EUROPEJSKI BANK CENTRALNY

EUROSYSTEM

SYSTEM BANKÓW CENTRALNYCH KORESPONDENTÓW (CCBM)

GRUDZIEŃ 2007

PROCEDURY DLA KONTRAHENTÓW EUROSYSTEMU

PL

EUROPEJSKI BANK CENTRALNY

EUROSYSTEM

SYSTEM BANKÓW CENTRALNYCH KORESPONDENTÓW (CCBM)

GRUDZIEŃ 2007

PROCEDURY DLA KONTRAHENTÓW EUROSYSTEMU

W 2007 roku wszystkie publikacje EBC będą przedstawiały motyw z banknotu 20 €.

© Europejski Bank Centralny 2007

Adres
Kaiserstrasse 29
60311 Frankfurt am Main
Niemcy

Adres do korespondencji
Postfach 16 03 19
60066 Frankfurt am Main
Niemcy

Telefon
+49 69 1344 0

Strona internetowa
http://www.ecb.europa.eu

Faks
+49 69 1344 6000

Teleks
411 144 ecb d

Wszystkie prawa zastrzeżone. Zezwala się na wykorzystywanie do celów edukacyjnych i niekomercyjnych pod warunkiem podania źródła.

ISSN 1830-4613

SPIS TREŚCI

WPROWADZENIE 5

1 FUNKCJONOWANIE SYSTEMU CCBM 6

1.1 Korzystanie z systemu CCBM 6
1.2 Godziny otwarcia systemu CCBM 6
1.3 Wskazanie banku centralnego korespondenta 7

2 PROCEDURY CCBM 7

2.1 Procedury systemu CCBM dla aktywów rynkowych 7
2.2 Procedury systemu CCBM dla aktywów nierynkowych 10
2.2.1 Przeniesienie, cesja lub ustanowienie zastawu na należnościach kredytowych na rzecz RBC 11
2.2.2 Nierynkowe instrumenty dłużne zabezpieczone detalicznymi kredytami hipotecznymi 11

3 RAMY PRAWNE 11

4 OPŁATY 12

5 STATYSTYKI TRANSGRANICZNEGO WYKORZYSTANIA ZABEZPIECZEŃ 12

ZAŁĄCZNIKI

1 Zestawienie instrumentów prawnych stosowanych w strefie euro 13
2 Przeniesienie, cesja lub ustanowienie zastawu na należnościach kredytowych na rzecz RBC 14
3 Rodzaje zagranicznych papierów wartościowych przechowywanych w systemach rozrachunku papierów wartościowych w grudniu 2007 r. 16
4 Aspekty techniczne systemu CCBM 17

WPROWADZENIE

System banków centralnych korespondentów *(Correspondent Central Banking Model* – CCBM) został wprowadzony przez Eurosystem w styczniu 1999 r., w momencie rozpoczęcia trzeciego etapu Unii Gospodarczej i Walutowej. Jego głównym celem jest umożliwienie wszystkim kontrahentom Eurosystemu korzystania ze wszystkich aktywów kwalifikowanych, niezależnie od umiejscowienia tych aktywów i siedziby kontrahenta, w operacjach polityki pieniężnej lub dla uzyskania płynności z systemu TARGET/TARGET 2. Eurosystem dąży do stałego podnoszenia poziomu usług oferowanych w systemie CCBM. W tym celu Eurosystem opracował jednolity system zabezpieczeń dla wszystkich prowadzonych operacji kredytowych (tzw. wspólną listę), który wszedł w życie 1 stycznia 2007 r. i zastąpił poprzedni system dwóch list[1].

System CCBM jest rozwiązaniem średnioterminowym, które ma ułatwiać transgraniczne wykorzystywanie zabezpieczeń do czasu udostępnienia odpowiednich rozwiązań rynkowych w całej strefie euro i Unii Europejskiej. Od pewnego czasu funkcjonują połączenia między systemami rozrachunku papierów wartościowych w różnych krajach. Połączenia, które Rada Prezesów EBC uznała za kwalifikowane dla wykorzystania w operacjach kredytowych Eurosystemu, stanowią alternatywę dla systemu CCBM.

Niniejsza broszura jest adresowana do kontrahentów Eurosystemu i innych uczestników rynku wykorzystujących procedury systemu banków centralnych korespondentów. Broszura przedstawia w ogólnym zarysie funkcjonowanie i charakterystykę systemu CCBM. Kontrahenci mogą uzyskać dodatkowe informacje od krajowych banków centralnych (KBC) Eurosystemu[2].

1 Z wyjątkiem aktywów zachowujących status kwalifikowanych. Aktywa rynkowe wyemitowane przed 31 maja 2007 r. i będące w obrocie na rynkach nieregulowanych, które obecnie spełniają wymogi Eurosystemu dotyczące bezpieczeństwa i dostępności, lecz nie spełniają wymogu przejrzystości, będą dopuszczone do zabezpieczania operacji Eurosystemu do 31 grudnia 2009 r., po czym utracą status aktywów kwalifikowanych. Eurosystem postanowił, że do zabezpieczania operacji kredytowych kwalifikują się aktywa rynkowe wyemitowane przez podmioty z siedzibą w Europejskim Obszarze Gospodarczym (EOG) lub w jednym z czterech państw Grupy G10 spoza EOG (Kanadzie, Japonii, Szwajcarii lub Stanach Zjednoczonych); wyjątkiem są aktywa wyemitowane przez instytucje międzynarodowe i ponadnarodowe. Tym samym aktywa emitowane przez podmioty inne niż wymienione nie będą kwalifikowane, nawet w przypadku udzielenia gwarancji przez podmiot z siedzibą w EOG, przy czym aktywa wyemitowane przed 1 stycznia 2007 r. utrzymają status kwalifikowanych do 31 grudnia 2011 r. i dopiero po tym terminie go utracą.

2 Eurosystem obejmuje następujące krajowe banki centralne: Nationale Bank van België/Banque Nationale de Belgique, Deutsche Bundesbank, Central Bank and Financial Services Authority of Ireland, Bank of Greece, Banco de España, Banque de France, Banca d'Italia, Central Bank of Cyprus, Banque centrale du Luxembourg, Central Bank of Malta, De Nederlandsche Bank, Oesterreichische Nationalbank, Banco de Portugal, Banka Slovenije i Suomen Pankki – Finlands Bank. System banków centralnych korespondentów jest również dostępny dla kontrahentów banków centralnych Danii (Danmarks Nationalbank), Wielkiej Brytanii (Bank of England) oraz Szwecji (Sveriges Riksbank). W celu uzyskania opisu procedur stosowanych w systemie CCBM w tych krajach kontrahenci powinni skontaktować się ze swoim krajowym bankiem centralnym, gdyż mogą one nieznacznie różnić się od opisanych w tej publikacji.

1 FUNKCJONOWANIE SYSTEMU CCBM

Kontrahenci uczestniczący w operacjach polityki pieniężnej Eurosystemu oraz uczestnicy systemu TARGET/TARGET 2 mogą uzyskać kredyt od banku centralnego kraju, w którym są ustanowieni, czyli tzw. rodzimego banku centralnego (RBC), wyłącznie po przedstawieniu zabezpieczenia w postaci aktywów kwalifikowanych. Dzięki systemowi CCBM mogą jednak wykorzystywać aktywa rynkowe emitowane (tj. zarejestrowane lub zdeponowane) w innych krajach. W tym celu muszą uzgodnić z systemem rozrachunku papierów wartościowych będącym „emitentem" (tj. systemem, w którym dane papiery wartościowe zostały wyemitowane i zdeponowane) przeniesienie zabezpieczenia na rachunek prowadzony przez miejscowy KBC, czyli zazwyczaj bank centralny kraju, w którym znajduje się dany system rozrachunku. Miejscowy KBC będzie wówczas utrzymywać zabezpieczenie w imieniu banku centralnego udzielającego kredytu, (czyli rodzimego banku centralnego), działając jako bank centralny korespondent (BCK).

Odrębne rozwiązania opracowano dla aktywów nierynkowych, tj. należności kredytowych i nierynkowych instrumentów dłużnych zabezpieczonych detalicznymi kredytami hipotecznymi, które nie podlegają przepisom prawa krajowego. Aktywa takie mogą być wykorzystane w systemie CCBM jako zabezpieczenie w drodze przeniesienia, cesji, zastawu lub zastawu na puli aktywów na rzecz rodzimego banku centralnego. Doraźny wariant został wdrożony w celu umożliwienia transgranicznego wykorzystania irlandzkich weksli własnych zabezpieczonych hipoteką. Więcej informacji o tych procedurach zawiera załącznik 2.

1.1 KORZYSTANIE Z SYSTEMU CCBM

Korzystanie z systemu CCBM w zasadzie nie wymaga od kontrahentów stosowania żadnych procedur specjalnych (poza organizacją przeniesienia zabezpieczenia w innym kraju). Kontrahenci powinni jednak pamiętać, że praktyki rynkowe w innych państwach mogą różnić się od obowiązujących w ich kraju. W szczególności należy zwrócić uwagę na różne techniki zabezpieczania (repo, cesja, zastaw lub zastaw na puli aktywów) i metody utrzymywania zabezpieczeń stosowane w UE (w postaci puli zabezpieczeń – tzw. system zabezpieczeń łącznych – lub zabezpieczania poszczególnych transakcji – tzw. system zabezpieczeń oznaczonych), jak również na różnice pomiędzy procedurami stosowanymi przez BCK i krajowy bank centralny danego kontrahenta. O ile BCK dopuszcza różne techniki zabezpieczania, ich wyboru dokonuje bank centralny udzielający kredytu (RBC), w którego wyłącznej gestii leży określenie sposobu utrzymywania zabezpieczenia.

Kontrahenci nie muszą korzystać z systemu CCBM, jeśli istnieje zatwierdzone rozwiązanie alternatywne. Wszystkie aktywa kwalifikowane można wykorzystywać przy zastosowaniu systemu CCBM, a aktywa rynkowe – także poprzez dopuszczalne powiązania pomiędzy unijnymi systemami rozrachunku papierów wartościowych. Natomiast aktywa nierynkowe, które nie podlegają prawu krajowemu, można wykorzystać jako transgraniczne zabezpieczenia jedynie za pośrednictwem systemu CCBM.

Dodatkowe informacje o aspektach prawno-proceduralnych zawierają załączniki 1 i 4.

1.2 GODZINY OTWARCIA SYSTEMU CCBM

System CCBM jest wykorzystywany w operacjach polityki pieniężnej Eurosystemu i operacjach związanych z kredytem śródddziennym w systemie TARGET/TARGET 2. W normalnych warunkach system przyjmuje instrukcje kontrahentów od godziny 9:00 do 16:00 czasu środkowoeuropejskiego, co oznacza, że jego godziny otwarcia odpowiadają standardowym godzinom, w których zawierane są zwykłe operacje otwartego rynku w Eurosystemie, ale nie odpowiadają w pełni godzinom działania systemu TARGET/TARGET 2. Użytkownicy systemu CCBM, którzy chcą skorzystać z zabezpieczenia transgranicznego po godzinie 16:00, muszą je zdeponować w BCK przed tym terminem.

Godzina zamknięcia systemu CCBM może być przesunięta w wyjątkowych okolicznościach – gdy jest to konieczne ze względów związanych z polityką pieniężną lub w celu zapewnienia sprawnego zamknięcia systemu TARGET/ TARGET 2.

1.3 WSKAZANIE BANKU CENTRALNEGO KORESPONDENTA

W przypadku *aktywów rynkowych*, z zasady bankiem centralnym korespondentem jest KBC kraju, w którym umiejscowiony jest system rozrachunku papierów wartościowych będący emitentem aktywów (zwykle jest to system rozrachunku papierów wartościowych kraju, w którym dane aktywa zostały wyemitowane, tj. zarejestrowane lub zdeponowane). Do każdego rodzaju aktywów kwalifikowanych przypisany jest tylko jeden BCK. Jednak:

- w przypadku emisji na rynku strefy euro i emisji międzynarodowych przeprowadzonych jednocześnie w Euroclear Bank i Clearstream Luxembourg, funkcję BCK dla części emisji zdeponowanej w Euroclear Bank pełni Nationale Bank van België/ Banque Nationale de Belgique, natomiast Banque centrale du Luxembourg pełni tę funkcję dla części emisji zdeponowanej w Clearstream Luxembourg;

- w przypadku irlandzkich obligacji skarbowych zdeponowanych w Euroclear Bank, funkcję BCK pełni Central Bank and Financial Services Authority of Ireland;

- w przypadku emisji na rynku strefy euro i emisji międzynarodowych przeprowadzonych w Euroclear Bank i Clearstream Luxembourg, jeżeli emitentem jest rząd Wielkiej Brytanii lub spółka ustanowiona w Wielkiej Brytanii, funkcję BCK pełni Bank of England.

Szczegółowe informacje o rynkowych aktywach kwalifikowanych do wykorzystania w operacjach kredytowych Eurosystemu znajdują się w serwisie internetowym EBC (http://www.ecb.europa.eu). W razie problemów lub w celu uzyskania dodatkowych informacji, zapytanie można również przesłać pocztą elektroniczną na specjalną gorącą linię (zob. zakładka „eligible assets" w serwisie internetowym EBC).

W przypadku *aktywów nierynkowych* obowiązuje ogólna zasada, że bankiem centralnym korespondentem jest bank centralny kraju, którego prawu podlegają dane aktywa.

2 PROCEDURY CCBM

2.1 PROCEDURY SYSTEMU CCBM DLA AKTYWÓW RYNKOWYCH

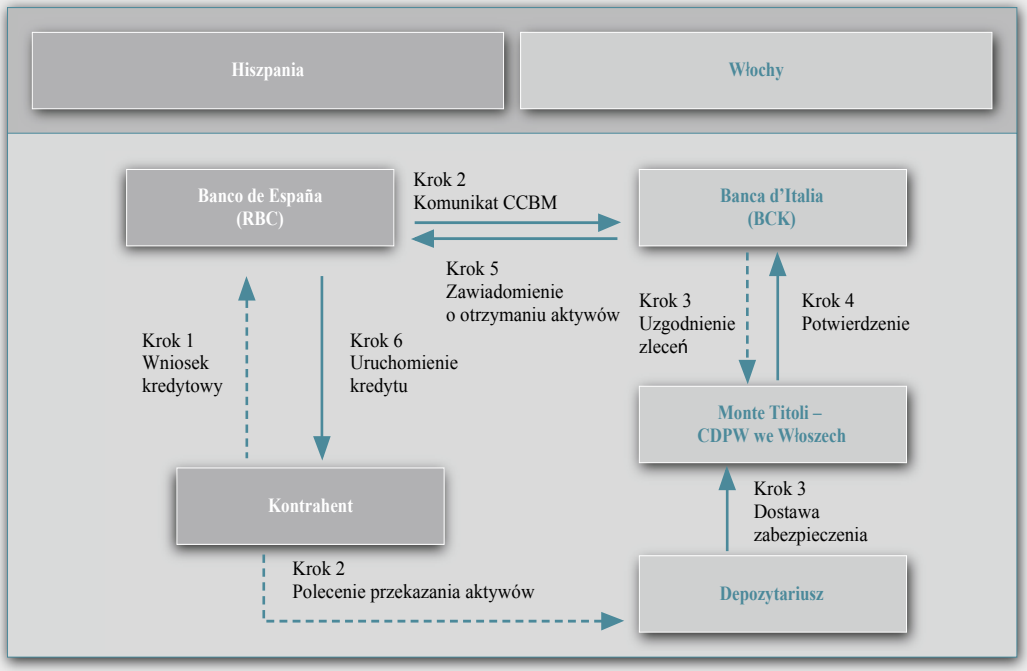
Kontrahent, który zamierza wykorzystać jako zabezpieczenie na rzecz rodzimego banku centralnego aktywa rynkowe, zleca systemowi rozrachunku papierów wartościowych kraju, w którym te aktywa są wyemitowane, przeniesienie tych aktywów do banku centralnego tego kraju (BCK) na rachunek rodzimego banku centralnego.

BCK udziela rodzimemu bankowi centralnemu niezbędnych informacji o dostawie i kwalifikowalności papierów wartościowych, natomiast RBC przetwarza te informacje, przeprowadza wycenę (w tym redukcję w wycenie i wezwanie do uzupełnienia depozytu zabezpieczającego) i zasila kontrahenta w płynność (w formie wypłaty gotówki lub zwiększenia limitu kredytu w rachunku). RBC przekazuje środki dopiero wtedy, gdy jest pewien, że papiery wartościowe kontrahenta są aktywami kwalifikowanymi i wpłynęły do banku centralnego korespondenta.

W celu poprawy poziomu usług oferowanych przez system CCBM, Rada Prezesów EBC postanowiła, że począwszy od stycznia 2004 r. RBC i BCK będą mieć 30 minut na przeprowadzenie wewnętrznych procedur (tj. kroków 2 i 6 w przypadku RBC oraz 3 i 5 w przypadku BCK)[3]. Zakłada się przy tym

3 Danmarks Nationalbank, Sveriges Riksbank i Bank of England powinny przestrzegać tego terminu, ale nie mają takiego obowiązku.

Rys. Wykorzystanie przez kontrahenta z siedzibą w Hiszpanii aktywów kwalifikowanych wyemitowanych i zdeponowanych we Włoszech w celu uzyskania kredytu w Banco de España



jednak, że kontrahent (i jego depozytariusz) złoży prawidłowe zlecenie, a w przypadku bardzo dużej liczby zleceń mogą wystąpić pewne opóźnienia.

Ze względu na ważną rolę banku-depozytariusza w procesie transgranicznego wykorzystania zabezpieczeń (polegającą na dostarczaniu aktywów zabezpieczających do BCK w imieniu kontrahenta – zob. krok 3 na rysunku), najważniejsze europejskie zrzeszenia instytucji kredytowych, tj. Europejska Federacja Bankowa, Europejska Grupa Banków Oszczędnościowych i Europejskie Stowarzyszenie Banków Spółdzielczych, określiły zasady najlepszej praktyki dla banków-depozytariuszy biorących udział w transakcjach CCBM. Zasady te (zob. ramka poniżej) weszły w życie w maju 2005 r. Dzięki przestrzeganiu tych zasad przez uczestników rynku (np. czasu trwania czynności, ostatecznych terminów wprowadzania zleceń, kanałów komunikacji itp.) system CCBM może działać sprawniej.

Przykład

Bank hiszpański chce uzyskać ze swojego banku centralnego (Banco de España) kredyt zabezpieczony aktywami rynkowymi utrzymywanymi w Monte Titoli – włoskim centralnym depozycie papierów wartościowych (CDPW).

Krok 1 – Hiszpański bank wnioskuje o kredyt do Banco de España (RBC), wskazując, że zamierza wykorzystać jako zabezpieczenie za pośrednictwem systemu CCBM aktywa rynkowe utrzymywane we Włoszech.

Krok 2 – Na podstawie informacji udzielonych przez kontrahenta Banco de España wysyła komunikat CCBM do włoskiego banku centralnego (Banca d'Italia) z prośbą o przyjęcie od kontrahenta – w imieniu Banco de España – włoskich papierów wartościowych. Jednocześnie kontrahent wydaje polecenie przeniesienia aktywów (lub zleca ich przeniesienie swemu włoskiemu depozytariuszowi) na rachunek Banca d'Italia w Monte Titoli. W tym przykładzie Banca d'Italia pełni rolę korespondenta dla Banco de España, będącego rodzimym bankiem centralnym.

Krok 3 – Po otrzymaniu komunikatu CCBM od banku centralnego Hiszpanii, bank centralny Włoch podejmuje wszelkie działania niezbędne dla zapewnienia, że dane aktywa wpłynęły na jego rachunek w Monte Titoli (np. uzgodnienie zlecenia). W tym czasie kontrahent (lub jego depozytariusz) dostarcza zabezpieczenie na rachunek włoskiego banku centralnego zgodnie z procedurami dostawy obowiązującymi w Monte Titoli.

Krok 4 – Po dokonaniu rozrachunku Monte Titoli wysyła komunikat potwierdzający do włoskiego banku centralnego.

Krok 5 – Niezwłocznie po otrzymaniu komunikatu potwierdzającego z Monte Titoli, włoski bank centralny przeprowadza odpowiednie procedury wewnętrzne (np. ustalenie ceny aktywów). Następnie wysyła zawiadomienie o otrzymaniu aktywów do banku centralnego Hiszpanii. Bank centralny Włoch utrzymuje teraz aktywa w imieniu Banco de España, działając faktycznie jako jego depozytariusz.

Krok 6 – Po uzyskaniu zawiadomienia o otrzymaniu aktywów Banco de España udziela kredytu hiszpańskiemu bankowi.

Dzięki staraniom banków centralnych i większości banków-depozytariuszy biorących udział w operacjach CCBM, średni czas przetwarzania instrukcji w CCBM wynosi niewiele ponad godzinę, pod warunkiem że instrukcje przekazane przez kontrahentów są prawidłowe, a systemy rozrachunku papierów wartościowych mogą bezzwłocznie dokonać rozrachunku operacji.

Dla aktywów nierynkowych terminy wykonywania operacji dotyczą wyłącznie funkcji systemu CCBM (tj. procesu przedstawienia aktywów jako zabezpieczenia i ich zwrotu), czyli nie obejmują czynności związanych z przekazywaniem informacji dotyczących tych aktywów.

Ramka

ZASADY NAJLEPSZEJ PRAKTYKI DLA UCZESTNIKÓW RYNKU BIORĄCYCH UDZIAŁ W OPERACJACH CCBM, UZGODNIONE PRZEZ EUROPEJSKĄ FEDERACJĘ BANKOWĄ, EUROPEJSKĄ GRUPĘ BANKÓW OSZCZĘDNOŚCIOWYCH I EUROPEJSKIE STOWARZYSZENIE BANKÓW SPÓŁDZIELCZYCH

1. Depozytariusz ma obowiązek poinformowania klienta o zasadach i procedurach dotyczących instrukcji związanych z systemem CCBM. Zasady i procedury te powinny być oparte – w możliwie najszerszym stopniu – na obowiązujących praktykach miejscowego rynku. Klient powinien stosować się do nich w celu zagwarantowania szybkiego i efektywnego przetwarzania swoich instrukcji.

2. Zawsze, gdy jest to możliwe, przetwarzanie instrukcji CCBM powinno opierać się na procedurach zautomatyzowanych. Należy w maksymalnym możliwym stopniu wykorzystywać kanały komunikacji elektronicznej pomiędzy depozytariuszem a jego klientami, a instrukcje powinny być zgodne z normami ISO 15022.

3. W normalnych okolicznościach i przy dołożeniu wszelkich możliwych starań depozytariusz ma obowiązek przekazania instrukcji klienta dotyczących operacji CCBM do lokalnego systemu rozrachunku papierów wartościowych w ciągu 30 minut od ich otrzymania, pod warunkiem że instrukcje są kompletne i prawidłowe, a klient posiada papiery wartościowe przeznaczone do dostawy.

4. Depozytariusz powinien ustalić ostateczną godzinę, do której klienci mogą przesyłać instrukcje do realizacji w CCBM w danym dniu, na 30 minut przed ostateczną godziną przesyłania instrukcji obowiązującą w odpowiednim systemie rozrachunku papierów wartościowych (zob. regularnie aktualizowane tabele krajowe na stronach internetowych EBC). Klientom zaleca się jednak składanie instrukcji z dużym wyprzedzeniem w stosunku do ostatecznej godziny określonej przez depozytariusza, co pozwoli uniknąć tworzenia się kolejki instrukcji i umożliwi depozytariuszowi podjęcie właściwych działań w przypadku błędów lub nieoczekiwanych trudności.

5. Uczestnicy rynku mają obowiązek zapewnienia swoim klientom dostępu do informacji umożliwiających im monitorowanie statusu złożonych instrukcji dotyczących operacji CCBM.

6. Depozytariusz jest obowiązany uzgodnić ze swoimi klientami zasady stosowania kodu „CNCB" – oznaczającego system zarządzania zabezpieczeniami przez bank centralny – do celów identyfikacji instrukcji dotyczących operacji CCBM oraz (w razie potrzeby) określania kolejności ich realizacji. Kod ten, oparty na normach ISO 15022, wpisuje się w polu 22F w obowiązkowej sekwencji „E – Rozrachunek". Oznacza on, że transakcja dotyczy dostawy lub odbioru zabezpieczenia w systemie CCBM przez krajowy bank centralny.

7. Ponieważ kod CNCB umożliwia depozytariuszowi rozpoznanie instrukcji dotyczących operacji CCBM, depozytariusz dołoży wszelkich starań, aby przekazać klientowi informacje o ewentualnych problemach z dokonaniem rozrachunku w ciągu 15 minut od ich stwierdzenia.

2.2 PROCEDURY SYSTEMU CCBM DLA AKTYWÓW NIERYNKOWYCH

W czasie opracowywania jednolitego systemu aktywów kwalifikowanych do wykorzystania w operacjach polityki pieniężnej i operacjach dotyczących kredytu technicznego Eurosystemu podjęto decyzję o uwzględnieniu aktywów nierynkowych, w szczególności należności kredytowych i instrumentów dłużnych zabezpieczonych detalicznymi kredytami hipotecznymi. Kryteria kwalifikacji tych aktywów są wyszczególnione w dokumencie EBC pt. „Realizacja polityki pieniężnej w strefie euro. Dokumentacja ogólna instrumentów i procedur polityki pieniężnej Eurosystemu" (z września 2006 r.).

Ze względu na specyficzny charakter tych aktywów, EBC i krajowe banki centralne określiły specjalne procedury ich wykorzystania w systemie CCBM.

2.2.1 PRZENIESIENIE, CESJA LUB USTANOWIENIE ZASTAWU NA NALEŻNOŚCIACH KREDYTOWYCH NA RZECZ RBC

Przy wykorzystaniu jako zabezpieczenia należności kredytowych krajowe banki centralne Eurosystemu stosują procedury przeniesienia, cesji lub zastawu na rzecz rodzimego banku centralnego, czyli tzw. model agencyjny. W modelu tym kontrahent dostarcza zabezpieczenie do banku centralnego korespondenta, który przyjmuje je w imieniu i na rzecz rodzimego banku centralnego. Kontrahenci mogą wykorzystać aktywa nierynkowe podlegające prawu innego kraju strefy euro jako zabezpieczenie kredytu z własnego RBC. Rodzimy bank centralny wybiera preferowaną technikę zabezpieczania (przeniesienie własności, cesję, zastaw lub zastaw na puli aktywów) spośród technik oferowanych przez BCK. Kontrahent kontaktuje się z BCK przez swój rodzimy bank centralny, o ile ten podejmuje się świadczenia takiej usługi zgodnie z procedurami BCK. Dodatkowe informacje przedstawiono w załączniku 2.

Rodzaje informacji, które przekazuje się do banku centralnego korespondenta na temat danych należności kredytowych, oraz kanały komunikacji stosowane przez poszczególne krajowe banki centralne są wyszczególnione na stronie http://www.ecb.europa.eu/paym/pdf/collateral/Table2_cc_details.pdf.

2.2.2 NIERYNKOWE INSTRUMENTY DŁUŻNE ZABEZPIECZONE DETALICZNYMI KREDYTAMI HIPOTECZNYMI

Przedmiotowe aktywa to nierynkowe instrumenty dłużne, podlegające prawu irlandzkiemu, w formie weksli własnych zabezpieczonych hipoteką – zabezpieczenie stanowi umowa obciążenia puli aktywów w postaci zastawów hipotecznych ustanowionych na rzecz emitenta na nieruchomościach mieszkalnych. Kontrahenci mogą wykorzystać takie weksle do zabezpieczenia operacji polityki pieniężnej Eurosystemu lub kredytu śródziennego. Aktywa te nie są notowane na żadnym rynku regulowanym.

W ramach systemu CCBM kontrahent irlandzkiego banku centralnego (Central Bank and Financial Services Authority of Ireland – CBFSAI) po podpisaniu umowy z kontrahentem innego RBC (tzw. uprawnionym kontrahentem) może przekazać dane aktywa, w drodze bezwarunkowego przeniesienia, do CBFSAI, działającego jako powiernik w imieniu i na rzecz uprawnionego kontrahenta. Następnie kontrahent CBFSAI i uprawniony kontrahent mogą zlecić CBFSAI utrzymywanie danych aktywów na rachunku innego RBC. Po otrzymaniu takiego zlecenia CBFSAI informuje RBC, że utrzymuje dane aktywa na jego rachunku, a nie na rachunku uprawnionego kontrahenta.

3 RAMY PRAWNE

Banki centralne UE wykorzystują system CCBM w oparciu o wewnętrzne umowy podpisywane w ramach Eurosystemu lub ESBC, zgodnie z którymi każdy KBC pełni funkcję lokalnego agenta dla pozostałych KBC oraz dla EBC. Warunki prowadzenia przez kontrahentów operacji związanych z zabezpieczeniami są określone w stosownych umowach lub przepisach RBC. W szczególności dokumenty te precyzują, czy operacje RBC będą miały formę cesji, transakcji repo, zastawu czy zastawu na puli aktywów[4]. System CCBM ma zapewnić respektowanie – w stopniu, na jaki pozwalają odpowiednie przepisy krajowe – preferowanej przez RBC techniki zabezpieczania, zarówno w odniesieniu do aktywów krajowych, jak i transgranicznych. Tabela w załączniku 1 zawiera wykaz instrumentów prawnych dostępnych w poszczególnych krajach. Szczegółowy opis wymogów prawnych w poszczególnych krajach można znaleźć w serwisie internetowym EBC w części poświęconej praktykom rynkowym KBC (http://www.ecb.europa.eu/paym/coll/coll/ncbpractices/html/index.en.html).

4 Zgodnie z praktyką rynkową, termin „zabezpieczenie" stosuje się do wszelkich typów wymienionych transakcji.

4 OPŁATY

Kontrahent, który wykorzystuje zabezpieczenie transgraniczne, wnosi opłatę transakcyjną w wysokości 30 euro za każdy składnik aktywów dostarczony do RBC za pośrednictwem CCBM. Ponadto nalicza się opłatę depozytowo-administracyjną od wartości nominalnej[5] aktywów utrzymywanych w danym miesiącu według rocznej stopy 0,0069%. Powyższe opłaty nie obejmują podatków. Opłaty te zostały ustanowione na pokrycie kosztów BCK, a pobiera je co miesiąc RBC, który może ponadto nałożyć opłaty lokalne. Dodatkowe informacje o procedurach pobierania opłat udostępniają KBC w krajowej dokumentacji prawnej dotyczącej operacji polityki pieniężnej i kredytu technicznego.

5 STATYSTYKI TRANSGRANICZNEGO WYKORZYSTANIA ZABEZPIECZEŃ

Dane statystyczne dotyczące transgranicznego wykorzystania zabezpieczeń w operacjach kredytowych Eurosystemu publikuje się na stronach internetowych EBC (http://www.ecb.europa.eu). Dane te przedstawiają sumę aktywów transgranicznych zdeponowanych u depozytariuszy (na ostatni piątek miesiąca) zarówno za pośrednictwem systemu CCBM, jak również poprzez połączenia pomiędzy systemami rozrachunku papierów wartościowych. Prezentuje się także zmiany stanu zabezpieczeń transgranicznych w posiadaniu depozytariuszy jako odsetek łącznych zabezpieczeń utrzymywanych w Eurosystemie.

5 W przypadku aktywów, których wartość nominalna nie jest miarodajna, podstawę opłat stanowi wartość rynkowa.

ZAŁĄCZNIKI

I ZESTAWIENIE INSTRUMENTÓW PRAWNYCH STOSOWANYCH W STREFIE EURO[6]

W przypadku aktywów rynkowych, dla których BCK akceptuje dwie techniki zabezpieczania (zastaw i repo), zazwyczaj to RBC wybiera technikę, uwzględniając jednak preferencje BCK.

Tabela

W roli RBC, bank centralny wykorzystuje następujące metody zabezpieczania:			W roli BCK, bank centralny obsługuje następujące techniki zabezpieczania:				
dla aktywów rynkowych i nierynkowych			dla aktywów rynkowych		dla aktywów nierynkowych		
	system zabezpieczeń łącznych	system zabezpieczeń oznaczonych	zastaw	repo	zastaw	cesja	zastaw na puli aktywów
BE	Tak	Nie	Tak	Tak	Tak		
DK	Tak	Tak	Tak	Tak		Nie dotyczy	
DE	Tak	Nie	Tak	Tak		Tak	
IE	Nie	Tak	Nie	Tak			Tak
GR	Tak	Nie	Tak	Tak	Tak		
ES	Tak	Nie	Tak	Tak	Tak		
FR[1)]	Nie	Nie	Tak[2)]	Tak		Tak	
IT	Tak[3)]	Tak[3)]	Tak	Tak	Tak		
CY	Tak	Nie	Tak	Nie		Tak	
LU	Tak	Nie	Tak	Tak	Tak		
MT	Tak	Nie	Tak	Tak	Tak		
NL	Tak	Nie	Tak	Tak	Tak		
AT	Tak	Nie	Tak	Tak	Tak	Tak	
PT	Tak	Nie	Tak	Tak[4)]	Tak		
SI	Tak	Nie	Tak	Tak	Tak	Tak	
FI	Tak	Nie	Tak	Tak	Tak		
SE	Tak	Nie	Tak	Tak		Nie dotyczy	
UK[5)]	Nie	Nie	Tak	Tak		Nie dotyczy	

1) Działając jako RBC, Banque de France stosuje system zabezpieczeń oznaczonych – technikę zabezpieczania repo – do aktywów rynkowych oraz system zabezpieczeń łącznych do aktywów nierynkowych.
2) Kontrahenci, którzy chcą skorzystać z tej techniki, muszą otworzyć własny rachunek zastawu w Banque de France.
3) System zabezpieczeń łącznych jest stosowany do aktywów nierynkowych, natomiast system zabezpieczeń oznaczonych – do aktywów rynkowych.
4) Preferowaną przez Banco de Portugal techniką zabezpieczania w przypadku aktywów zdeponowanych w Interbolsa i SITEME jest zastaw, ale na życzenie RBC lub zagranicznego kontrahenta stosuje się również repo.
5) Działając jako RBC, Bank of England stosuje repo z globalnym depozytem zabezpieczającym jako technikę zabezpieczania wyłącznie aktywów rynkowych.

6 Tabela zawiera również informacje o krajach spoza strefy euro – Danii, Szwecji i Wielkiej Brytanii.

2 PRZENIESIENIE, CESJA LUB USTANOWIENIE ZASTAWU NA NALEŻNOŚCIACH KREDYTOWYCH NA RZECZ RBC

System CCBM został skonstruowany w taki sposób, by umożliwić przeniesienie, cesję lub ustanowienie zastawu na należnościach kredytowych, które nie podlegają prawu krajowemu i które kontrahent dostarcza bezpośrednio na rzecz rodzimego banku centralnego. W celu uwzględnienia specyficznych cech aktywów nierynkowych ustanowiono specjalną procedurę wykorzystującą system CCBM, opisaną poniżej. W przypadku, gdy kontrahent musi kontaktować się z BCK, może to zrobić przez swój rodzimy bank centralny, o ile ten podejmuje się świadczenia takiej usługi zgodnie z procedurami BCK.

Szczegółowe informacje o procedurze

Wykorzystanie należności kredytowych jako zabezpieczenia w ramach systemu CCBM wymaga od kontrahenta spełnienia wstępnych warunków techniczno-prawnych opisanych poniżej. Kontrahent musi:

- zaakceptować warunki i wymogi prawne określone przez RBC odnośnie akceptacji należności kredytowych jako zabezpieczenia, w tym dodatkowe warunki i wymogi banków centralnych korespondentów;
- przedstawić do weryfikacji kartę wzorów podpisów osób upoważnionych;
- uzgodnić z BCK mechanizm stosowany do wysyłania pakietów danych statystycznych;
- w razie potrzeby przeprowadzić test zgodności formatu plików zgodnie z procedurami BCK;
- wystąpić o nadanie standardowego numeru identyfikacyjnego dla każdej należności kredytowej[7] i każdego dłużnika;
- zarejestrować należność w BCK (podając standardowe numery identyfikacyjne każdej należności kredytowej i każdego dłużnika, informacje dotyczące oceny jakości kredytowej, system ratingowy itp.).

Po spełnieniu wstępnych warunków techniczno-prawnych kontrahent przekazuje należności kredytowe do KBC w imieniu i na rzecz RBC. Obowiązuje następująca procedura:

- Kontrahent przesyła informacje niezbędne do identyfikacji należności kredytowych w formacie określonym przez BCK. Pliki z tymi informacjami są rejestrowane w elektronicznej bazie danych, która zawiera zestawienie kwalifikowanych należności kredytowych i jest na bieżąco aktualizowana przez BCK.
- W celu wykorzystania danej należności kredytowej jako zabezpieczenia kontrahent wysyła do RBC komunikat o otrzymaniu zabezpieczenia, stanowiący zarazem wniosek o wykorzystanie danych aktywów jako zabezpieczenia. Następnie, o ile jest to konieczne, rodzimy bank centralny i bank centralny korespondent kontaktują się ze sobą.
- W przypadku zamiaru wycofania aktywów przed ich terminem płatności kontrahent informuje o tym RBC, który następnie kontaktuje się z KBC.

WARIANT IRLANDZKI

Szczegółowa procedura stosowana w przypadku irlandzkich weksli własnych zabezpieczonych hipoteką

Przed zastosowaniem systemu CCBM do tego rodzaju aktywów kontrahent musi ustalić z pierwotnym wystawcą weksla, że zostanie on wystawiony na rzecz Central Bank and Financial Services Authority of Ireland. Ponieważ weksle własne są przechowywane przez CBFSAI, polecenie takie musi wydać pierwotny wystawca i przekazać je do CBFSAI. Uruchomienie systemu CCBM

7 Niektóre KBC nadają numer identyfikacyjny dopiero w momencie zdeponowania należności kredytowej.

wymaga przekazania do CBFSAI formularza upoważnienia (Form of Authorisation). Kontrahent niebędący rezydentem musi przed wykorzystaniem weksli własnych podpisać umowę z CBFSAI. Kontrahent, który jest beneficjentem już wystawionych weksli własnych zabezpieczonych hipoteką (jednego lub więcej), może zawrzeć transakcję kredytową w ramach Eurosystemu z innym uczestniczącym KBC, wydając polecenie CBFSAI na specjalnym formularzu (Form of Direction). Formularz taki CBFSAI udostępnia na żądanie.

Instytucja ta prowadzi listę osób upoważnionych do składania podpisu w imieniu poszczególnych kontrahentów i weryfikuje z nią podpisy na formularzu upoważnienia. Po potwierdzeniu autentyczności podpisów CBFSAI indosuje weksle własne na BCK (czyli na siebie). W tym momencie CBFSAI i pierwotny wystawca nadają wekslowi niepowtarzalny numer identyfikacyjny, o którym wystawca powiadamia następnie kontrahenta.

Kontrahent zamierzający wykorzystać jako zabezpieczenie tego rodzaju aktywa zawiadamia o swoim zamiarze RBC i podaje odpowiednie informacje o transakcji, w tym niepowtarzalny numer identyfikacyjny.

3 RODZAJE ZAGRANICZNYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH PRZECHOWYWANYCH W SYSTEMACH ROZRACHUNKU PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W GRUDNIU 2007 R.

Właściwy system rozrachunku	Bank centralny działający jako BCK	Aktywa zagraniczne w administracji, system rozrachunku jako CDPW
Clearstream Frankfurt	Deutsche Bundesbank	Belgijskie skarbowe papiery wartościowe wyemitowane w Niemczech (FAMT)[1)] Duńskie papiery wartościowe wyemitowane w Niemczech (FAMT lub UNIT) Hiszpańskie publiczne i niepubliczne papiery wartościowe wyemitowane w Niemczech (FAMT lub UNIT) Francuskie papiery wartościowe wyemitowane w Niemczech (FAMT lub UNIT) Irlandzkie obligacje skarbowe wyemitowane w Niemczech (FAMT lub UNIT) Włoskie skarbowe papiery wartościowe wyemitowane w Niemczech (FAMT lub UNIT) Holenderskie papiery wartościowe wyemitowane w Niemczech (FAMT lub UNIT) Austriackie papiery wartościowe wyemitowane w Niemczech (FAMT lub UNIT) Portugalskie papiery wartościowe wyemitowane w Niemczech (FAMT lub UNIT) Fińskie papiery wartościowe wyemitowane w Niemczech (FAMT lub UNIT) Szwedzkie papiery wartościowe wyemitowane w Niemczech (FAMT lub UNIT)
Euroclear France	Banque de France	Duńskie papiery wartościowe wyemitowane we Francji (FAMT lub UNIT)[2)] Niemieckie papiery wartościowe wyemitowane we Francji (FAMT lub UNIT) Hiszpańskie publiczne papiery wartościowe wyemitowane we Francji (FAMT lub UNIT) Irlandzkie obligacje skarbowe wyemitowane we Francji (FAMT lub UNIT) Włoskie skarbowe papiery wartościowe wyemitowane we Francji (FAMT lub UNIT) Holenderskie papiery wartościowe wyemitowane we Francji (FAMT lub UNIT) Austriackie papiery wartościowe wyemitowane we Francji (FAMT lub UNIT) Portugalskie papiery wartościowe wyemitowane we Francji (FAMT lub UNIT) Fińskie papiery wartościowe wyemitowane we Francji (FAMT lub UNIT) Szwedzkie papiery wartościowe wyemitowane we Francji (FAMT lub UNIT)
SCLV (Iberclear)	Banco de España	Niemieckie papiery wartościowe wyemitowane w Hiszpanii (FAMT lub UNIT) Francuskie papiery wartościowe wyemitowane w Hiszpanii (FAMT lub UNIT) Holenderskie papiery wartościowe wyemitowane w Hiszpanii (FAMT lub UNIT) Fińskie papiery wartościowe wyemitowane w Hiszpanii (FAMT lub UNIT) Szwedzkie papiery wartościowe wyemitowane w Hiszpanii (FAMT lub UNIT) Norweskie papiery wartościowe wyemitowane w Hiszpanii (FAMT lub UNIT)
Necigef (Euroclear group)	De Nederlandsche Bank	Francuskie papiery wartościowe wyemitowane w Holandii (FAMT) Włoskie skarbowe papiery wartościowe wyemitowane w Holandii (FAMT) Austriackie papiery wartościowe wyemitowane w Holandii (FAMT) Fińskie papiery wartościowe wyemitowane w Holandii (FAMT) Szwedzkie papiery wartościowe wyemitowane w Holandii (FAMT)
Euroclear Bank	Nationale Bank van België/ Banque Nationale de Belgique	Zob. punkt 1.3.
Clearstream Luxembourg	Banque centrale du Luxembourg	Zob. punkt 1.3.

1) Wartość nominalna
2) Liczba jednostek

4 ASPEKTY TECHNICZNE SYSTEMU CCBM

Tabela znajdująca się na następnych stronach zawiera najważniejsze informacje wymagane przy dostawie zabezpieczenia w dniu rozrachunku. W szczególności zawiera ona informacje o miejscu dostarczenia aktywów z zastosowaniem systemu CCBM (np. rachunek) i szczegółowe informacje o obowiązującej procedurze (w tym o terminach składania zleceń obowiązujących we właściwych zagranicznych systemach rozrachunku papierów wartościowych). Poza tym dla każdego rodzaju aktywów wskazano sposób wyrażenia ilości (FAMT oznacza przekazanie określonej wartości nominalnej, a UNIT określonej liczby papierów wartościowych) i rodzaje dostępnych instrumentów prawnych (prezentacja w nawiasach oznacza, że dany instrument prawny jest dostępny, ale BCK nie uważa go za najbardziej odpowiedni).

Godziny otwarcia podano według czasu środkowoeuropejskiego.

Rodzaj aktywów	Właściwy system rozrachunku	Kod SWIFT/ BIC określający miejsce rozrachunku	Godziny otwarcia dla wprowadzania instrukcji dostawy w dniu rozrachunku, w normalnych warunkach[1)]	Dostępne instrumenty	BCK	Rachunek BCK w systemie rozrachunku papierów wartościowych	Numer telefonu
Belgijskie skarbowe papiery wartościowe (FAMT)	System rozliczeniowy NBB	NBBEBEBB216	8.00 – 16.00 (16.15)	Zastaw/ repo	Nationale Bank van België/ Banque Nationale de Belgique	Rachunek specjalny[2)]	+32 2221 2064
Papiery emitentów innych niż brytyjscy emitowane przez Euroclear Bank na rynku strefy euro i międzynarodowym (FAMT)[3)]	Euroclear Bank	MGTCBEBEECL	7.00 – 16.00 (17.15)	Zastaw/ repo	Nationale Bank van België/ Banque Nationale de Belgique	Rachunek specjalny[4)]	+32 2221 2064
Emisje na rynku strefy euro i międzynarodowym z Clearstream Frankfurt jako CDPW (FAMT), kwalifikowane niemieckie publiczne i niepubliczne papiery wartościowe (FAMT)	Clearstream Frankfurt	DAKVDEFFDOM	6.00 – 16.00 (18.30)	Zastaw/ repo	Deutsche Bundesbank	7368	+49 69 2388 2470

1) Godzina w nawiasach oznacza ostateczny termin złożenia do lokalnego systemu rozrachunku lub krajowego banku centralnego (w normalnych okolicznościach) instrukcji dostawy bez płatności kwalifikowanego zabezpieczenia, gdy jest on inny niż ostateczny termin przekazania instrukcji dostawy w ramach systemu CCBM.
2) Dla dostawy zastawów oraz transakcji repo i outright do EBC: 9205, lub do banków centralnych: BE: 9100, DE: 9202, IE: 9210, GR: 9209, ES: 9204, FR: 9207, IT: 9211, LU: 9212, MT: 9217, NL: 9213, AT: 9201, PT: 9214, SI: 9216 i FI: 9206. Kontrahenci winni uzgadniać szczegóły transferów papierów wartościowych pomiędzy rachunkami - w zawiadomieniu przesłanym do systemu rozliczeniowego NBB należy podać dzień transakcji.
3) W przypadku tych aktywów De Nederlandsche Bank korzysta ze swojego rachunku w Euroclear Bank (rachunek 92745). W związku z tym kontrahenci holenderscy przekazują aktywa bezpośrednio na rachunek De Nederlandsche Bank bez korzystania z modelu.
4) Dla dostawy repo i transakcji outright do banków centralnych: BE: 21081, DE: 21082, ES: 21083, FR: 21086, PT: 21091, oraz zastawów ustanowionych na rzecz banków centralnych: BE: 28204, GR: 28210, ES: 28206, IT: 28212, LU: 28213, MT: 18089, AT: 28250, PT: 28214, SI: 18005 i FI: 28208. Dostawy na bazie „bez płatności" do lub z Nationale Bank van België/Banque Nationale de Belgique należy zawsze uzgodnić. Należy też wypełnić pola w komunikacie MT540:
16R: SETDET
22F: RTGS//YRTG (w przypadku rozrachunku w czasie rzeczywistym).

Rodzaj aktywów	Właściwy system rozrachunku	Kod SWIFT/ BIC określający miejsce rozrachunku	Godziny otwarcia dla wprowadzania instrukcji dostawy w dniu rozrachunku, w normalnych warunkach[1)]	Dostępne instrumenty	BCK	Rachunek BCK w systemie rozrachunku papierów wartościowych	Numer telefonu
Niemieckie aktywa nierynkowe (UNIT)	Deutsche Bundesbank	MARKDEFFCCB	9.00 – 16.00	Cesja	Deutsche Bundesbank	nd.	+49 69 2388 1470
Irlandzkie obligacje skarbowe (FAMT)	Euroclear Bank	MGTCBEBEECL	7.00 – 16.00 (17.15)	Repo	Central Bank and Financial Services Authority of Ireland	22827	+353 1 4344 325 +353 1 4344 725 +353 1 4344 813
Irlandzkie bony skarbowe (FAMT)	NTMA	NTMAIE2D	9.00 – 16.00 (18.30)	Repo	Central Bank and Financial Services Authority of Ireland	nd.	+353 1 4344 325 +353 1 4344 725 +353 1 4344 111
Irlandzkie aktywa nierynkowe (FAMT)	Central Bank and Financial Services Authority of Ireland	IRCEIE2DCCB	9.00 – 16.00 (18.00)	Opłata zmienna	Central Bank and Financial Services Authority of Ireland	nd.	+353 1 4344 325 +353 1 4344 725 +353 1 4344 111
Greckie obligacje skarbowe (FAMT)	BOGS	BNGRGRAASSS	7.00 – 16.00 (16.30)	Zastaw/ repo	Bank of Greece	9103	+30 210 320 3296
Greckie aktywa nierynkowe (FAMT)	Bank of Greece	BNGRGRAACCB	7.00 – 16.00	Zastaw	Bank of Greece	nd.	+30 210 320 2620
Hiszpańskie publiczne papiery dłużne (FAMT)	IBERCLEAR (CADE)	IBRCESMM	7.00 – 16.00 (18.00)	Zastaw/ repo	Banco de España	Rachunek specjalny[2)]	+34 91 338 6220
Hiszpańskie papiery wartościowe emitowane przez jednostki regionalne (FAMT)	SCL Valencia	XVALESV1	7.00 – 16.00 (18.00)	Zastaw	Banco de España	nd.	+34 91 338 6220
Hiszpańskie papiery wartościowe emitowane przez jednostki regionalne (FAMT)	SCL Bilbao	XBILES21	7.00 – 16.00 (18.00)	Zastaw	Banco de España	nd.	+34 91 338 6220

1) Godzina w nawiasach oznacza ostateczny termin złożenia do lokalnego systemu rozrachunku lub krajowego banku centralnego (w normalnych okolicznościach) instrukcji dostawy bez płatności kwalifikowanego zabezpieczenia, gdy jest on inny niż ostateczny termin przekazania instrukcji dostawy w ramach systemu CCBM.
2) Dla dostawy zastawów oraz transakcji repo i outright do EBC: 1901, lub do banków centralnych: BE: 1902, DE: 1904, IE: 1908, GR: 1905, FR: 1907, IT: 1909, LU: 1910, MT: 1921, NL: 1911, AT: 1912, PT: 1913, SI: 1917 i FI: 1914.

Rodzaj aktywów	Właściwy system rozrachunku	Kod SWIFT/ BIC określający miejsce rozrachunku	Godziny otwarcia dla wprowadzania instrukcji dostawy w dniu rozrachunku, w normalnych warunkach[1)]	Dostępne instrumenty	BCK	Rachunek BCK w systemie rozrachunku papierów wartościowych	Numer telefonu
Hiszpańskie papiery wartościowe emitowane przez jednostki regionalne (FAMT)	SCL Barcelona	XBARESB1	7.00 – 16.00 (18.00)	Zastaw/ repo	Banco de España	nd.	+34 91 338 6220
Hiszpańskie niepubliczne papiery wartościowe (FAMT lub UNIT)	IBERCLEAR (SCLV)	IBRCESMM	7.00 – 16.00 (18.00)	Zastaw/ (repo)	Banco de España	nd.	+34 91 338 6220
Hiszpańskie aktywa nierynkowe (FAMT)	Banco de España	ESPBESMMCCB	9.00 – 16.00 (18.00)	Zastaw	Banco de España	nd.	+34 91 338 6220
Emisje na rynku strefy euro i międzynarodowym z Euroclear France jako CDPW, kwalifikowane francuskie publiczne i niepubliczne papiery wartościowe (UNIT lub FAMT)	Euroclear France	SICVFRPP	8.00 – 16.00 (17.15)	Repo/ (zastaw)	Banque de France	282	+33 1 4292 6285 +33 1 4292 3250
Francuskie aktywa nierynkowe (FAMT)	Banque de France	BDFEFRPP	9.00 – 16.00 (18.00)	Bezwarun-kowe przeniesienie	Banque de France	nd.	+33 1 4292 3961
Emisje na rynku strefy euro i międzynarodowym z Monte Titoli jako CDPW, włoskie papiery skarbowe (FAMT), kwalifikowane włoskie niepubliczne papiery wartościowe (FAMT)	Monte Titoli	MOTIITMM	7.00 – 16.00 (18.00)	Zastaw[2)]/ repo	Banca d'Italia	61003	+39 06 4792 3868 lub 3669
Cypryjskie krajowe publiczne papiery wartościowe (wyemitowane przed 1/1/08, UNIT; wyemitowane po 1/1/08, FAMT)	CDCR lub Cyprus Stock Exchange	XCYSCY21	7.00 – 16.00	Zastaw	Central Bank of Cyprus	Rachunek specjalny[3)]	+357 2271 4233

1) Godzina w nawiasach oznacza ostateczny termin złożenia do lokalnego systemu rozrachunku lub krajowego banku centralnego (w normalnych okolicznościach) instrukcji dostawy bez płatności kwalifikowanego zabezpieczenia, gdy jest on inny niż ostateczny termin przekazania instrukcji dostawy w ramach systemu CCBM.
2) Zastawy stosuje się wyłącznie dla śródziennych operacji zapewniających płynność i kredytu w banku centralnym na koniec dnia, podczas gdy transakcje repo dotyczą podstawowych operacji refinansujących.
3) Rachunki specjalne otwarte będą w imieniu każdego krajowego banku centralnego.

Rodzaj aktywów	Właściwy system rozrachunku	Kod SWIFT/ BIC określający miejsce rozrachunku	Godziny otwarcia dla wprowadzania instrukcji dostawy w dniu rozrachunku, w normalnych warunkach[1)]	Dostępne instrumenty	BCK	Rachunek BCK w systemie rozrachunku papierów wartościowych	Numer telefonu
Cypryjskie aktywa nierynkowe (FAMT)	Central Bank of Cyprus	CBCYCY2NCCB	7.00 – 16.00	Cesja	Central Bank of Cyprus	nd.	+357 2271 4233
Papiery emitentów innych niż brytyjscy emitowane na rynku strefy euro i międzynarodowym oraz luksemburskie papiery wartościowe (FAMT)	Clearstream Luxembourg	CEDELULL	7.00 – 17.30	Zastaw/ repo	Banque centrale du Luxembourg	82801	+352 4774 4450 +352 4774 4453 +352 4774 4457
(1) Maltańskie krajowe publiczne papiery wartościowe (FAMT) (2) Obligacje ponadnarodowe (FAMT) (3) Obligacje korporacyjne – hipotetyczne aktywa (FAMT)	Maltaclear	XMALMTMT	9.00 – 16.00 (18.00)	Zastaw/ repo	Central Bank of Malta	Rachunek specjalny[2)]	+356 2550 3609
Maltańskie aktywa nierynkowe (FAMT)	Central Bank of Malta	MALTMTMT	9.00 – 16.00 (18.00)	Zastaw	Central Bank of Malta	nd.	+356 2550 3609
Emisje na rynku strefy euro i międzynarodowym z Necigef jako CDPW, kwalifikowane holenderskie publiczne i niepubliczne papiery wartościowe (obligacje skarbowe FAMT; UNIT)	Necigef/ Euroclear Netherlands	NECINL2A	7.00 – 16.00 (18.00)	Zastaw/ (repo)	De Neder-landsche Bank	100	+31 20 524 3696 +31 20 524 2463
Holenderskie aktywa nierynkowe (FAMT)	De Nederlandsche Bank	ECMS NL2A	9.00 – 16.00 (18.00)	Zastaw	De Neder-landsche Bank	nd.	+31 20 524 3696 +31 20 524 2463
Kwalifikowane austriackie publiczne i niepubliczne papiery wartościowe (FAMT)	OEKB	OEKOATWW	8.00 – 16.00 (18.00)	Zastaw/ (repo)	Oesterrei-chische Nationalbank	2295/00	+43 1 404 204210

1) Godzina w nawiasach oznacza ostateczny termin złożenia do lokalnego systemu rozrachunku lub krajowego banku centralnego (w normalnych okolicznościach) instrukcji dostawy bez płatności kwalifikowanego zabezpieczenia, gdy jest on inny niż ostateczny termin przekazania instrukcji dostawy w ramach systemu CCBM.
2) Rachunki specjalne otwarte będą w imieniu każdego krajowego banku centralnego.

Rodzaj aktywów	Właściwy system rozrachunku	Kod SWIFT/ BIC określający miejsce rozrachunku	Godziny otwarcia dla wprowadzania instrukcji dostawy w dniu rozrachunku, w normalnych warunkach[1)]	Dostępne instrumenty	BCK	Rachunek BCK w systemie rozrachunku papierów wartościowych	Numer telefonu
Austriackie aktywa nierynkowe (UNIT)	Oesterrei-chische Nationalbank	NABAATWWCCB	9.00 – 16.00 (18.00)	Zastaw/ cesja	Oesterreichische Nationalbank	nd.	+43 1 404 203400
Portugalskie bony skarbowe (FAMT)	SITEME	BGALPTPLCCB	8.00 – 16.00 (18.00)	Zastaw/ repo	Banco de Portugal	Rachunek specjalny[2)]	+351 21 353 7279
Kwalifikowane portugalskie publiczne i niepubliczne papiery wartościowe (FAMT)	Interbolsa	XCVMPTP1	7.00 – 16.00 (18.00)	Zastaw/ repo	Banco de Portugal	Rachunek specjalny[3)]	+351 21 353 7279
Kwalifikowane słoweńskie publiczne i niepubliczne papiery wartościowe (FAMT)	KDD	KDDSSI22	7.00 – 16.00 (18.00)	Zastaw/ repo	Banka Slovenije	Tel.	+ 386 1 4719 429
Słoweńskie aktywa nierynkowe (FAMT)	Banka Slovenije	BSLJSI2X	9.00 – 16.00 (18.00)	Zastaw/ cesja	Banka Slovenije	nd.	+ 386 1 4719 429
Kwalifikowane fińskie publiczne i niepubliczne papiery wartościowe (FAMT)	System APK – RM	APKEFIHH	8.00 – 16.00 (18.00)	Zastaw/ repo	Suomen Pankki Finlands Bank	Tel.	+358 9 183 2171
Papiery wartościowe emitentów brytyjskich na rynku strefy euro i międzynarodowym[4)] (FAMT)	Euroclear Bank	MGTCBEBEECL	7.00 – 16.00 (17.15)	Repo/ (zastaw)	Bank of England	21368	+44 207 601 3627
Papiery wartościowe emitentów brytyjskich na rynku strefy euro i międzynarodowym (FAMT)	Clearstream Luxembourg	CEDELULL	7.00 – 17.30	Repo/ (zastaw)	Bank of England	Rachunek specjalny[4)]	+44 207 601 3627

1) Godzina w nawiasach oznacza ostateczny termin złożenia do lokalnego systemu rozrachunku lub krajowego banku centralnego (w normalnych okolicznościach) instrukcji dostawy bez płatności kwalifikowanego zabezpieczenia, gdy jest on inny niż ostateczny termin przekazania instrukcji dostawy w ramach systemu CCBM.
2) Dla tych aktywów należy podać następujące oznaczenia: BP i rodzaj operacji (transakcje repo/outright: BCK; zastawy: PLE) oraz rachunek specjalny (EBC: 200, BE: 202, DK: 204, DE: 203, IE: 210, GR: 209, ES: 205, FR: 207, IT: 211, CY: 395, LU: 212, MT: 398, NL: 213, AT: 201, SI: 198, FI: 206 oraz UK: 208).
3) W przypadku transakcji repo/outright, papiery wartościowe należy dostarczyć na rachunek 5998888859, z oznaczeniem instrukcji dla Interbolsa „motivo 180", dla transferów z datą realizacji w tym samym dniu, lub na rachunek 5997777751, z oznaczeniem „motivo 151", dla transferów z datą realizacji w następnym dniu; w przypadku zastawów stosuje się oznaczenie „motivo 153".
4) W przypadku transakcji repo, papiery wartościowe należy dostarczyć na rachunek Bank of England 83371; w przypadku zastawów – na rachunek 83372.