

# PODSTAWOWE ZASADY ROZLICZANIA, ROZRACHUNKU I EWIDENCJI PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH

- **Podstawowe procesy na rynku kapitałowym:**
  - schemat procesów na rynku kapitałowym,
  - omówienie podstawowych procesów,
  - omówienie podmiotów uczestniczących w procesach.
- **Emisja papierów wartościowych:**
  - podstawowe instrumenty finansowe: akcje, obligacje, derywaty,
  - proces emisji papierów wartościowych: IPO, sprzedaż wprowadzająca,
  - dokumenty informacyjne: prospekt emisyjny, memorandum informacyjne.
- **Rejestracja i deponowanie papierów wartościowych:**
  - rola i zadania KDPW oraz NBP (bony skarbowe),
  - uczestnictwo w Depozycie,
  - równowaga ewidencyjna,
  - prowadzenie depozytu papierów wartościowych,
  - realizacja zobowiązań emitentów.
- **Zawieranie transakcji:**
  - schemat wtórnego obrotu papierami wartościowymi,
  - rynek regulowany (giełdowy i pozagiełdowy),
  - alternatywne systemy obrotu,
  - pośrednicy transakcyjni (domy maklerskie, banki),
  - rachunek inwestycyjny.
- **Rozliczanie transakcji:**
  - rola izby rozliczeniowej,
  - zasady prowadzenia rozliczeń (brutto, netto),
  - systemy rozliczeń: wieloseryjne, w czasie rzeczywistym,
  - rozliczenia rynku kasowego a terminowego – podobieństwa i różnice
- **Rozrachunek transakcji:**
  - rola depozytu,
  - cykle rozrachunkowe dla poszczególnych papierów wartościowych,
  - zasady rozrachunku (DvP, FoP),
  - zawieszenia rozrachunku – mechanizmy zapewnienia płynności i rozliczeń,
  - rozliczenia rynku kasowego a terminowego – podobieństwa i różnice.
- **Ryzyko w KDPW:**
  - operacyjne,
  - płynnościowe,
  - Fundusz Rozliczeniowy,
  - System Rekompensat.
- **Ewidencja operacji na papierach wartościowych:**
  - kodyfikacja kont u Uczestników KDPW,
  - dokumenty i urzędzenia ewidencyjne,
  - zasady ewidencji transakcji oraz podstawowych operacji na papierach wartościowych z ćwiczeniami:
    - a) zasady ewidencji transakcji rynku kasowego,
      - rozliczanie transakcji
      - zasady rozliczeń transakcji zawartych na zlecenie podmiotu nie posiadającego rachunku w biurze maklerskim,

- rozliczanie transakcji REPO oraz Sell/buy-back,
- rozliczanie pożyczek papierów wartościowych – „automatycznych” oraz „na zlecenie”
- b) zasady ewidencji instrumentów pochodnych,
  - rozliczanie transakcji
  - wnoszenie i wycofywanie wymaganych depozytów
- c) zasady ewidencji operacji,
  - rejestracja papierów wartościowych w KDPW
  - ustanawianie zastawu na papierach wartościowych
  - zamiana obligacji na akcje nowej emisji
  - obsługa praw poboru
  - asymilacja papierów wartościowych
  - wycofanie papierów wartościowych z KDPW
  - obsługa emisji papierów wartościowych
  - zasilenie rachunku
  - transfer portfela i papierów wartościowych

### Osoba prowadząca:

- **Małgorzata Chacińska**
  - starszy specjalista w Zespole Kontroli Uczestników w latach 1995-1998
  - Szef Zespołu Procedur Ewidencyjnych w latach 1999-2002
  - od 2003 starszy specjalista w Zespole Procedur Ewidencyjnych i Sprawozdawczości

**Czas trwania:** 48 godzin dydaktycznych

### Terminy spotkań:

6 lutego 2012r	poniedziałek	13 lutego 2012r	poniedziałek
7 lutego 2012r	wtorek	14 lutego 2012r	wtorek
8 lutego 2012r	środa	15 lutego 2012r	środa
9 lutego 2012r	czwartek	16 lutego 2012r	czwartek
20 lutego 2012r	poniedziałek		
21 lutego 2012r	wtorek		
22 lutego 2012r	środa		
23 lutego 2012r	czwartek		

**zajęcia odbywają się w godzinach: 17:00 – 20:15**

**Miejsce:** OLYMPUS CEiRB, ul. Wolność 2a w Warszawie

**Cena:** **2300,-PLN netto**  
Cena obejmuje: udział w zajęciach, materiały dydaktyczne, serwis konferencyjny (napoje zimne i ciepłe, ciastka), zaświadczenie o ukończeniu kursu

**Przy zgłoszeniu większej liczby osób na jedno szkolenie przysługuje rabat:**

**2 osoby - rabat 5%,  
3 osoby – rabat 7%,  
4 osoby – rabat 10%,  
5 osób – 12%,  
powyżej 5 osób – negocjacje indywidualne**