



EUROPEJSKI BANK CENTRALNY

EUROSYSTEM

SYSTEM BANKÓW CENTRALNYCH KORESPONDENTÓW (CCBM)

STYCZEŃ 2011

PROCEDURY DLA
KONTRAHENTÓW
EUROSYSTEMU

PL



EUROPEJSKI BANK CENTRALNY

EUROSYSTEM



SYSTEM BANKÓW CENTRALNYCH KORESPONDENTÓW (CCBM)

STYCZEŃ 2011

PROCEDURY DLA KONTRAHENTÓW EUROSYSTEMU



W 2011 r. wszystkie
publikacje EBC
przedstawiają motyw
z banknotu 100 euro.



© Europejski Bank Centralny 2011

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

Internet

<http://www.ecb.europa.eu>

Faks

+49 69 1344 6000

Teleks

411 144 ccb d

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

ISSN 1830-4613 (online)



SPIIS TREŚCI

WPROWADZENIE	4
I FUNKCJONOWANIE SYSTEMU CCBM	5
1.1 Korzystanie z systemu CCBM	5
1.2 Godziny otwarcia systemu CCBM	5
1.3 Wskazanie banku centralnego korespondenta	6
2 PROCEDURY CCBM	6
2.1 Procedury systemu CCBM dla aktywów rynkowych	6
2.2 Procedury systemu CCBM dla aktywów nierynkowych	9
2.2.1 Przeniesienie, zastaw lub cesja należności kredytowych na rzecz RBC	9
2.2.2 Nierynkowe instrumenty dłużne zabezpieczone detalicznymi kredytami hipotecznymi	10
3 RAMY PRAWNE	10
4 OPŁATY	10
5 STATYSTYKI WYKORZYSTANIA ZABEZPIECZEŃ TRANSGRANICZNYCH	11
ZAŁĄCZNIKI	
1 Zestawienie instrumentów prawnych stosowanych w strefie euro	12
2 Przeniesienie, zastaw lub cesja należności kredytowych na rzecz RBC	13
3 Rodzaje zagranicznych papierów wartościowych przechowywanych w systemach rozrachunku papierów wartościowych (stan na grudzień 2010)	15
4 Aspekty techniczne systemu CCBM	16

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 do operacji polityki pieniężnej lub do uzyskania płynności w systemie TARGET2, niezależnie od umiejscowienia tych aktywów i siedziby kontrahenta. Eurosystem dąży do stałego podnoszenia poziomu usług oferowanych w systemie CCBM. W tym celu opracował jednolity system zabezpieczeń do wszystkich operacji kredytowych (tzw. wspólną listę), który wszedł w życie 1 stycznia 2007 r., zastępując poprzedni system dwóch list¹.

Od dłuższego czasu funkcjonują połączenia między systemami rozrachunku papierów wartościowych w różnych krajach. Te spośród połączeń, które Rada Prezesów EBC uznała za kwalifikujące się do wykorzystania w operacjach kredytowych Eurosystemu, stanowią alternatywę dla systemu CCBM.

Niniejsza broszura jest adresowana do kontrahentów Eurosystemu i innych uczestników rynku stosujących procedury systemu banków centralnych korespondentów. Broszura przedstawia w zarysie funkcjonowanie i charakterystykę systemu CCBM. Kontrahenci mogą uzyskać dodatkowe informacje od krajowych banków centralnych (KBC) Eurosystemu².

- 1 Z wyjątkiem aktywów zachowujących dotychczasowy status 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 powyżej nie będą kwalifikowane, nawet w przypadku udzielenia gwarancji przez podmiot z siedzibą w EOG, przy czym aktywa wyemitowane przed 1 stycznia 2007 r. utrzymują 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 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, Národná banka Slovenska, Suomen Pankki/Finlands Bank i Eesti Pank. System banków centralnych korespondentów jest również dostępny dla kontrahentów następujących banków centralnych: Danmarks Nationalbank, Bank of England i Sveriges Riksbank. Zaleca się, by kontrahenci tych banków skontaktowali się ze swoim krajowym bankiem centralnym, gdyż procedury CCBM stosowane poza Eurosystemem mogą nieznacznie się różnić od opisanych w tej publikacji.

I FUNKCJONOWANIE SYSTEMU CCBM

Kontrahenci uczestniczący w operacjach polityki pieniężnej Eurosystemu oraz uczestnicy systemu TARGET2 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 wyemitowane (tj. zarejestrowane lub zdeponowane) w innych krajach. W tym celu muszą zadbać o przeniesienie zabezpieczenia z systemu rozrachunku papierów wartościowych będącego „emitentem” (czyli tego, w którym papiery zostały wyemitowane i zdeponowane) 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 RBC), działając jako bank centralny korespondent (BCK).

Odrębne rozwiązania opracowano dla aktywów nierynkowych, w tym należności kredytowych i nierynkowych instrumentów dłużnych zabezpieczonych detalicznymi kredytami hipotecznymi, które nie podlegają prawu krajowemu. 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. Wdrożono też doraźne rozwiązanie w celu umożliwienia transgranicznego wykorzystania irlandzkich weksli własnych zabezpieczonych hipoteką. Więcej informacji o tych procedurach zawiera załącznik 2.

I.1 KORZYSTANIE Z SYSTEMU CCBM

Korzystanie z systemu CCBM w zasadzie nie wymaga od kontrahentów stosowania żadnych procedur specjalnych (poza zadbaniem o przeniesienie zabezpieczenia w innym kraju). Kontrahenci powinni jednak pamiętać, że w poszczególnych państwach mogą obowią-

zywać różne praktyki rynkowe. 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. Jeżeli BCK dopuszcza różne techniki zabezpieczania, wyboru dokonuje bank centralny udzielający kredytu (RBC), w którego wyłącznej gestii leży określenie sposobu 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 kwalifikowane 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.

I.2 GODZINY OTWARCIA SYSTEMU CCBM

System CCBM jest wykorzystywany w operacjach polityki pieniężnej Eurosystemu i operacjach związanych z kredytem śróddziennym w systemie TARGET2. W normalnych warunkach system przyjmuje instrukcje kontrahentów od godziny 9.00 do 16.00 czasu środkowoeuropejskiego, czyli jego godziny otwarcia odpowiadają standardowym godzinom, w których Eurosystem prowadzi zwykle operacje otwartego rynku, ale nie pokrywają się całkowicie z godzinami działania systemu TARGET2. Użytkownicy systemu CCBM, którzy chcą skorzystać z zabezpieczenia transgranicznego po godzinie 16.00, muszą je zdeponować w BCK przed tą godziną. W wyjątkowych okolicznościach – gdy jest to

konieczne np. ze względu na politykę pieniężną lub w celu zapewnienia sprawnego zamknięcia systemu TARGET2 – godzina zamknięcia systemu CCBM może zostać przesunięta.

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 lokalny 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 euro i emisji międzynarodowych przeprowadzonych jednocześnie w Euroclear Bank i Clearstream Banking Luxembourg funkcję BCK dla części emisji zdeponowanej w Euroclear Bank pełni Nationale Bank van België/Banque Nationale de Belgique, natomiast dla części emisji zdeponowanej w Clearstream Banking Luxembourg funkcję tę pełni Banque centrale du Luxembourg;
- w przypadku irlandzkich obligacji skarbowych zdeponowanych w Euroclear Bank funkcję BCK pełni Central Bank of Ireland;
- w przypadku emisji na rynku euro i emisji międzynarodowych przeprowadzonych w Euroclear Bank i Clearstream Banking 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 „Collateral” 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

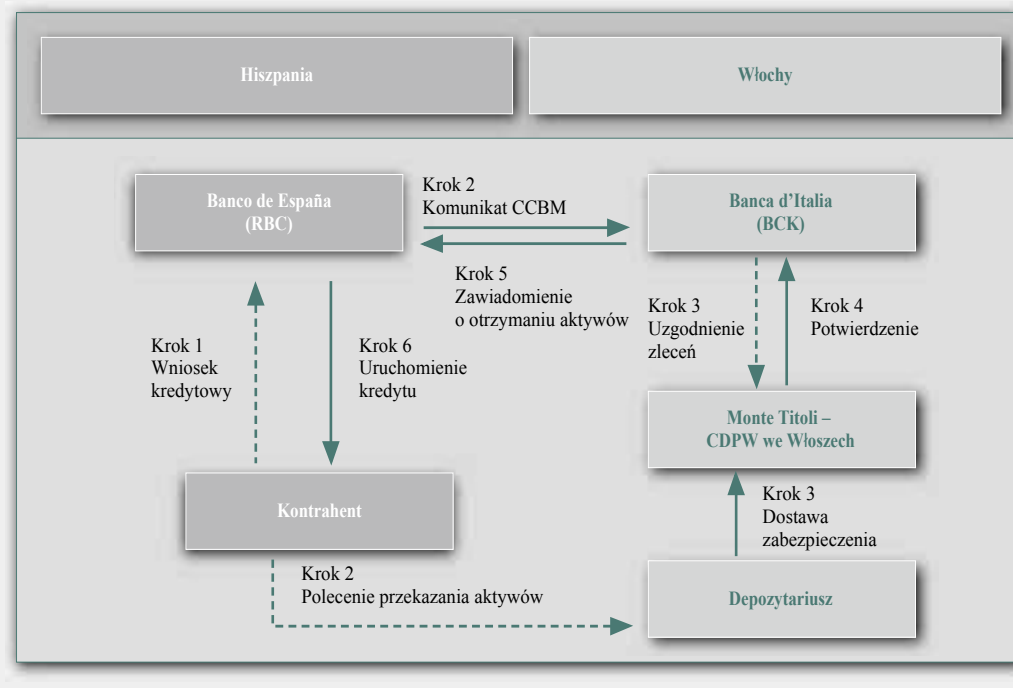
2.1 PROCEDURY SYSTEMU CCBM DLA AKTYWÓW RYNKOWYCH

Kontrahent, który chce wykorzystać jako zabezpieczenie na rzecz rodzimego banku centralnego kwalifikowane aktywa rynkowe, zleca systemowi rozrachunku papierów wartościowych kraju, w którym aktywa te zostały wyemitowane, przeniesienie ich do banku centralnego tego kraju (BCK) na rachunek rodzimego banku centralnego.

BCK udziela rodzimemu bankowi centralnemu niezbędnych informacji o dostawie i kwalifikacji papierów wartościowych, natomiast RBC przetwarza te informacje, przeprowadza wycenę (w tym redukcję wartości w wycenie i wezwanie do uzupełnienia depozytu zabezpieczającego) i zasila kontrahenta w płynność (przez wypłatę gotówki lub zwiększenie limitu kredytu w rachunku). RBC przekazuje środki dopiero wtedy, gdy jest pewien, że papiery wartościowe kontrahenta są aktywami kwalifikowanymi i że 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 (na schemacie są to kroki 2 i 6 w przypadku RBC oraz 3 i 5 w przypadku BCK). Zakłada się przy tym jednak, że kontrahenci (i ich depozytariusze) prawidłowo złożyli zlecenia; w przypadku bardzo dużej liczby zleceń mogą wystąpić pewne opóźnienia.

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



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 występuje o kredyt do Banco de España (będącego tu RBC), wskazując, że zamierza wykorzystać jako zabezpieczenie za pośrednictwem systemu CCBM aktywa rynkowe utrzymywane we Włoszech.

Krok 2 – Banco de España na podstawie informacji udzielonych przez kontrahenta 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 przekazania aktywów (lub zleca ich przekazanie swemu włoskiemu depozytariuszowi) na rachunek Banca d'Italia w Monte Titoli. W tym przykładzie Banca d'Italia pełni rolę korespondenta dla Banco de España (RBC).

Krok 3 – Po otrzymaniu komunikatu CCBM od banku centralnego Hiszpanii bank centralny Włoch wykonuje wszystkie czynności potrzebne, by dane aktywa rynkowe wpłynęły na jego rachunek w Monte Titoli (np. uzgodnienie zleceń). W tym czasie kontrahent (lub jego depozytariusz) dostarcza aktywa zabezpieczające na rachunek włoskiego banku centralnego zgodnie z procedurami dostawy obowiązującymi w Monte Titoli.

Krok 4 – Po dokonaniu rozrachunku Monte Titoli wysła 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 wysła zawiadomienie o otrzymaniu aktywów do banku centralnego Hiszpanii. Bank centralny Włoch utrzymuje teraz aktywa w imieniu Banco de España, działając tym samym jako jego depozytariusz.

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

Ponieważ w procesie transgranicznego wykorzystania zabezpieczeń banki-depozytariusze często odgrywają ważną rolę, polegającą na dostarczaniu aktywów zabezpieczających do BCK w imieniu kontrahenta (zob. krok 3 na schemacie), 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), które weszły w życie w maju 2005 r., dotyczą np. czasu trwania czynności, ostatecznych terminów wprowadzania zleceń, kanałów komunikacji itp. Dzięki ich przestrzeganiu przez uczestników rynku system CCBM może działać sprawniej.

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 w jak największym stopniu oparte na praktykach przyjętych na lokalnym rynku. Klienci powinni przestrzegać tych zasad 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 stopniu wykorzystywać kanały komunikacji elektronicznej pomiędzy depozytariuszami i klientami, a instrukcje powinny być zgodne z normami ISO 15022.
3. W normalnych okolicznościach i przy założeniu dochowania należytej staranności depozytariusz powinien przekazać instrukcje klienta dotyczące 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 przysyłać instrukcje do realizacji w CCBM w danym dniu, na 30 minut przed ostateczną godziną przesyłania instrukcji obowiązującą w odpowiednim lokalnym 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 razie 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 powinien dołożyć wszelkich starań, aby przekazać klientowi informacje o ewentualnych problemach z dokonaniem rozrachunku w ciągu 15 minut od ich stwierdzenia.

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.

2.2 PROCEDURY SYSTEMU CCBM DLA AKTYWÓW NIERYNKOWYCH

Podczas opracowywania jednolitego systemu aktywów kwalifikowanych do wykorzystania

w operacjach polityki pieniężnej i operacjach związanych z kredytem śróddziennym 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 „Realizacja polityki pieniężnej w strefie euro. Dokumentacja ogólna instrumentów i procedur polityki pieniężnej Eurosystemu” (listopad 2008).

Ze względu na specyficzny charakter wyżej wymienionych instrumentów dłużnych i należności kredytowych, EBC i krajowe banki centralne określiły specjalne procedury ich wykorzystania w systemie CCBM.

2.2.1 PRZENIESIENIE, ZASTAW LUB CESJA NALEŻNOŚCI KREDYTOWYCH NA RZECZ RBC

Przy wykorzystywaniu jako zabezpieczenia należności kredytowych krajowe banki centralne Eurosystemu stosują procedury prze-

niesienia, 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 swojego RBC. W celu uzyskania kredytu z własnego RBC kontrahenci mogą wykorzystać aktywa nierynkowe podlegające prawu innego kraju strefy euro. 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.

Zakres informacji, które przekazuje się do banku centralnego korespondenta na temat danych należności kredytowych, oraz kanały komunikacji stosowane przez poszczególne krajowe banki centralne są opisane w serwisie internetowym EBC (dokument pt. „Summary of credit claim details to be communicated to the CCB”, http://www.ecb.europa.eu/paym/pdf/collateral/Table2_cc_details.pdf, tylko w języku angielskim).

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 śróddziennego. Aktywa te nie są notowane na rynku regulowanym.

W ramach systemu CCBM kontrahent irlandzkiego banku centralnego (Central Bank of Ireland – CBI) po podpisaniu umowy z kontrahentem innego RBC (tzw. uprawnionym

kontrahentem) może przekazać dane aktywa, w drodze bezwarunkowego przeniesienia, do CBI działającego jako powiernik uprawnionego kontrahenta. Następnie kontrahent CBI i uprawniony kontrahent mogą zlecić CBI utrzymywanie danych aktywów na rachunek innego RBC. Po otrzymaniu takiego zlecenia CBI informuje RBC, że utrzymuje dane aktywa na jego rachunek, a nie na rachunek uprawnionego kontrahenta.

3 RAMY PRAWNE

Banki centralne UE wykorzystują system CCBM na podstawie wewnętrznych umów podpisywanych 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 aktywów³. System CCBM ma zapewnić stosowanie – 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 poszczególnych KBC (<http://www.ecb.europa.eu/paym/coll/coll/ncbpractices/html/index.en.html>).

4 OPŁATY

Kontrahent, który wykorzystuje zabezpieczenie transgraniczne, wnosi opłatę transakcyjną w wysokości 30 euro za każdą dostawę aktywów do RBC za pośrednictwem CCBM.

3 Zgodnie z praktyką rynkową termin „zabezpieczenie” stosuje się do wszystkich wymienionych typów transakcji.

Ponadto nalicza się opłatę depozytowo-administracyjną od wartości nominalnej⁴ 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 krajowe banki centralne w krajowej dokumentacji prawnej dotyczącej operacji polityki pieniężnej i kredytu śróddziennego.

5 STATYSTYKI WYKORZYSTANIA ZABEZPIECZEŃ TRANSGRANICZNYCH

Statystyki wykorzystania zabezpieczeń transgranicznych w operacjach kredytowych Eurosystemu publikuje się na stronach internetowych EBC (<http://www.ecb.europa.eu>). Przedstawiają one sumę aktywów transgranicznych zdeponowanych u depozytariuszy (według stanu 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 wszystkich zabezpieczeń utrzymywanych w Eurosystemie.

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



ZAŁĄCZNIKI

I ZESTAWIENIE INSTRUMENTÓW PRAWNYCH STOSOWANYCH W STREFIE EURO⁵

W przypadku aktywów rynkowych, w krajach, (zastaw i repo), zazwyczaj to RBC wybiera technikę BCK dopuszcza dwie techniki zabezpieczania nikię, uwzględniając jednak preferencje BCK.

Tabela

Działając jako RBC, bank centralny wykorzystuje następujące metody zabezpieczania:			Działając jako 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
AT	Tak	Nie	Tak	Tak	Tak	Tak	
BE	Tak	Nie	Tak	Tak	Tak		
CY	Tak	Nie	Tak	Nie		Tak	
DE	Tak	Nie	Tak	Tak		Tak	
DK	Tak	Tak	Tak	Tak		Nie dotyczy	
EE	Nie	Tak			Nie dotyczy		
ES	Tak	Nie	Tak	Tak	Tak		
FI	Tak	Nie	Tak	Tak	Tak		
FR	Tak	Nie	Tak	Tak		Tak	
GR	Tak	Nie	Tak	Tak	Tak		
IE	Nie	Tak	Nie	Tak			Tak
IT	Tak	Nie	Tak	Tak	Tak		
LU	Tak	Nie	Tak	Tak	Tak		
MT	Tak	Tak ¹⁾	Tak	Tak	Tak		
NL	Tak	Nie	Tak	Tak	Tak		
PT	Tak	Nie	Tak	Tak ²⁾	Tak		
SE			Tak	Tak		Nie dotyczy	
SI	Tak	Nie	Tak	Tak	Tak	Tak	
SK	Tak	Tak	Tak ³⁾	Tak		Tak	
UK			Tak	Tak		Nie dotyczy	

1) Działając jako RBC, Central Bank of Malta do aktywów rynkowych i nierynkowych stosuje zastaw, akceptuje jednak system zabezpieczeń oznaczonych w przypadku irlandzkich aktywów rynkowych i papierów wartościowych przechowywanych w Euroclear France.

2) 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.

3) Kontrahenci, którzy chcą zastosować technikę zastawu, muszą otworzyć rachunek i zarejestrować się w rejestrze zastawów prowadzonym przez słowacki CDPW.

⁵ Tabela zawiera również informacje o trzech krajach spoza strefy euro – Danii, Szwecji i Wielkiej Brytanii.

2 PRZENIESIENIE, ZASTAW LUB CESJA NALEŻNOŚCI KREDYTOWYCH NA RZECZ RBC

System CCBM powstał, 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. 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 do przyjmowania 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 każdej należności kredytowej⁶ i każdemu dłużnikowi;
- 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 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 aktywów. Następnie RBC i BCK mogą bezpośrednio wymieniać informacje w standardowy sposób.
- 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 of Ireland (CBI). Ponieważ weksle własne są przechowywane przez CBI, polecenie takie pierwotny wystawca przekazuje do CBI. Uruchomienie procedur CCBM rozpoczyna się od przekazania do CBI formularza upoważnienia (*Form of Authorisation*). Kontrahent niebędący rezydentem musi przed wykorzysta-

⁶ Niektóre KBC nadają numer identyfikacyjny dopiero w momencie zdeponowania należności kredytowej.

niem weksli własnych podpisać umowę z CBI. Kontrahent, który jest beneficjentem już wystawionych weksli własnych zabezpieczonych hipoteką, może zawrzeć transakcję kredytową w ramach Eurosystemu z innym uczestniczącym KBC, wydając polecenie CBI na specjalnym formularzu (*Form of Direction*). Formularz taki CBI udostępnia na żądanie.

CBI prowadzi listę osób upoważnionych do składania podpisu w imieniu poszczególnych kontrahentów, wg której weryfikuje się podpisy na formularzu upoważnienia. Po potwierdzeniu autentyczności podpisów CBI indosuje weksle własne na BCK (czyli na siebie). W tym momencie CBI 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 (STAN NA GRUDZIEŃ 2010)

ZAŁĄCZNIKI

Właściwy system rozrachunku	Bank centralny działający jako BCK	Aktywa zagraniczne w administracji, system rozrachunku jako CDPW
Clearstream Banking Frankfurt – Cascade	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)
Euroclear Nederland (grupa Euroclear)	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 w tekście głównym.
Clearstream Banking Luxembourg	Banque centrale du Luxembourg	Zob. punkt 1.3 w tekście głównym.

1) Wartość nominalna.

2) Liczba jednostek.

4 ASPEKTY TECHNICZNE SYSTEMU CCBM

Poniższa tabela 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 środkowo-europejskiego.

Rodzaj aktywów	Właściwy system rozrachunku	Kod SWIFT/BIC określający miejsce rozrachunku	Godziny wprowadzania instrukcji dostawy w dniu rozrachunku (S) w normalnych warunkach ¹⁾	Dostępne instrumenty	BCK	Rachunek BCK w systemie rozrachunku	Numer telefonu
Belgijskie krajowe 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 brytyjcy emitowane poprzez Euroclear Bank na rynku 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
Belgijskie aktywa nierynkowe (FAMT)	Nationale Bank van België/ Banque Nationale de Belgique	NBBEBEBB	8.00 – 17.00	Zastaw	Nationale Bank van België/ Banque Nationale de Belgique	Rachunek specjalny ⁵⁾	+32 2221 2064

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

2) Rachunki specjalne do zastawów oraz transakcji repo i outright: EBC: 9205, banki centralne: BE: 9200, DE: 9202, IE: 9210, GR: 9209, ES: 9204, FR: 9207, IT: 9211, CY: 9218, LU: 9212, MT: 9217, NL: 9213, AT: 9201, PT: 9214, SI: 9216, SK: 9219, FI: 9206. Kontrahenci winni uzgadniać szczegóły transferów papierów wartościowych pomiędzy rachunkami; w zawiadomieniu przesłanym do systemu rozliczeniowego NBB należy podać datę transakcji.

3) W przypadku tych aktywów De Nederlandsche Bank (rachunek 92745) korzysta ze swojego rachunku w Euroclear Bank. W związku z tym kontrahenci holenderscy przekazują aktywa bezpośrednio na rachunek De Nederlandsche Bank bez korzystania z systemu CCBM.

4) Rachunki specjalne do transakcji repo i outright w bankach centralnych: BE: 21081, DE: 21082, ES: 21083, FR: 21086, PT: 21091, SK: 19725, rachunki do zastawów ustanowionych na rzecz banków centralnych: BE: 28204, GR: 28210, ES: 28206, IT: 28212, CY: 14477, LU: 28213, MT: 18089, AT: 28250, PT: 28214, SI: 18005, SK: 19900, FI: 28208. Dostawy 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 (przy rozrachunku w czasie rzeczywistym).

5) Rachunki specjalne: EBC: 9205, banki centralne: BE: 9100, DE: 9202, IE: 9210, GR: 9209, ES: 9204, FR: 9207, IT: 9211, CY: 9218, LU: 9212, MT: 9217, NL: 9213, AT: 9201, PT: 9214, SI: 9216, SK: 9219, FI: 9206.

Rodzaj aktywów	Właściwy system rozrachunku	Kod SWIFT/BIC określający miejsce rozrachunku	Godziny wprowadzania instrukcji dostawy w dniu rozrachunku (S) w normalnych warunkach ¹⁾	Dostępne instrumenty	BCK	Rachunek BCK w systemie rozrachunku	Numer telefonu
Emisje na rynku euro i między-narodowym z Clearstream Frankfurt jako CDPW (FAMT), kwalifikowane niemieckie publiczne i niepubliczne papiery wartościowe (FAMT)	Clearstream Frankfurt	DAKVDEFFDOM	6.00 – 16.00 (18.00)	Zastaw/ repo	Deutsche Bundesbank	7368	+49 69 2388 2470
Niemieckie aktywa nierynkowe (UNIT)	Deutsche Bundesbank	MARKDEFFCCB	9.00 – 16.00	Cesja	Deutsche Bundesbank	Nie dotyczy	+49 69 2388 1470
Irlandzkie obligacje skarbowe (FAMT)	Euroclear Bank	MGTCBEBEECL	7.00 – 16.00 (17.15)	Repo	Central Bank of Ireland	22827	+353 1 224 6154 +353 1 224 6152 +353 1 224 6145
Irlandzkie aktywa nierynkowe (FAMT)	Central Bank of Ireland	IRCEIE2DCCB	9.00 – 16.00 (18.00)	Oplata zmienna	Central Bank of Ireland	Nie dotyczy	+353 1 224 6154 +353 1 224 6152 +353 1 224 6145
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	Nie dotyczy	+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	Nie dotyczy	+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	Nie dotyczy	+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 kwalifikowanego zabezpieczenia bez płatności, gdy jest on inny niż ostateczny termin przekazania instrukcji dostawy w ramach systemu CCBM.

2) Rachunki specjalne do transakcji repo i outright: EBC: 1901, banki centralne: BE: 1902, DE: 1904, IE: 1908, GR: 1905, FR: 1907, IT: 1909, CY: 1918, LU: 1910, MT: 1921, NL: 1911, AT: 1912, PT: 1913, SI: 1917, FI: 1914, SK: 1924, EE: 1922.

Rodzaj aktywów	Właściwy system rozrachunku	Kod SWIFT/BIC określający miejsce rozrachunku	Godziny wprowadzania instrukcji dostawy w dniu rozrachunku (S) w normalnych warunkach ¹⁾	Dostępne instrumenty	BCK	Rachunek BCK w systemie rozrachunku	Numer telefonu
Hiszpańskie papiery wartościowe emitowane przez jednostki regionalne (FAMT)	SCL Barcelona	XBARESBI	7.00 – 16.00 (18.00)	Zastaw/ repo	Banco de España	Nie dotyczy	+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	Nie dotyczy	+34 91 338 6220
Hiszpańskie aktywa nierynkowe (FAMT)	Banco de España	ESPBESMMCCB	9.00 – 16.00 (18.00)	Zastaw	Banco de España	Nie dotyczy	+34 91 338 6220
Emisje na rynku 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 (17.30)	Repo/ (zastaw)	Banque de France	282	+33 1 4292 9329 +33 1 4292 3250
Francuskie aktywa nierynkowe (FAMT)	Banque de France	BDFEFRPP	9.00 – 16.00 (18.00)	Cesja	Banque de France	Nie dotyczy	+33 1 4292 2716
Emisje na rynku 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
Włoskie aktywa nierynkowe (FAMT)	Banca d'Italia	BITAITRCCB	9.00 – 17.00 (Dostawa należn. kredyt. na dzień S-2)	Zastaw	Banca d'Italia	Nie dotyczy	+39 06 4792 2525 + 39 06 4792 3868
Cypryjskie krajowe papiery skarbowe (wyemitowane przed 1/1/08, UNIT; wyemitowane po 1/1/08, FAMT)	CDCR przy Cyprus Stock Exchange	XCYSY2N	7.00 – 16.00	Zastaw	Central Bank of Cyprus	Rachunek specjalny ³⁾	+357 2271 4233 +357 2271 4319

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

2) Zastaw stosuje się wyłącznie do śróddziennych operacji płynnościowych i do kredytu w banku centralnym, a transakcje repo – do podstawowych operacji refinansujących.

3) Rachunki specjalne otwarte na rzecz krajowych banków centralnych: BE: 2004768867, DK: 2004768869, DE: 2004768870, EBC: 2004768896, IE: 2004768881, GR: 2004768872, ES: 2004768873, FR: 2004768874, IT: 2004768882, LU: 2004768883, MT: 2004768884, NL: 2004768885, AT: 2004768886, PT: 2004768888, SI: 2004768894, FI: 2004768892, SE: 2004768893, UK: 2004768895, SK: 2004771783.

Rodzaj aktywów	Właściwy system rozrachunku	Kod SWIFT/BIC określający miejsce rozrachunku	Godziny wprowadzania instrukcji dostawy w dniu rozrachunku (S) w normalnych warunkach ¹⁾	Dostępne instrumenty	BCK	Rachunek BCK w systemie rozrachunku	Numer telefonu
Cypryjskie aktywa nierynkowe (FAMT)	Central Bank of Cyprus	CBCYCY2NCCB	7.00 – 16.00	Cesja	Central Bank of Cyprus	Rachunek specjalny ²⁾	+357 2271 4233 +357 2271 4318
Papiery emitentów innych niż brytyjscy emitowane na rynku euro i międzynarodowym oraz luksemburskie papiery wartościowe (FAMT)	Clearstream Banking Luxembourg	CEDELULL	7.00 – 17.30	Zastaw/ repo	Banque centrale du Luxembourg	82801	+352 4774 4450 +352 4774 4453 +352 4774 4457
Obligacje rządowe, obligacje hipoteczne i obligacje zabezpieczone wystawione przez emitentów duńskich poprzez VP Lux S.à.r.l.	VP Lux S.à.r.l.	VPLULULL	8.00 – 17.30	Zastaw/ repo	Banque centrale du Luxembourg	19000- 19000 2	+352 4774 4450 +352 4774 4453 +352 4774 4457
Luksemburskie aktywa nierynkowe (FAMT)	Banque centrale du Luxembourg	BCLXLULL	9.00 – 16.00	Zastaw	Banque centrale du Luxembourg	Nie dotyczy	+352 4774 4450 +352 4774 4453 +352 4774 4457
(1) Maltańskie krajowe papiery skarbowe (FAMT) (2) Obligacje ponadnarodowe (FAMT) (3) Obligacje korporacyjne – aktywa hipoteczne (FAMT)	Maltaclear	XMALMTMT	8.00 – 16.00	Zastaw/ repo	Central Bank of Malta	Rachunek specjalny ³⁾	+356 2550 3609
Maltańskie aktywa nierynkowe (FAMT)	Central Bank of Malta	MALMTMTCCB	8.00 – 16.00	Zastaw	Central Bank of Malta	Nie dotyczy	+356 2550 3609
Emisje na rynku euro i międzynarodowe z Euroclear Nederland jako CDPW, kwalifikowane holenderskie publiczne i niepubliczne papiery wartościowe (FAMT)	Euroclear Nederland	NECINL2A	7.00 – 16.00 (18.00)	Zastaw/ (repo)	De Nederlandsche Bank	20100	+31 20 524 2475

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

2) Rachunki specjalne otwarte na rzecz krajowych banków centralnych: BE: CC2004768867, DK: CC2004768869, DE: CC2004768870, EBC: CC2004768896, IE: CC2004768881, GR: CC2004768872, ES: CC2004768873, FR: CC2004768874, IT: CC2004768882, LU: CC2004768883, MT: CC2004768884, NL: CC2004768885, AT: CC2004768886, PT: CC2004768888, SI: CC2004768894, FI: CC2004768892, SE: CC2004768893, UK: CC2004768895, SK: CC2004771783.

3) Rachunki specjalne otwarte na rzecz krajowych banków centralnych: BE: 9560602, DE: 9560572, IE: 9560556, GR: 9560564, ES: 9560505 (zastaw) lub 9560491 (repo), FR: 9563520 (zastaw) lub 9560580 (repo), IT: 9560548 (zastaw) lub 9560530 (repo), CY: 9566732, LU: 9560629, NL: 9560483, AT: 9560610, PT: 9560521, SI: 9560513, FI: 9560599, UK: 9573909.

Rodzaj aktywów	Właściwy system rozrachunku	Kod SWIFT/BIC określający miejsce rozrachunku	Godziny wprowadzania instrukcji dostawy w dniu rozrachunku (S) w normalnych warunkach ¹⁾	Dostępne instrumenty	BCK	Rachunek BCK w systemie rozrachunku	Numer telefonu
Holenderskie aktywa nierynkowe (FAMT)	De Nederlandsche Bank	FLORNL2A	9.00 – 17.00	Zastaw	De Nederlandsche Bank	Nie dotyczy	+31 20 524 2475
Kwalifikowane austriackie publiczne i niepubliczne papiery wartościowe (FAMT)	OEKB	OEKOATWW	8.00 – 16.00 (18.00)	Zastaw/ (repo)	Oesterreichische Nationalbank	2295/00	+43 1 404 204210
Austriackie aktywa nierynkowe (UNIT)	Oesterreichische Nationalbank	NABAATWWCCB	9.00 – 16.00 (18.00)	Zastaw/ cesja	Oesterreichische Nationalbank	Nie dotyczy	+43 1 404 203400
Portugalskie bony skarbowe (FAMT)	SITEME	BGALPTPLCCB	8.00 – 18.15 (18.30)	Zastaw/ repo	Banco de Portugal	Rachunek specjalny	+351 21 353 7279
Kwalifikowane portugalskie publiczne i niepubliczne papiery wartościowe (FAMT)	Interbolsa	IBLSPTPP	8.00 – 18.15 (18.30)	Zastaw/ repo	Banco de Portugal	Rachunek specjalny ²⁾	+351 21 353 7279
Portugalskie aktywa nierynkowe (FAMT)	Banco de Portugal	BGALPTPLCCB	8.00 – 18.15 (18.30)	Zastaw	Banco de Portugal	Nie dotyczy	+351 21 353 7279
Kwalifikowane słoweńskie publiczne i niepubliczne papiery wartościowe (FAMT)	KDD	KDDSSI22	7.00 – 16.00 (18.00)	Zastaw/ repo	Banka Slovenije	Rachunek specjalny ³⁾	+ 386 1 4719 205
Słoweńskie aktywa nierynkowe (FAMT)	Banka Slovenije	BSLJSI2X	9.00 – 16.00 (18.00)	Zastaw/ cesja	Banka Slovenije	Nie dotyczy	+ 386 1 4719 205
Kwalifikowane słowackie publiczne i niepubliczne papiery wartościowe (FAMT)	CDCP	CSDSSKBA	9.00 – 16.00	Zastaw/repo	Národná banka Slovenska	Rachunek specjalny ⁴⁾	+4212 5787 3204, 2566
Słowackie aktywa nierynkowe (FAMT)	Národná banka Slovenska	NBSBSKBXCCB	9.00 – 15.00 (18.00)	Cesja	Národná banka Slovenska	Nie dotyczy	+4212 5787 2520

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

2) 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”.

3) W przypadku transakcji repo i outright, papiery wartościowe należy dostarczyć na rachunek banku centralnego: BE: 2970677, DE: 2970707, IE: 2970650, ES: 2970715, FR: 2970693, IT: 2970723, SK: 5640426, UK: 2975679.

4) Na potrzeby transakcji repo i outright otwarto następujące rachunki: BE: 300000892916, DE: 300000886924, FR: 300000887025, IE: 300000900919, IT: 300000895052, SI: 300000886916, UK: 300000887122.

Rodzaj aktywów	Właściwy system rozrachunku	Kod SWIFT/BIC określający miejsce rozrachunku	Godziny wprowadzania instrukcji dostawy w dniu rozrachunku (S) w normalnych warunkach ¹⁾	Dostępne instrumenty	BCK	Rachunek BCK w systemie rozrachunku	Numer telefonu
Kwalifikowane fińskie publiczne i niepubliczne papiery wartościowe (FAMT)	System APK-RM	APKEFIHH	8.00 – 16.00 (18.00)	Zastaw/ repo	Suomen Pankki/ Finlands Bank	Kontakt telefoniczny	+358 10 831 2171
Fińskie aktywa nierynkowe (FAMT)	Suomen Pankki/ Finlands Bank	SPFBFIHHCCB	8.00 – 16.00 (18.00)	Zastaw	Suomen Pankki/ Finlands Bank	Nie dotyczy	+358 10 831 2171
Papiery wartościowe emitentów brytyjskich na rynku euro i międzynarodowym (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 euro i międzynarodowym (FAMT)	Clearstream Banking Luxembourg	CEDELULL	7.00 – 17.30	Repo/ (zastaw)	Bank of England	83371	+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 kwalifikowanego zabezpieczenia bez płatności, gdy jest on inny niż ostateczny termin przekazania instrukcji dostawy w ramach systemu CCBM.

