunku
DFP/RFP	<p>Każdą instrukcję rozrachunku wycenia się jako wartość rynkową dostarczanych/otrzymywanych papierów wartościowych (**)</p> <p>Każdą parę instrukcji rozrachunku reprezentuje się jako dwukrotność wartości rynkowej dostarczanych/otrzymywanych papierów wartościowych</p> <p>Wszystkie instrukcje rozrachunku DFP i RFP należy rozpatrywać zgodnie z zasadami zgłaszania przypadków nieprzeprowadzenia rozrachunku, przy czym każdą instrukcję rozrachunku wycenia się jako wartość rynkową dostarczanych/otrzymywanych papierów wartościowych</p>

(*) art. 14 ust. 4 lit. a) regulacyjnych standardów technicznych w zakresie dyscypliny rozrachunku

(**) art. 14 ust. 4 lit. b) regulacyjnych standardów technicznych w zakresie dyscypliny rozrachunku

Załącznik II – Przykładowe zgłoszenia przypadków nieprzeprowadzenia rozrachunku w zależności od przyczyny nieprzeprowadzenia rozrachunku

1) Instrukcje rozrachunku DVP/RVP

Wartość pary instrukcji rozrachunku DVP/RVP należy podawać w następujący sposób:

- a) Dwukrotność kwoty rozrachunku instrukcji w pozycji „instrukcje łącznie”
- b) W przypadku nieprzeprowadzenia rozrachunku:
 - i) dwukrotność kwoty rozrachunku instrukcji w pozycji „niedostarczenie papierów wartościowych” (jeżeli przyczyną nieprzeprowadzenia rozrachunku jest niedostarczenie papierów wartościowych) lub
 - ii) dwukrotność kwoty rozrachunku instrukcji w pozycji „niedostarczenie środków pieniężnych” (jeżeli przyczyną nieprzeprowadzenia rozrachunku jest niedostarczenie środków pieniężnych) lub
- c) W przypadku wstrzymania instrukcji rozrachunku przez obu uczestników:
 - i) kwotę rozrachunku instrukcji w pozycji „niedostarczenie papierów wartościowych” oraz
 - ii) kwotę rozrachunku instrukcji w pozycji „niedostarczenie środków pieniężnych”

Wolumen (liczbę) dla pary instrukcji rozrachunku DVP/RVP należy podawać w następujący sposób:

- a) 2 instrukcje rozrachunku w pozycji „instrukcje łącznie”
- b) W przypadku nieprzeprowadzenia rozrachunku:
 - i) 2 instrukcje rozrachunku w pozycji „niedostarczenie papierów wartościowych” (jeżeli przyczyną nieprzeprowadzenia rozrachunku jest niedostarczenie papierów wartościowych) lub
 - ii) 2 instrukcje rozrachunku w pozycji „niedostarczenie środków pieniężnych” (jeżeli przyczyną nieprzeprowadzenia rozrachunku jest niedostarczenie środków pieniężnych) lub
- c) W przypadku wstrzymania instrukcji rozrachunku przez obu uczestników:
 - i) 1 instrukcję rozrachunku w pozycji „niedostarczenie papierów wartościowych” oraz
 - ii) 1 instrukcję rozrachunku w pozycji „niedostarczenie środków pieniężnych”

Przykłady¹⁴:

- ✓ 1 instrukcja DVP dotycząca dostarczenia 50 papierów wartościowych i otrzymania 100 EUR oraz odpowiadająca jej instrukcja RVP dotycząca otrzymania 50 papierów wartościowych i zapłacenia 100 EUR
- ✓ Łączna liczba instrukcji rozrachunku DVP/RVP = 10 (5 DVP i 5 RVP)
- ✓ Łączna wartość papierów wartościowych dla instrukcji rozrachunku DVP/RVP = 1 000 EUR (zgodnie z wartością rozrachunku składnika pieniężnego)
- ✓ *Przypadki nieprzeprowadzenia rozrachunku:* 1 instrukcja DVP dotycząca dostarczenia 50 papierów wartościowych i otrzymania 100 EUR oraz odpowiadająca jej instrukcja

¹⁴ Na potrzeby tego przykładu założono, że wszystkie instrukcje rozrachunku DVP/RVP mają tę samą wartość. To samo dotyczy przykładów innych typów instrukcji rozrachunku.

RVP dotycząca otrzymania 50 papierów wartościowych i zapłacenia 100 EUR (2 instrukcje rozrachunku, każda o wartości 100 EUR)

- a) przypadek nieprzeprowadzenia rozrachunku z powodu niedostarczenia papierów wartościowych
- b) przypadek nieprzeprowadzenia rozrachunku z powodu niedostarczenia środków pieniężnych
- c) przypadek nieprzeprowadzenia rozrachunku z powodu wstrzymania instrukcji rozrachunku przez obu uczestników (przypadek nieprzeprowadzenia rozrachunku z powodu niedostarczenia papierów wartościowych i niedostarczenia środków pieniężnych)

2) Instrukcje rozrachunku DWP/RWP

Wartość pary instrukcji rozrachunku DWP/RWP należy podawać w następujący sposób:

- a) Dwukrotność kwoty rozrachunku instrukcji w pozycji „instrukcje łącznie”
- b) W przypadku nieprzeprowadzenia rozrachunku:
 - i) dwukrotność kwoty rozrachunku instrukcji w pozycji „niedostarczenie papierów wartościowych” (jeżeli przyczyną nieprzeprowadzenia rozrachunku jest niedostarczenie papierów wartościowych) lub
 - ii) dwukrotność kwoty rozrachunku instrukcji w pozycji „niedostarczenie środków pieniężnych” (jeżeli przyczyną nieprzeprowadzenia rozrachunku jest niedostarczenie środków pieniężnych)
- c) W przypadku wstrzymania instrukcji rozrachunku przez jednego lub obu uczestników:
 - i) kwotę rozrachunku instrukcji w pozycji „niedostarczenie papierów wartościowych” oraz
 - ii) kwotę rozrachunku instrukcji w pozycji „niedostarczenie środków pieniężnych”

Liczbę (wolumen) dla pary instrukcji rozrachunku DWP/RWP należy podawać w następujący sposób:

- a) 2 instrukcje rozrachunku w pozycji „instrukcje łącznie”
- b) W przypadku nieprzeprowadzenia rozrachunku:
 - i) 2 instrukcje rozrachunku w pozycji „niedostarczenie papierów wartościowych” (jeżeli przyczyną nieprzeprowadzenia rozrachunku jest niedostarczenie papierów wartościowych) lub
 - ii) 2 instrukcje rozrachunku w pozycji „niedostarczenie środków pieniężnych” (jeżeli przyczyną nieprzeprowadzenia rozrachunku jest niedostarczenie środków pieniężnych)
- c) W przypadku wstrzymania instrukcji rozrachunku przez jednego lub obu uczestników:
 - i) 1 instrukcję rozrachunku w pozycji „niedostarczenie papierów wartościowych” oraz
 - ii) 1 instrukcję rozrachunku w pozycji „niedostarczenie środków pieniężnych”

Przykłady:

- ✓ 1 instrukcja DWP dotycząca dostarczenia 50 papierów wartościowych i 100 EUR oraz odpowiadająca jej instrukcja RWP dotycząca otrzymania 50 papierów wartościowych i 100 EUR
- ✓ Łączna liczba instrukcji rozrachunku DWP/RWP = 10 (5 DWP i 5 RWP)
- ✓ Łączna wartość papierów wartościowych dla instrukcji rozrachunku DWP/RWP = 1 000 EUR (zgodnie z wartością rozrachunku)
- ✓ *Przypadki nieprzeprowadzenia rozrachunku:* 1 instrukcja DWP dotycząca dostarczenia 50 papierów wartościowych i 100 EUR oraz odpowiadająca jej instrukcja RWP dotycząca otrzymania 50 papierów wartościowych i 100 EUR
 - a) przypadek nieprzeprowadzenia rozrachunku z powodu niedostarczenia papierów wartościowych

- b) przypadek nieprzeprowadzenia rozrachunku z powodu niedostarczenia środków pieniężnych
- c) przypadek nieprzeprowadzenia rozrachunku z powodu wstrzymania instrukcji rozrachunku przez jednego lub obu uczestników (przypadek nieprzeprowadzenia rozrachunku z powodu niedostarczenia papierów wartościowych oraz przypadek nieprzeprowadzenia rozrachunku z powodu niedostarczenia środków pieniężnych)

3) Instrukcje rozrachunku DPFOD/CPFOD

Wartość pary instrukcji rozrachunku DPFOD/CPFOD należy podawać w następujący sposób:

- a) Dwukrotność kwoty rozrachunku instrukcji w pozycji „instrukcje łącznie”
- b) W przypadku nieprzeprowadzenia rozrachunku (w tym w przypadku wstrzymania instrukcji rozrachunku przez jednego lub obu uczestników): dwukrotność kwoty rozrachunku instrukcji w pozycji „niedostarczenie środków pieniężnych”

Liczbę (wolumen) dla pary instrukcji rozrachunku DPFOD/CPFOD należy podawać w następujący sposób:

- a) 2 instrukcje rozrachunku w pozycji „instrukcje łącznie”
- b) W przypadku nieprzeprowadzenia rozrachunku (w tym w przypadku wstrzymania instrukcji rozrachunku przez jednego lub obu uczestników): 2 instrukcje rozrachunku w pozycji „niedostarczenie środków pieniężnych”

Przykłady:

- ✓ 1 instrukcja DPFOD dotycząca dostarczenia 100 EUR oraz odpowiadająca jej instrukcja CPFOD dotycząca otrzymania 100 EUR
- ✓ Łączna liczba instrukcji rozrachunku DPFOD/CPFOD = 10 (5 DPFOD i 5 CPFOD)
- ✓ Łączna wartość papierów wartościowych dla instrukcji rozrachunku DPFOD/CPFOD = 1 000 EUR (zgodnie z wartością rozrachunku)
- ✓ *Przypadki nieprzeprowadzenia rozrachunku:* 1 instrukcja DPFOD dotycząca dostarczenia 100 EUR oraz odpowiadająca jej instrukcja CPFOD dotycząca otrzymania 100 EUR (2 instrukcje rozrachunku, każda o wartości 100 EUR)
 - a) przypadek nieprzeprowadzenia rozrachunku z powodu niedostarczenia środków pieniężnych
 - b) przypadek nieprzeprowadzenia rozrachunku z powodu wstrzymania instrukcji rozrachunku przez jednego lub obu uczestników (przypadek nieprzeprowadzenia rozrachunku z powodu niedostarczenia środków pieniężnych)

4) Instrukcje rozrachunku DFP/RFP

Wartość pary instrukcji rozrachunku DFP/RFP należy podawać w następujący sposób:

- a) Dwukrotność wartości rynkowej dostarczanych/otrzymywanych papierów wartościowych w pozycji „instrukcje łącznie”
- b) W przypadku nieprzeprowadzenia rozrachunku (w tym w przypadku wstrzymania instrukcji rozrachunku przez jednego lub obu uczestników): dwukrotność wartości rynkowej dostarczanych/otrzymywanych papierów wartościowych w pozycji „niedostarczenie papierów wartościowych”

Liczbę (wolumen) dla pary instrukcji rozrachunku DFP/RFP należy podawać w następujący sposób:

- a) 2 instrukcje rozrachunku w pozycji „instrukcje łącznie”

- b) W przypadku nieprzeprowadzenia rozrachunku (w tym w przypadku wstrzymania instrukcji rozrachunku przez jednego lub obu uczestników): 2 instrukcje rozrachunku w pozycji „niedostarczenie papierów wartościowych”

Przykłady:

- ✓ 1 instrukcja DFP dotycząca dostarczenia 50 papierów wartościowych (o wartości rynkowej 110 EUR) oraz odpowiadająca jej instrukcja RFP dotycząca otrzymania 50 papierów wartościowych (o wartości rynkowej 110 EUR)
- ✓ Łączna liczba instrukcji rozrachunku DFP/RFP = 10 (5 DFP i 5 RFP)
- ✓ Łączna wartość papierów wartościowych dla instrukcji rozrachunku DFP/RFP = 1 100 EUR (zgodnie z wartością rynkową papierów wartościowych)
- ✓ *Przypadki nieprzeprowadzenia rozrachunku:* 1 instrukcja DFP dotycząca dostarczenia 50 papierów wartościowych (o wartości rynkowej 110 EUR) oraz odpowiadająca jej instrukcja RFP dotycząca otrzymania 50 papierów wartościowych (o wartości rynkowej 110 EUR) – 2 instrukcje rozrachunku, każda o wartości 110 EUR
 - a) przypadek nieprzeprowadzenia rozrachunku z powodu niedostarczenia papierów wartościowych
 - b) przypadek nieprzeprowadzenia rozrachunku z powodu wstrzymania instrukcji rozrachunku przez jednego lub obu uczestników (przypadek nieprzeprowadzenia rozrachunku z powodu niedostarczenia papierów wartościowych)

Data (każdego dnia sprawozdawczego w miesiącu)

Rodzaj instrukcji	Niedostarczenie papierów wartościowych								Niedostarczenie środków pieniężnych							
	Instrukcje rozrachowane		Przypadki nieprzeprowadzenia rozrachunku		Instrukcje łącznie		Wskaźnik przypadków nieprzeprowadzenia rozrachunku		Instrukcje rozrachowane		Przypadki nieprzeprowadzenia rozrachunku		Instrukcje łącznie		Wskaźnik przypadków nieprzeprowadzenia rozrachunku	
	Wolumen	Wartość (EUR)	Wolumen	Wartość (EUR)	Wolumen	Wartość (EUR)	Wolumen	Wartość (EUR)	Wolumen	Wartość (EUR)	Wolumen	Wartość (EUR)	Wolumen	Wartość (EUR)	Wolumen	Wartość (EUR)
DVP/RVP (przykład 1a – niedostarczenie papierów wartościowych)	8	800	2	200	10	1 000	20%	20%	8	800	0	0	10	1 000	0%	0%
DVP/RVP (przykład 1b – niedostarczenie środków pieniężnych)	8	800	0	0	10	1 000	0%	0%	8	800	2	200	10	1 000	20%	20%
DVP/RVP (przykład 1c – wstrzymanie obu instrukcji)	8	800	1	100	10	1 000	10%	10%	8	800	1	100	10	1 000	10%	10%
DWP/RWP (przykład 2a – niedostarczenie papierów wartościowych)	8	800	2	200	10	1 000	20%	20%	8	800	0	0	10	1 000	0%	0%
DWP/RWP (przykład 2b – niedostarczenie środków pieniężnych)	8	800	0	0	10	1 000	0%	0%	8	800	2	200	10	1 000	20%	20%
DWP/RWP (przykład 2c – wstrzymanie jednej lub obu instrukcji)	8	800	1	100	10	1 000	10%	10%	8	800	1	100	10	1 000	10%	10%

DPFOD/CPFO D (przykład 3a – niedostarczeni e środków pieniężnych)	8	800	0	0	10	1 000	0%	0%	8	800	2	200	10	1 000	20%	20%
DPFOD/CPFO D (przykład 3b – wstrzymanie jednej lub obu instrukcji)	8	800	0	0	10	1 000	0%	0%	8	800	2	200	10	1 000	20%	20%
DFP/RFP (przykład 4a – niedostarczeni e papierów wartościowych)	8	880	2	220	10	1 100	20%	20%	8	880	0	0	10	1 100	0%	0%
DFP/RFP (przykład 4b – wstrzymanie jednej lub obu instrukcji)	8	880	2	220	10	1 100	20%	20%	8	880	0	0	10	1 100	0%	0%

Załącznik III – Przykładowe obliczenie średniego czasu trwania przypadków nieprzeprowadzenia rozrachunku

Rozpatrujemy miesiąc sprawozdawczy, w którym dokładnie 4 transakcje nie zostały rozliczone przez kilka dni, a część instrukcji rozrachunku została częściowo rozliczona w niektóre dni. Dokładniej rzecz biorąc, rozpatrujemy następujące dane dotyczące tych przypadków nieprzeprowadzenia rozrachunku:

Codzienne informowanie o przypadkach nieprzeprowadzenia rozrachunku ¹⁵							
Transakcja	M-1	Miesiąc sprawozdawczy (M)					M+1
	EOM ¹⁶	SOM ¹⁷	SOM+1	SOM+3	SOM+4	EOM	SOM
1	100	100	50				
2			40	40	10		
3				20			
4						85	85

Wskazanie, czy przypadek nieprzeprowadzenia rozrachunku wystąpił w zamierzonej dacie rozrachunku							
Transakcja	M-1	Miesiąc sprawozdawczy					M+1
	EOM	SOM	SOM+1	SOM+3	SOM+4	EOM	SOM
1	TAK						
2			TAK				
3				TAK			
4						TAK	

¹⁵ Przypadki nieprzeprowadzenia rozrachunku w ujęciu wartościowym wyliczone i zgłoszone w celu codziennego informowania o przypadkach nieprzeprowadzenia rozrachunku. Należy zauważyć, że dla zapewnienia przejrzystości w przykładzie nie uwzględniono dni, w których nie wystąpiły przypadki nieprzeprowadzenia rozrachunku, ponieważ nie mają one wpływu na obliczenia.

¹⁶ Koniec miesiąca, tj. ostatni dzień roboczy miesiąca, za który należy zgłosić przypadki nieprzeprowadzenia rozrachunku.

¹⁷ Początek miesiąca, tj. pierwszy dzień roboczy miesiąca, za który należy zgłosić przypadki nieprzeprowadzenia rozrachunku.

Suma wszystkich przypadków nieprzeprowadzenia rozrachunku w miesiącu sprawozdawczym, tj. $100 + 50 + 40 + 40 + 10 + 20 + 85 = 345$

Suma wszystkich przypadków nieprzeprowadzenia rozrachunku w zamierzonej dacie rozrachunku w miesiącu sprawozdawczym, tj. $40 + 20 + 85 = 145$

Czas trwania przypadków nieprzeprowadzenia rozrachunku w miesiącu sprawozdawczym oblicza się jako stosunek¹⁸ powyższych wartości, tj. $345/145 = 2,4$

¹⁸ Zgodnie z wierszem 41 tabeli 1 załącznika I do regulacyjnych standardów technicznych w zakresie dyscypliny rozrachunku czas trwania zaokrągla się do jednej cyfry po przecinku.