

1/2018



VESTNÍK CDCP SR, a.s.

Pre účastníkov CDCP SR

CDCP: Pozitívne trendy vývoja v roku 2017

Centrálny depozitár cenných papierov SR, a.s. (CDCP) aj v minulom roku zaznamenal pozitívne výsledky vývoja poskytovania svojich služieb. Tie sú výsledkom trvajúcej snahy o zefektívnenie poskytovania služieb a pro-klientsky prístup. Pozrime sa na niektoré štatistické ukazovatele vybraných hlavných a vedľajších služieb CDCP za rok 2017.

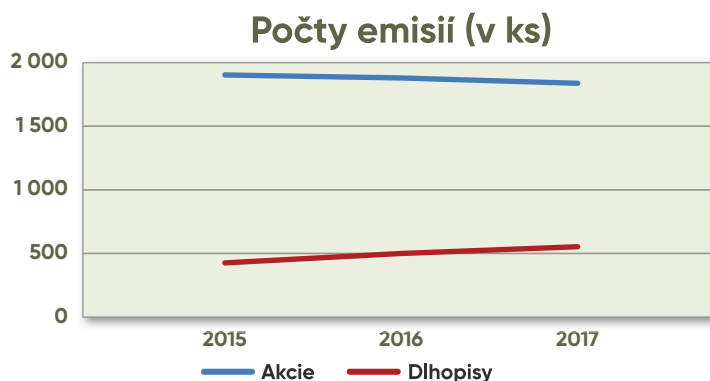
Hodnotí: Mgr. Peter Nagy, riaditeľ prevádzky



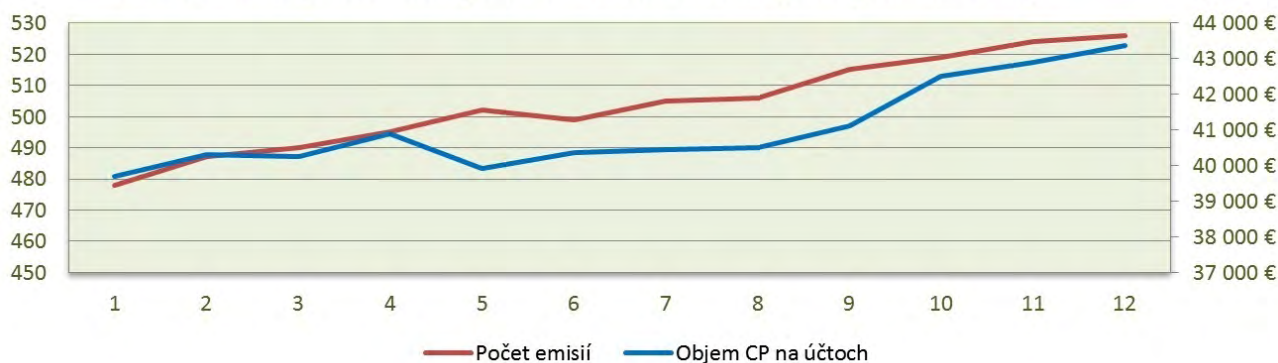
Viac informácií na www.cdcp.sk

Emisie akcií a dlhopisov v roku 2017

„Na štatistickom prehľade počtu aktívnych emisií k poslednému dňu daného roka jednoznačne vidieť pretrvávajúci trend poklesu emisií akcií a naopak nárast počtu emisií dlhopisov. Trend nárastu počtu, ale aj objemu dlhopisov, bol viditeľný počas celého roku 2017.“

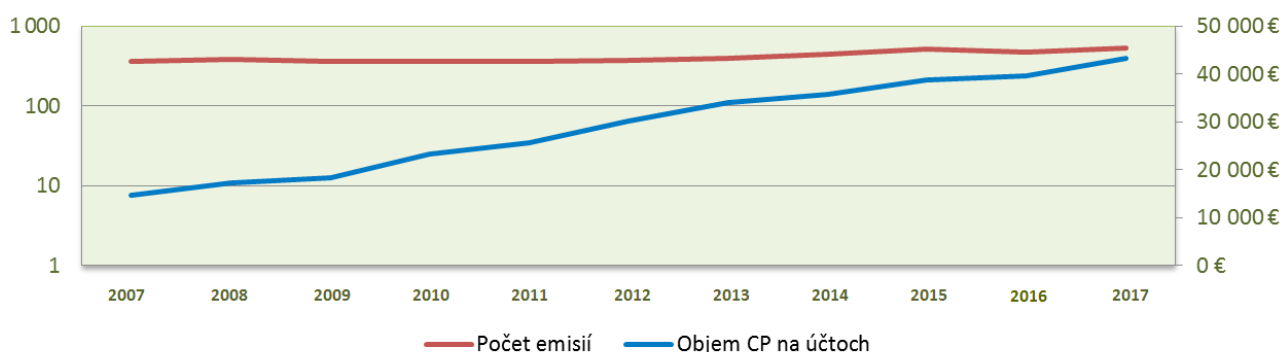


Počet a objem dlhopisov v roku 2017 (v ks/mil. EUR)



Trend vývoja počtu a objemu emisií dlhopisov za posledných 10 rokov vykazuje stabilný nárast počtu emisií dlhopisov od roku 2014. Financovaniu prostredníctvom vydávania dlhopisov sa dlhodobo darí. Objem vydávaných dlhopisov vykazuje kontinuálny nárast už od roku 2008.

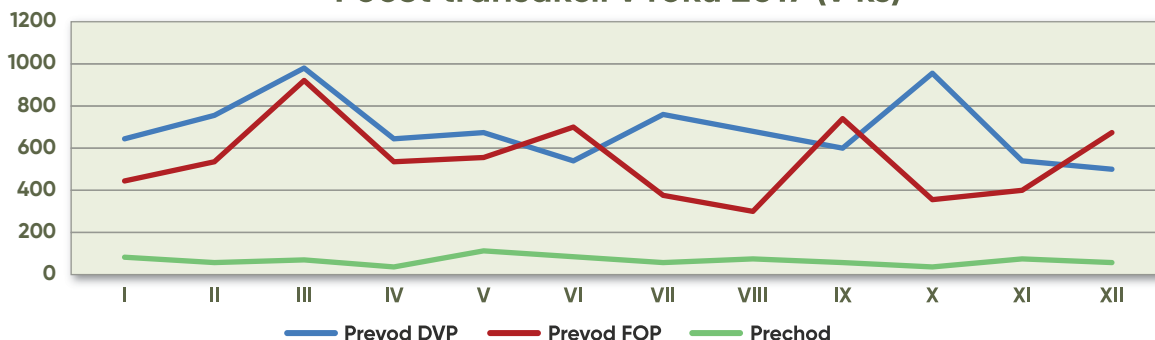
Počet a objem dlhopisov 2007 - 2017 (v ks/mil. EUR)



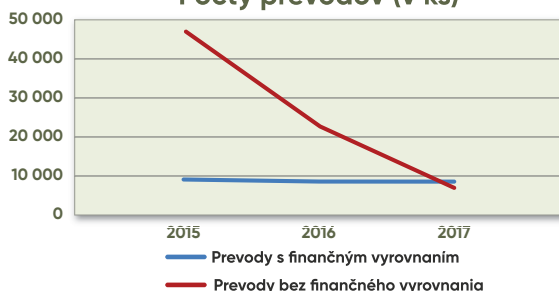
Počet transakcií vyrovnaných v CDCP

„Počet transakcií s finančným vyrovnaním, ktoré vyrovnáva depozitár, sa dlhodo-
bo drží na približne rovnakej úrovni. Mesačné výkyvy, ktoré sa objavujú v grafe sú
prirodzené. Pri medziročnom porovnaní je viditeľný značný pokles počtu trans-
akcií bez finančného vyrovnania, ktorý je spôsobený predovšetkým ukončením bezod-
platných prevodov na štát. Naopak, je možné sledovať nárast objemu prevodov bez fi-
nančného vyrovnania.“

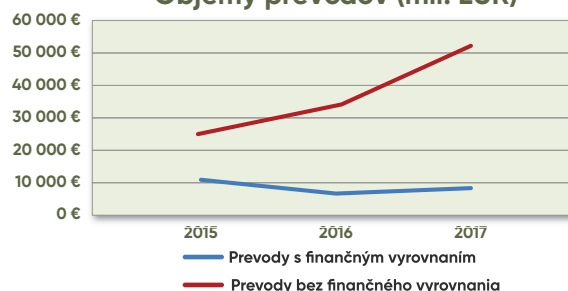
Počet transakcií v roku 2017 (v ks)



Počty prevodov (v ks)

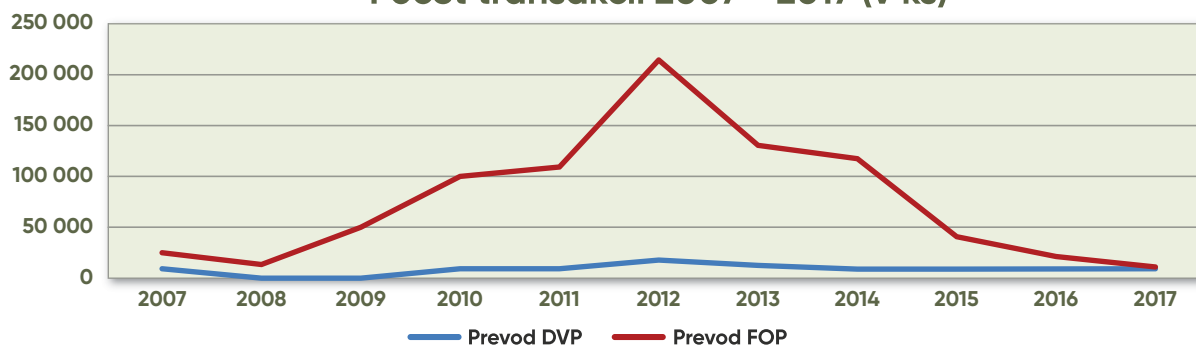


Objemy prevodov (mil. EUR)



Desaťročný trend vývoja transakcií dosahuje svoj vrchol v počte spracovaných transakcií bez finančného vyrovnania v roku 2012, kedy sa realizovalo naj-
viac bezodplatných prevodov cenných papierov na štát. Možnosť previesť cenné papie-
re, ktoré nemajú trhovú hodnotu, na štát trvala od roku 2009 do júna 2016. Po ukončení
tejto možnosti počet prevodov bez finančného vyrovnania vykazuje pokles a v súčasno-
sti dosahuje nižšie počty ako prevody s finančným vyrovnaním. Vyšší počet prevodov s
finančným vyrovnaním v porovnaní s počtom prevodov bez finančného vyrovnania hod-
notíme pozitívne. Trend počtu prevodov s finančným vyrovnaním je v desaťročnom ob-
dobí pomerne stabilný.

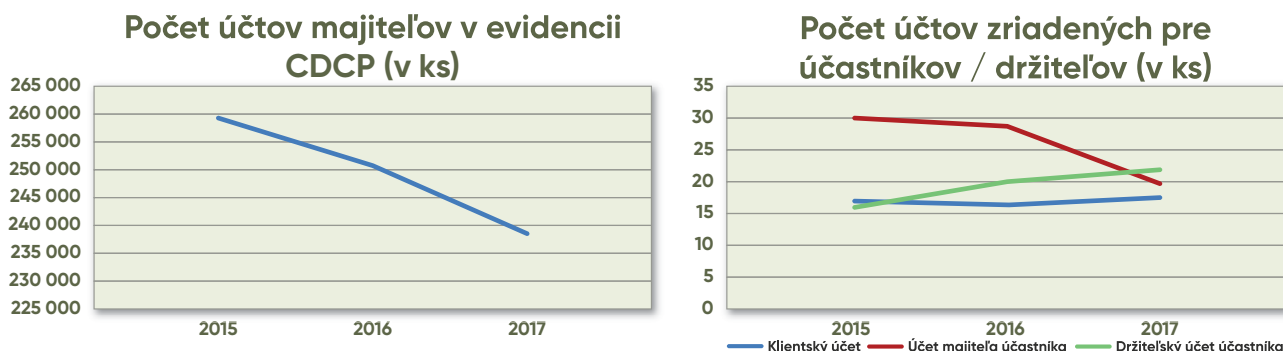
Počet transakcií 2007 - 2017 (v ks)



Viac informácií na www.cdcp.sk

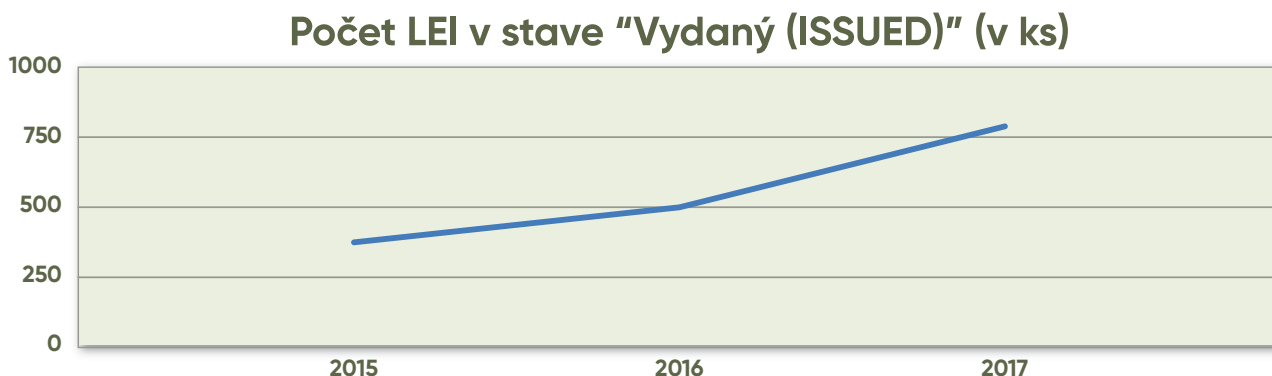
Počet účtov majiteľov v evidencii CDCP

„Pri medziročnom porovnaní je viditeľný pokles účtov majiteľov v evidencii CDCP, ktorý je spôsobený najmä začatím uplatňovania legislatívnej úpravy o tzv. nezariadených účtoch, ktoré zanikajú okamihom, keď na ňom nie je evidovaný žiadny zaknihovaný cenný papier. V dôsledku uvedeného sa počet účtov majiteľov zriadených v evidencii CDCP k 31.decembru 2017 znížil na 236 879 účtov. V prípade účtov zriadených pre účastníkov, resp. držiteľov došlo k nepatrným zmenám, ktoré boli vyvolané požiadavkami Nariadenia CSDR (zrušenie účtu), resp. zvýšením počtu účastníkov a s tým súvisiacim zriadením nových účtov.“



Vydané LEI

„V súvislosti s požiadavkami európskej legislatívy sa zväčšuje počet subjektov, ktorí používajú LEI kódy. Na základe toho aj CDCP zaznamenalo zvyšujúci sa počet žiadateľov o pridelenie LEI. Počet spravovaných LEI neustále rastie.“



Udelenie akreditácie CDCP na pridelenie LEI kódov

Centrálny depozitár cenných papierov SR, a.s. 30. januára 2018 získal od GLEIF (Global Legal Entity Identifier Foundation) certifikát, ktorý potvrdzuje úspešnú akreditáciu CDCP pre pridelenie LEI subjektom z jurisdikcie Slovenskej a Českej republiky. Od akreditácie CDCP zmenil podmienky pridelenia, obnovy a prenosu LEI, pričom tieto služby sú upravené v Obchodných podmienkach. Zároveň na webovej stránke nášho depozitára pribudli nové možnosti, ako rýchlo a efektívne požiadať, spravovať, obnoviť, alebo presunúť LEI kódy.



LEI

GLOBAL
LEGAL
ENTITY
IDENTIFIER
FOUNDATION



Uvedené novinky sa dotknú všetkých osôb, ktoré majú povinnosť používať LEI kód. Jedna z najvýznamnejších zmien je nutnosť existencie zmluvného vzťahu medzi CDCP a žiadateľom o LEI. Na to slúži žiadosť o pridelenie LEI spolu s obchodnými podmienkami, ktoré sú zverejnené na webovej stránke depozitára a ktoré je pre vznik zmluvného vzťahu nevyhnutné akceptovať pri podaní žiadosti o pridelenie LEI. Obchodné podmienky nájdete na www.cdcp.sk/lei.

Viac informácií na www.cdcp.sk

Udelenie akreditácie CDCP na pridelenie LEI kódov

Novinkou je možnosť spravovať LEI kód online prostredníctvom účtu na webovej stránke CDCP, kde každý subjekt má svoj vlastný prístup a konto so všetkými potrebnými údajmi. Súčasne môže napr. aktualizovať údaje o spoločnosti alebo obnoviť platnosť LEI kódu, čo je v záujme udržiavania najvyššej aktuálnosti evidencie LEI potrebné vykonať každý rok. Ak už máte pridelený LEI kód, vytvoriť si prístup môžete kedykoľvek. Je však potrebné použiť rovnakú emailovú adresu, na ktorú je evidovaný váš LEI kód.

AKO OBNOVIŤ LEI?

Zmena nastala pri obnove LEI kódu, ktorý má všeobecnú platnosť 1 rok. Po novom CDCP informuje emailom minimálne 6 týždňov pred vypršaním platnosti LEI kódu o potrebe jeho obnovy. Po prihlásení sa do konta na našej webovej stránke stačí zakliknúť obnovu LEI kódu, v prípade potreby aktualizovať údaje o spoločnosti a žiadosť o obnovu LEI kódu je hotová. V prípade, že všetky údaje budú pravdivé, úplné a aktuálne, žiadateľ zaplatí príslušný poplatok, LEI kód bude obnovený a použiteľný na ďalšie účely. Cenník služieb spojených s pridelením a spravovaním LEI kódu zostal nezmenený. Pridelenie kódu LEI je jednorazovo spoplatnené sumou 70 EUR (bez DPH) a za vedenie údajov o subjekte v evidencii kódov LEI, vrátane ich obnovy, sa fakturuje 45 EUR (bez DPH) ročne. Do budúcnosti CDCP uvažuje aj nad zjednodušením možnosti zasielania jednotlivých platieb za požiadanie o pridelenie a obnovu LEI kódu.

Chceli by sme upozorniť na významnú zmenu. Akreditácia, ktorú CDCP získal na pridelenie LEI kódov subjektom sa vzťahuje len pre jurisdikciu Slovenskej a Českej republiky. Preto žiadatelia z iných krajín už v súčasnosti nemôžu požiadať CDCP o pridelenie/obnovu LEI. CDCP v blízkej budúcnosti vyzve všetky subjekty, ktorých sa uvedené týka t.j. tých, ktorých LEI vo svojej evidencii eviduje mimo spomínaných jurisdikcií, so žiadosťou o presun LEI kódu do evidencie iného operátora LEI podľa vlastného výberu. Zoznam všetkých operátorov LEI je zverejnený na webovej stránke www.gleif.org. Subjekt, ktorý spadá do jurisdikcie Slovenskej alebo Českej republiky a je evidovaný u iného operátora ako CDCP, môže požiadať o presun svojho LEI kódu do evidencie CDCP.

VIAC INFORMÁCIÍ

Cez webovú stránku CDCP má záujemca možnosť vyhľadať podrobnejšie informácie o pridelených LEI kódoch, ako doteraz. Elektronické vyplňanie formulárov je prehľadnejšie a jednoduchšie. K správne vyplneniu formulára pomáhajú povinné polia, bez vyplnenia ktorých sa elektronická žiadosť nedá odoslať. Chceme, aby ste so správou LEI kódov mali čo najmenšie starosti.

Zmena v poskytovaní služieb nastala aj v prípade hromadnej žiadosti o LEI a žiadosti o pridelenie LEI cez oprávnenú osobu konajúcu za žiadateľa. Doterajšia možnosť hromadnej žiadosti o pridelenie LEI kódov je momentálne pozastavená. Dôvodom je, že služba sa nevyužívala v takej miere, ako sa predpokladalo. Súčasným trendom sú najmä individuálne žiadosti osôb, ktoré musia mať pridelené LEI v zmysle európskej legislatívy. V dôsledku evidencie údajov na druhej úrovni, tzv. level 2, by pri hromadnej žiadosti o pridelenie LEI bolo problematické najmä preukazovanie materskej spoločnosti splnomocniteľa a následne presun právnej zodpovednosti za pravdivosť údajov na splnomocnenca.

ŽIADOSŤ O LEI PROSTREDNÍCTVOM OPRÁVNENEJ OSOBY

Žiadosť o pridelenie LEI prostredníctvom oprávnenej osoby konajúcej za žiadateľa sa taktiež zmenila. Doteraz bol súhlas viazaný na úhradu faktúry. Po novom je potrebné, aby existoval doklad o oprávnení konať za žiadateľa, či už vo forme plnej moci, alebo čestného vyhlásenia. Podpis splnomocniteľa (štatutárneho orgánu v prípade čestného vyhlásenia) na uvedenom doklade musí byť úradne overený. Súčasne s tým je potrebné akceptovanie obchodných podmienok a úhrada predavkovej faktúry. Vzory jednotlivých dokumentov, obchodných podmienok, ako aj plnej moci, nájdete na webovej stránke: www.cdcp.sk/lei/dokumenty-lei-2/. Viac o konaní oprávnených osôb v súvislosti so žiadosťou o LEI, ako aj ostatné podmienky sú uvedené v obchodných podmienkach.

Je potrebné dodať, že každá osoba má zároveň možnosť podať výzvu na overenie zapísaných údajov o subjekte, ktorých LEI CDCP vo svojej evidencii vedie, s cieľom čo najúplnejšej a najaktuálnejšej evidencie referenčných údajov subjektov. Formulár na podnety nájdete na www.cdcp.sk/lei/dokumenty-lei-2/.

CDCP plánuje ďalej vylepšovať novú sekciu LEI a rozširovať služby tak, aby žiadosť o LEI a jeho správa bola pre používateľov čo najjednoduchšia, ale zároveň spĺňala požiadavky organizácie GLEIF. V tejto súvislosti privítame od vás akúkoľvek spätnú väzbu.

Slovensko pripojené k MTS Cash Domestic Market MTF

Slovensko je v poradí už 20. krajinou, ktorá sa začiatkom tohto roka pripojila k MTS Cash Domestic Market MTF.



Ide o viacstranný obchodný systém, ktorý prevádzkuje britská spoločnosť EuroMTS Ltd. Tá spustila pre slovenské štátne dlhopisy obchodnú platformu MTS Slovakia. Za prvý obchodný deň na platforme MTS Slovakia môžeme považovať 19. február 2018. Na trh MTS Slovakia majú prístup primárni a spolupracujúci dealeri Slovenskej republiky, ktorí spĺňajú zmluvné kritériá. Vyrovnanie obchodov na MTS Slovakia zabezpečuje Centrálny depozitár cenných papierov SR, a.s., ktorý za týmto účelom koncom januára 2018 udelil EuroMTS Ltd. prístup do svojho systému vyrovnania transakcií s cennými papiermi.

Obchodovanie na platforme MTS so sebou prináša viacero pozitív. Účastníci trhov MTS Cash majú prístup k likvidným európskym trhom dlhopisov a k najväčšej sieti dealerov. Na trhoch MTS Cash každý deň totiž obchoduje viac ako 100 jedinečných protistrán a priemerný denný objem obchodov na platformách MTS prevyšuje viac ako 100 mld EUR. Pripojením slovenského trhu na MTS pokračuje EuroMTS Ltd. vo svojej geografickej expanzii v stredoeurópskom priestore.

EuroMTS Ltd. je 100 %-nou dcérskou spoločnosťou MTS S.p.A., ktorá bola založená v Taliansku. Je kontrolovaná London Stock Exchange Group (LSEG) ako konečnou materskou spoločnosťou. LSEG prevádzkuje celoeurópske trhy a obchodné systémy pre štátne dlhopisy denominované v mene euro a iné cenné papiere s fixným výnosom. Skupina LSEG poskytuje služby infraštruktúry medzinárodných trhov a korene jej činnosti siahajú až do roku 1698. Skupina prevádzkuje široký rozsah trhov s medzinárodným akciovým kapitálom, ETF (Exchange traded funds), dlhopismi a derivátmi vrátane London Stock Exchange, Borsa Italiana, MTS (európsky dlhopisový trh) a Turquoise (celoeurópsky viacstranný obchodný systém s akciami).

Účastníci CDCP

Ku koncu marca 2018 bolo v CDCP 25 účastníkov systému vyrovnania. V priebehu roka 2017 CDCP udelil prístup účastníka systému vyrovnania transakcií s cennými papiermi trom žiadateľom, konkrétne obchodníkom s cennými papiermi Arca Brokerage House o.c.p. a.s., Infinity ELITE, o.c.p., a.s. a zahraničnej banke Erste Group Bank AG so sídlom v Rakúsku. V roku 2017 CDCP udelil prístup centrálnemu depozitáru, v rámci ktorého sa centrálny depozitár stáva účastníkom systému vyrovnania transakcií s cennými papiermi, medzinárodnému depozitáru Euroclear Bank SA/NV so sídlom v Belgicku. Okrem toho CDCP v roku 2017 udelil aj prístup inej trhovej infraštruktúry k systému vyrovnania transakcií s cennými papiermi spoločnosti Burza cenných papierov v Bratislave, a.s. Následne, začiatkom roku 2018 CDCP udelil prístup centrálnemu depozitáru medzinárodnému depozitáru Clearstream Banking S.A. so sídlom v Luxembursku a prístup inej trhovej infraštruktúry britskej spoločnosti EuroMTS Ltd. Udelenie prístupu k systému vyrovnania nadobúda účinnosť dňom podpisu príslušnej zmluvy s CDCP, pričom v nadväznosti na podpis zmluvy sa nový účastník alebo iná trhovú infraštruktúra zverejnia na webovej stránke CDCP v zozname účastníkov systému vyrovnania resp. v zozname iných trhových infraštruktúr s prístupom do systému vyrovnania. Nových účastníkov systému vyrovnania týmto srdečne vítame!

V období júl 2017 – február 2018 CDCP posúdil dokumenty predložené existujúcimi účastníkmi v súvislosti s preukázaním plnenia kritérií účasti, ktoré boli zosúladené s požiadavkami európskeho nariadenia č.909/2014. Všetci existujúci účastníci, vrátane iných centrálnych depozitárov, v uvedenom termíne preukázali splnenie kritérií účasti v systéme vyrovnania transakcií s cennými papiermi, ktorý prevádzkuje CDCP.

Atestácia CDCP v rámci SWIFT CSP

Rastúce kybernetické útoky nútia finančné inštitúcie spolupracovať v oblasti ich ochrany. V minulom roku preto SWIFT spustil vlastný program podpory svojich užívateľov. Program Customer Security Programme (CSP) má koordinovať ochranu celého odvetvia pred kybernetickými útokmi. Cieľom je zlepšenie zdieľania informácií v rámci komunity užívateľov SWIFT-u, zlepšenie nástrojov vzťahujúcich sa k produktom SWIFT-u a poskytnutie rámca bezpečnostných kontrol užívateľa. Program CSP je súborom povinných a odporúčaných bezpečnostných kontrol pre jednotlivých užívateľov. Za účelom zavedenia tohto programu do praxe SWIFT požiadal svojich užívateľov o vykonanie self-atestácie s cieľom preverenia plnenia povinných bezpečnostných kontrol. Termín na potvrdenie implementácie povinných kontrol stanovil SWIFT na koniec roka 2017. Vykonanie opakovanej atestácie sa vyžaduje do konca roka 2018 a následne má užívateľ obnovovať atestáciu v ročnom intervale. V prípade nevykonania atestácie užívateľmi SWIFT môže o tejto skutočnosti informovať orgán dohľadu nad príslušnou inštitúciou.

Dňa 20. decembra 2017 zverejnil Centrálny depozitár cenných papierov SR, a.s. na [stránke SWIFT-u](#) self-atestáciu plnenia povinných aj nepovinných bezpečnostných kontrol v rámci SWIFT programu CSP. Implementáciu bezpečnostných kontrol v CDCP potvrdil aj interný audit vykonaný pod vedením nezávislého externého audítora v decembri 2017. Klienti registrovaní v SWIFT-e v sekcii KYC register môžu požiadať o sprístupnenie zverejnenej self-atestácie CDCP v rámci SWIFT programu CSP.



Vestník CDCP SR, a.s. | Vydavateľ: Centrálny depozitár cenných papierov SR, a.s., ul. 29. augusta 1/A, 814 80 Bratislava Autori článkov: Mgr. Peter Nagy, Ing. Dagmar Kopuncová, Mgr. Michal Ondruš, Eduard Kalina. | Kontakt: pr@cdcp.sk | Grafický dizajn: DIVYD s.r.o. | Kopírovanie alebo rozširovanie vestníka prípadne jeho častí, je možné výhradne s povolením CDCP SR a.s.

Viac informácií na www.cdcp.sk