



European Securities and
Markets Authority

Gairės

dėl vidinio atsiskaitymų vykdymo ataskaitų teikimo pagal CVPDR
9 straipsnį



Gairės dėl vidinio atsiskaitymų vykdymo ataskaitų teikimo pagal CVPDR 9 straipsnį

I. Taikymo sritis

Kam taikomos šios gairės?

1. Šios gairės taikomos kompetentingoms institucijoms, paskirtoms pagal CVPDR¹ 11 straipsnį, ir vidinio atsiskaitymų vykdymo subjektams, apibrėžtiems CVPDR 2 straipsnio 1 dalies 11 punkte.

Apie ką šios gairės?

2. Šios gairės taikomos ataskaitų dėl vidinio atsiskaitymų vykdymo teikimui ir keitimuisi su vidiniu atsiskaitymo vykdymu susijusia informacija tarp ESMA ir kompetentingų institucijų pagal CVPDR 9 straipsnio 1 dalį.

Nuo kada taikomos šios gairės?

3. Šios gairės taikomos nuo 30/04/2019.

II. Sąvokų apibrėžtys

4. Šiose gairėse vartojamų sąvokų prasmė yra tokia pat, kokia nustatyta CVPDR ir Komisijos deleguotajame reglamente (ES) 2017/391².

III. Paskirtis

5. Šių gairių paskirtis – užtikrinti bendrą, vienodą ir nuoseklų CVPDR 9 straipsnio ir atitinkamų Komisijos deleguotojo reglamento (ES) 2017/391 ir Komisijos įgyvendinimo reglamento (ES) 2017/393 nuostatų taikymą³, įskaitant keitimąsi informacija tarp ESMA ir kompetentingų institucijų dėl vidinio atsiskaitymų vykdymo.

¹ 2014 m. liepos 23 d. Europos Parlamento ir Tarybos reglamentas (ES) Nr. 909/2014 dėl atsiskaitymo už vertybinius popierius gerinimo Europos Sąjungoje ir centrinių vertybinių popierių depozitoriumų, kuriuo iš dalies keičiamos direktyvos 98/26/EB ir 2014/65/ES bei Reglamentas (ES) Nr. 236/2012 (OL L 257, 2014 8 28, p. 1–72).

² 2016 m. lapkričio 11 d. Komisijos deleguotasis reglamentas (ES) Nr. 2017/391, kuriuo Europos Parlamento ir Tarybos reglamentas (ES) Nr. 909/2014 papildomas techniniais reguliavimo standartais, kuriais patikslinamas informacijos apie vidinį atsiskaitymų vykdymą turinys

³ 2016 m. lapkričio 11 d. Komisijos įgyvendinimo reglamentas (ES) 2017/393, kuriuo pagal Europos Parlamento ir Tarybos reglamentą (ES) Nr. 909/2014 nustatomi techniniai įgyvendinimo standartai, susiję su vidinio atsiskaitymų vykdymo informacijos teikimo ir perdavimo šablonais ir procedūromis (OL L 65, 2017 3 10, p. 116–144).

IV. Pareiga laikytis gairių ir teikti pranešimus

4.1. Gairių statusas

6. Šiame dokumente išdėstytos pagal ESMA reglamento 16 straipsnį parengtos gairės⁴. Pagal ESMA reglamento 16 straipsnio 3 dalį kompetentingos institucijos ir finansų rinkos dalyviai privalo dėti visas pastangas, siekdami laikytis šių gairių.
7. Kompetentingos institucijos, kurioms taikomos šios gairės, turėtų jų laikytis tam tikrais atvejais įtraukdamos jas į savo nacionalines teisės arba priežiūros sistemas, įskaitant atvejus, kai konkrečios gairės visų pirma skirtos finansų rinkų dalyviams. Šiuo atveju vykdydamos priežiūrą kompetentingos institucijos turėtų užtikrinti, kad finansų rinkų dalyviai laikytųsi gairių.

4.2 Pranešimo reikalavimai

8. Kompetentingos institucijos, kurioms taikomos šios gairės, per du mėnesius nuo dienos, kai ESMA paskelbs šias gaires visomis oficialiosiomis ES kalbomis, privalo informuoti ESMA, ar jos laikosi arba ketina laikytis gairių, ir nurodyti gairių nesilaikymo priežastis. Jei iki šio termino atsakymas nebus gautas, bus laikoma, kad kompetentingos institucijos gairių nesilaiko. Pranešimo šabloną galima rasti ESMA interneto svetainėje. Užpildyta pranešimo forma turėtų būti siunčiama ESMA šiuo el. pašto adresu csdr.data@esma.europa.eu.
9. Vidinio atsiskaitymų vykdymo subjektai neprivalo pranešti, ar jie laikosi šių gairių.

V. Gairės dėl vidinio atsiskaitymų vykdymo ataskaitų teikimo

5.1 Duomenų, kuriuos turi pranešti vidinio atsiskaitymo vykdymo subjektai, apimtis

10. Turėtų būti įtraukti šie aspektai, kad atsiskaitymų vykdymo instrukcija atitiktų vidinio atsiskaitymų vykdymo apimtį:
 - a) vidinio atsiskaitymų vykdymo subjektas gauna iš kliento atsiskaitymų vykdymo instrukciją dėl vertybinių popierių sandorių atsiskaitymų vykdymo, bet visa atsiskaitymų vykdymo instrukcija nėra perduodama kitam vertybinių popierių saugotojui ištisoje pasaugos grandinėje;

⁴ 2010 m. lapkričio 24 d. Europos Parlamento ir Tarybos reglamentas (ES) Nr. 1095/2010, kuriuo įsteigiama Europos priežiūros institucija (Europos vertybinių popierių ir rinkų institucija), iš dalies keičiamas Sprendimas Nr. 716/2009/EB ir panaikinamas Komisijos sprendimas 2009/77/EB (OL L 331, 2010 12 15, p. 84).

- b) tokia atsiskaitymų vykdymo instrukcija lemia arba turėtų lemti vertybinių popierių pervedimą iš vienos vertybinių popierių sąskaitos į kitą vidinio atsiskaitymų vykdymo subjektų apskaitoje be jokio išorinio lygiagretaus vertybinių popierių judėjimo jų pasaugos grandinėje.

11. Atliekant vidinį atsiskaitymų vykdymą reikėtų atsižvelgti į šiuos sandorių ir operacijų tipus:

- a) vertybinių popierių pirkimas arba pardavimas (įskaitant vertybinių popierių pirkimą arba pardavimą pirminėje rinkoje);
- b) įkaito valdymo operacijos (įskaitant trišalio įkaito valdymo operacijas arba automatinio įkeitimo operacijas);
- c) vertybinių popierių skolinimas ir vertybinių popierių skolinimasis;
- d) atpirkimo sandoriai;
- e) vertybinių popierių pervedimai tarp skirtingų investicinių fondų sąskaitų (juridinio asmens statusą turintys ir neturintys fondai turėtų būti traktuojami kaip klientai);
- f) vidinio atsiskaitymų vykdymo subjekto savo sąskaita vykdomi pervedimai ta apimtimi, kuria šie pervedimai atsiranda dėl vertybinių popierių sandorių su vidinio atsiskaitymų vykdymo subjektu klientais;
- g) vertybinių popierių pervedimas tarp to paties kliento dviejų vertybinių popierių sąskaitų;
- h) susitarimas dėl finansinio įkaito, kaip apibrėžta Direktyvos 2002/47/EB⁵ (DSF) 2 straipsnio 1 dalies b punkte;
- i) susitarimas dėl finansinio įkaito kaip prievolės įvykdymo užtikrinimas, kaip apibrėžta DSF 2 straipsnio 1 dalies c punkte, kai vertybiniai popieriai pervedami tarp sąskaitų;
- j) su srautu susiję emitentų įvykiai, pasireiškiantys transformacijomis.

12. Į vidinio atsiskaitymų vykdymo teikimo apimtį neturėtų patekti šių rūšių sandoriai ir operacijos:

- a) emitento įvykiai, susiję su jo apskaitoje esančiais vertybiniais popieriais, kaip antai lėšų paskirstymas (pvz., dividendai gryniaisiais pinigais, palūkanų mokėjimas), vertybinių popierių paskirstymas (pvz., dividendai akcijomis, papildomų akcijų

⁵ 2002 m. birželio 6 d. Europos Parlamento ir Tarybos direktyva 2002/47/EB dėl susitarimų dėl finansinio įkaito (OL L 168, 2002 6 27, p. 0043–0050).

išleidimas), reorganizacija (pvz., perskaičiavimas, akcijų skaidymas, išpirkimas, oficialus pasiūlymas);

- b) su srautu susiję emitentų įvykiai, pasireiškiantys reikalavimais iš rinkos dalyvių;
- c) pirminės rinkos operacijos, t. y. pradinis vertybinių popierių sukūrimas;
- d) fondo vienetų sukūrimas ir išpirkimas;
- e) lėšų išmokos, nesusijusios su vertybinių popierių sandoriais;
- f) sandoriai, kurie buvo įvykdyti prekybos vietoje ir kuriuos prekybos vieta perdavė pagrindinei sandorio šaliai tarpuskaitai atlikti arba CVPD atsiskaitymui įvykdyti.

13. Vidinio atsiskaitymų vykdymo subjektas turėtų pranešti apie visas atsiskaitymų vykdymo instrukcijas, kurios atitinka šiose gairėse nurodytas sąlygas, nepriklausomai nuo bet kokios užskaitos, kurią šis vidinio atsiskaitymų vykdymo subjektas atliko. Pagrindinės sandorio šalies atlikta užskaita neturėtų būti įtraukta į vidinio atsiskaitymų vykdymo teikimo apimtį.

Žr. priede pateiktus pavyzdžius.

14. Į vidinio atsiskaitymų vykdymo teikimo apimtį turėtų patekti šių rūšių finansinės priemonės:

- a) finansinės priemonės, kurios iš pradžių įrašomos arba centralizuotai tvarkomos ES leidimus turinčiuose CVPD, t. y. finansinės priemonės, dėl kurių ES CVPD veikia emitento CVPD teisėmis;
- b) finansinės priemonės, kurios yra įrašytos į ES CVPD, kuris veikia investuotojo CVPD teisėmis atitinkamų finansinių priemonių atžvilgiu, nors jos gali būti iš pradžių įrašytos arba centralizuotai tvarkomos ne ES leidimus turinčiuose CVPD.

15. Komisijos deleguotojo reglamento (ES) 2017/391 2 straipsnio 1 dalies g punkto ix papunktyje nurodyta kategorija „Kitos finansinės priemonės“ turėtų apimti bet kokias finansines priemones, kurių negalima priskirti prie kitų reglamento 2 straipsnio 1 dalies g punkte aiškiai aprašytų tipų ir kurios atitinka šiose gairėse išdėstytas sąlygas.

5.2 Subjektai, atsakingi už ataskaitų teikimą kompetentingoms institucijoms

16. Vidinis atsiskaitymų vykdymas gali būti įgyvendinamas įvairiais lygmenimis vertybinių popierių pasaugos grandinėje (tarptautiniai depozitoriumai, antriniai depozitoriumai ir t. t.) ir apie tai turėtų būti pranešama tame lygmenyje, kuriame tai vyksta. Kiekvienas vidinio atsiskaitymų vykdymo subjektas turėtų būti atsakingas už atsiskaitymų vykdymo, kuris buvo įtrauktas tik į jo apskaitą, ataskaitų teikimą.

17. Vidinio atsiskaitymų vykdymo subjektas turėtų siųsti informaciją, reikalaujamą pagal CVPDR 9 straipsnio 1 dalį, kompetentingai institucijai valstybėje narėje, kurioje jis yra įsisteigęs:

- a) vieną ataskaitą apie savo veiklą valstybėje, kurioje jis yra įsisteigęs (įskaitant filialų veiklą toje valstybėje narėje);
- b) atskiras filialų veiklos ataskaitas kiekvienoje valstybėje narėje;
- c) vieną ataskaitą apie filialų veiklą trečiojoje šalyje.

Žr. toliau pateiktą pavyzdį.

Vidinio atsiskaitymų vykdymo subjektas, įsisteigęs valstybėje narėje A ir turintis du filialus valstybėje narėje A, vieną filialą valstybėje narėje B, du filialus valstybėje narėje C, vieną filialą trečiojoje šalyje D ir du filialus trečiojoje šalyje E, turėtų pateikti keturias ataskaitas kompetentingoms institucijoms valstybėje narėje A:

- a) vieną ataskaitą apie savo veiklą valstybėje narėje A, įskaitant filialus toje valstybėje narėje (nurodant valstybės narės A šalies kodą);
- b) vieną ataskaitą apie savo filialo veiklą valstybėje narėje B (nurodant valstybės narės B, kurioje yra filialas, šalies kodą ir vidinio atsiskaitymų vykdymo subjekto valstybės narės A šalies kodą);
- c) vieną ataskaitą apie savo dviejų filialų veiklą valstybėje narėje C (nurodant valstybės narės C, kurioje yra filialas, šalies kodą ir vidinio atsiskaitymų vykdymo subjekto valstybės narės A šalies kodą);
- d) vieną ataskaitą apie savo filialų veiklą valstybėje narėje D ir trečiojoje šalyje E (nurodant šalies, kurioje yra filialas, šalies kodą TS ir vidinio atsiskaitymų vykdymo subjekto valstybės narės A šalies kodą).

18. Kompetentingos institucijos valstybėse narėse, kurių trečiosios šalies filialų subjektai taiko atsiskaitymų vykdymo instrukcijas savo apskaitoje, turėtų užtikrinti, kad šie filialai teiktų jiems reikiamą informaciją pagal CVPDR 9 straipsnio 1 dalį dėl konsoliduotų ataskaitų teikimo apie savo veiklą kiekvienoje valstybėje narėje.

Žr. toliau pateiktą pavyzdį.

Vidinio atsiskaitymų vykdymo subjektas, įsisteigęs trečiojoje šalyje, turi filialą valstybėje narėje A ir du filialus valstybėje narėje B. Taikomi šie reikalavimai:

- a) valstybės narės A kompetentinga institucija turėtų užtikrinti, kad ji gautų vieną ataskaitą apie valstybėje narėje A veikiančio filialo vidinio atsiskaitymų vykdymo veiklą;

- b) valstybės narės B kompetentinga institucija turėtų užtikrinti, kad ji gautų vieną ataskaitą apie valstybėje narėje B veikiančių dviejų filialų vidinio atsiskaitymų vykdymo veiklą.

5.3 Duomenų pateikimo parametrai

19. Kompetentingos institucijos turėtų užtikrinti, kad vidinio atsiskaitymų vykdymo subjektai į savo ataskaitas įtrauktų ir pirmus du ISIN kodo ženklus.

Pagal Komisijos deleguotojo reglamento (ES) 2017/391/EEB 2 straipsnio 1 dalį vidinio atsiskaitymų vykdymo subjektas turėtų užpildyti emitento CVPD LEI; yra tikimybė, jog gali būti įtraukti keli emitento CVPD dėl vertybinių popierių, nustatytų pagal tuos pačius du ISIN kodo ženklus. Vidinio atsiskaitymų vykdymo subjektas neturėtų nurodyti emitento CVPD šalies kodo, nes jį nustatys ESMA CVPDR IT sistema.

20. Vidinio atsiskaitymų vykdymo subjektai turėtų atskirai įtraukti kiekvieną vidinio atsiskaitymų vykdymo instrukciją nurodydami suvestinius skaičius (t. y. dvipusis atsiskaitymas).

21. Apimtis turėtų būti išreikšta vidinio atsiskaitymų vykdymo instrukcijų skaičiumi.

22. Jei per ataskaitinį ketvirtį vidinio atsiskaitymų vykdymo instrukcijoje nenurodomas atsiskaitymas per kelias dienas po numatytos atsiskaitymo datos (NAD), įskaitant atvejus, kai atsiskaitymų vykdymo instrukcija buvo atšaukta, tuomet turi būti pranešta, jog pranešimas „nepavyko“, atsižvelgiant į kiekvieną dieną, kurią nepavyko įvykdyti atsiskaitymo. Jei atsiskaitymas įvykdomas per ataskaitinį ketvirtį, turi būti nurodoma „atsiskaityta“.

Žr. toliau pateiktą pavyzdį. Jei per ataskaitinį ketvirtį nepavyksta per 3 dienas įvykdyti atsiskaitymo už vidinio atsiskaitymų vykdymo instrukciją, kurios vertė 100 eurų, bet atsiskaitymas įvykdomas vėliau, apie tai pranešama nurodant toliau pateiktus duomenis (atsižvelgiant į dvipusį atsiskaitymą):

Atsiskaityta		Nepavyko		Iš viso	
Skaičius	Vertė (EUR)	Skaičius	Vertė (EUR)	Skaičius	Vertė (EUR)
2	200	6	600	8	800

23. Pagal Komisijos įgyvendinimo reglamento (ES) 2017/393 1 straipsnio 1 dalį i) pirma ataskaita turi apimti laikotarpį nuo 2019 m. balandžio 1 d. iki 2019 m. birželio 30 d. ir ii) vidinio atsiskaitymų vykdymo subjektai turėtų nusiųsti pirmąją ataskaitą kompetentingoms institucijoms iki 2019 m. liepos 12 d.

5.4 Kompetentingų institucijų vykdomo vidinio atsiskaitymų vykdymo ataskaitų teikimo ESMA, remiantis ataskaitomis, kurias kompetentingos institucijos gavo iš vidinio atsiskaitymų vykdymo subjektų, procesas

24. Kompetentingos institucijos turėtų užtikrinti, kad vidinio atsiskaitymų vykdymo subjektai pateiktų duomenis pagal CVPDR 9 straipsnį XML formatu, atitinkančiu suderintą ISO 20022 XSD schemas pranešimo apibrėžtį, kurią ESMA galėtų publikuoti ir kuria kompetentingos institucijos galėtų pasinaudoti pateikdamos duomenis ESMA.
25. Kompetentingos institucijos atskiras ataskaitas, kurias gauna iš vidinio atsiskaitymo vykdymo subjektų, turėtų pateikti ESMA jas patikrinusios.
26. ESMA specialioji IT sistema atlieka šias patikras: pagal duomenų perdavimo patikrinimo taisykles (t. y. ar nesugadintas failas), pagal duomenų formato patikrinimo taisykles (t. y. ar atitinka ISO 20022 XSD schemą) ir pagal duomenų turinio patikrinimo taisykles (t. y. ar atsiskaitytos apimties suma ir nepavykusio atsiskaitymo apimties suma sutampa su bendra apimties suma); kompetentingos institucijos gaus atsakomąją rinkmeną, kuria patvirtinamas gavimas arba pranešama apie klaidas, nustatytas per patikrą.
27. Jeigu ESMA pranešė apie klaidas, nustatytas per patikrą, kompetentingos institucijos turėtų sutikrinti duomenis su vidinio atsiskaitymo vykdymo subjektais ir pateikti atsakymą ESMA. Prireikus kompetentingos institucijos turėtų iš naujo pateikti pataisytus duomenis ESMA.

5.5 Kompetentingų institucijų ESMA teikiamų pranešimų apie potencialią riziką, kylančią dėl vidinio atsiskaitymo vykdymo veiklos, pateikimo procesas

28. Kompetentingos institucijos turėtų pateikti ESMA visą būtiną informaciją apie bet kokią potencialią riziką, kylančią dėl vidinio atsiskaitymo vykdymo veiklos pagal CVPDR 9 straipsnį, naudodamos ESMA saugios žiniatinklio sąsajos duomenų įvesties formą, kuri turėtų būti pildoma rankiniu būdu ir pagal kurią būtų galima identifikuoti galutinį vartotoją.
29. Kompetentingos institucijos turėtų pateikti tinkamus klaidingo lauko įvesties duomenis, jei per patikrą duomenyse, kuriuos kompetentingos institucijos įvedė į žiniatinklio formą, buvo aptikta klaidų.

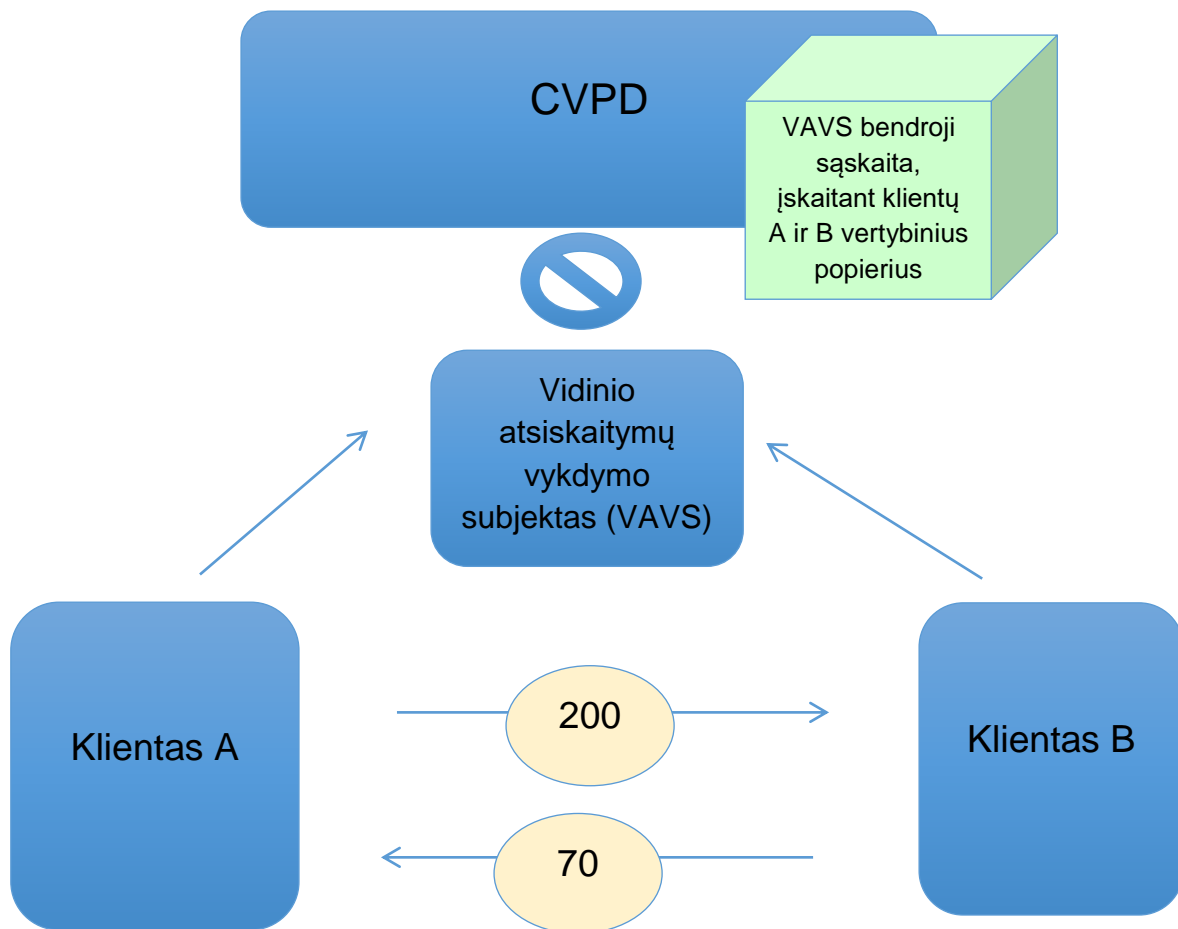
5.6 Kompetentingų institucijų prieiga prie duomenų

30. Kiekviena kompetentinga institucija turėtų turėti prieigą prie duomenų, kuriuos ji pati pateikė ESMA, taip pat prie duomenų, kuriuos pateikė kitos kompetentingos institucijos, susijusios su jos jurisdikcija (tinkamumas turėtų būti nustatomas pagal vidinio atsiskaitymų vykdymo subjektų šalies kodą, filialo šalies kodą, emitento LEI CVPD šalies kodą ir pirmus du ISIN kodo ženklus). Visos kompetentingos institucijos turėtų turėti prieigą prie trečiosios šalies vertybinių popierių duomenų.

Gairių priedas. Scenarijų schemas ir ataskaitų teikimo pavyzdžiai

Šis sąrašas gali būti neišsamus.

1 SCENARIJUS. Vidinio atsiskaitymų vykdymo subjektas (VAVS) turi vieną bendrą CVPD sąskaitą, įskaitant klientų A ir B vertybinius popierius. VAVS nesiunčia CVPD jokių instrukcijų, susijusių su instrukcijomis, kurias VAVS gavo iš savo klientų.

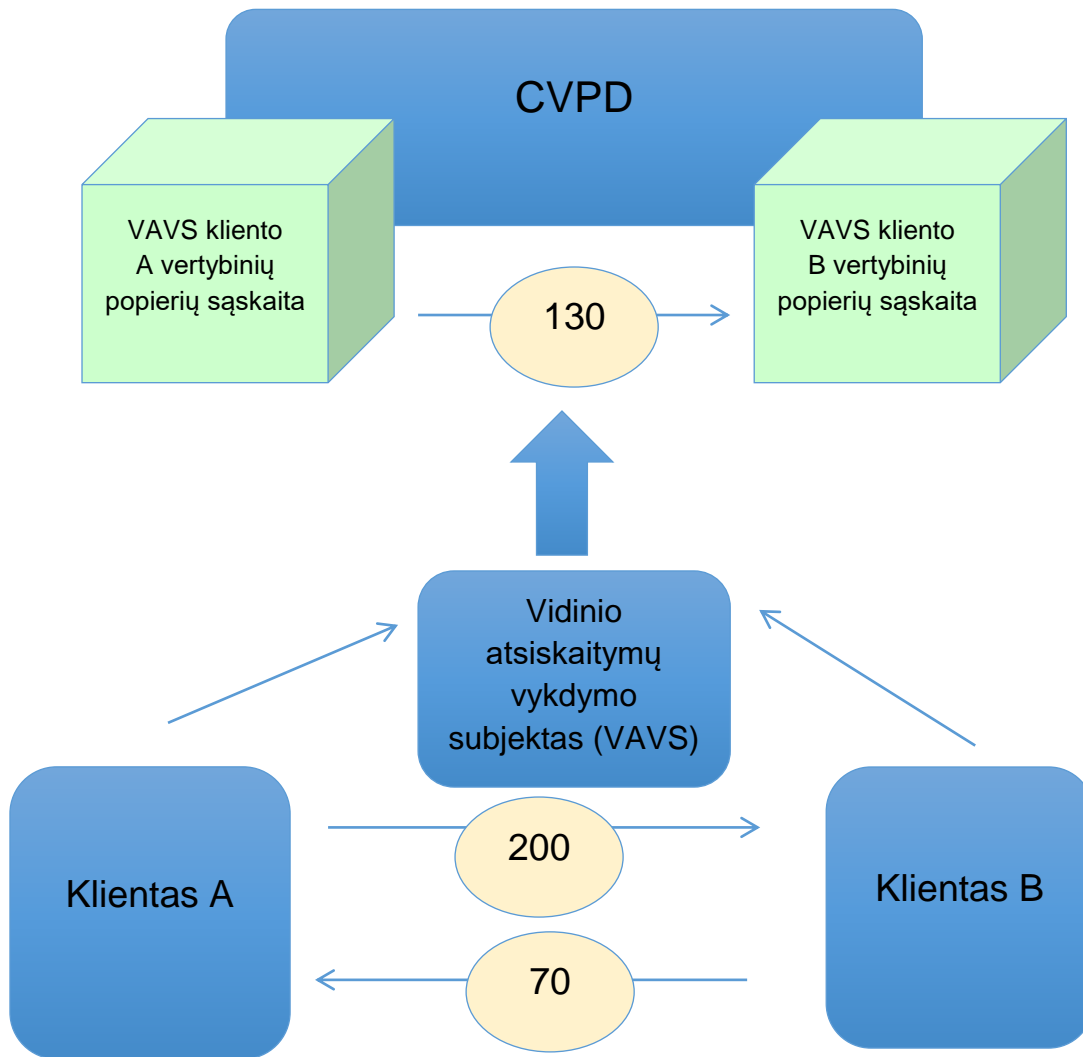


Pranešimo pateikimo pavyzdžiai: (VAVS praneša apie visas vidinio atsiskaitymų vykdymo instrukcijas nepriklausomai nuo bet kokios užskaitos) – VAVS praneša apie 4 instrukcijas **200 x 2** ir **70 x 2**:

- 1) Klientas A pateikia 200 vertybinių popierių klientui B.
- 2) Klientas B gauna 200 vertybinių popierių iš kliento A.
- 3) Klientas B pateikia 70 vertybinių popierių klientui A.
- 4) Klientas A gauna 70 vertybinių popierių iš kliento B.

⁶ Kad būtų lengviau suprasti, pavyzdžiuose apžvelgiami tik vertybiniai popieriai.

2 SCENARIJUS. Vidinio atsiskaitymų vykdymo subjektas (VAVS) turi dvi vertybinių popierių CVPD sąskaitas: vieną – kliento A vertybiniams popieriams, kitą – kliento B vertybiniams popieriams. VAVS siunčia CVPD instrukcijas dėl atsiskaitymo apie grynąjį skirtumą, susijusį su instrukcijomis, kurias VAVS gavo iš savo klientų.



Pranešimo pateikimo pavyzdžiai⁷: (VAVS praneša apie visas vidinio atsiskaitymų vykdymo instrukcijas nepriklausomai nuo bet kokios užskaitos) VAVS praneša apie 4 instrukcijas (už dalį, kuri nebuvo pateikta CVPD atsiskaitymui vykdyti) **70 x 4**:

- 1) Klientas B pateikia 70 vertybinių popierių klientui A.
- 2) Klientas A gauna 70 vertybinių popierių iš kliento B.
- 3) Klientas A pateikia 70 vertybinių popierių klientui B.

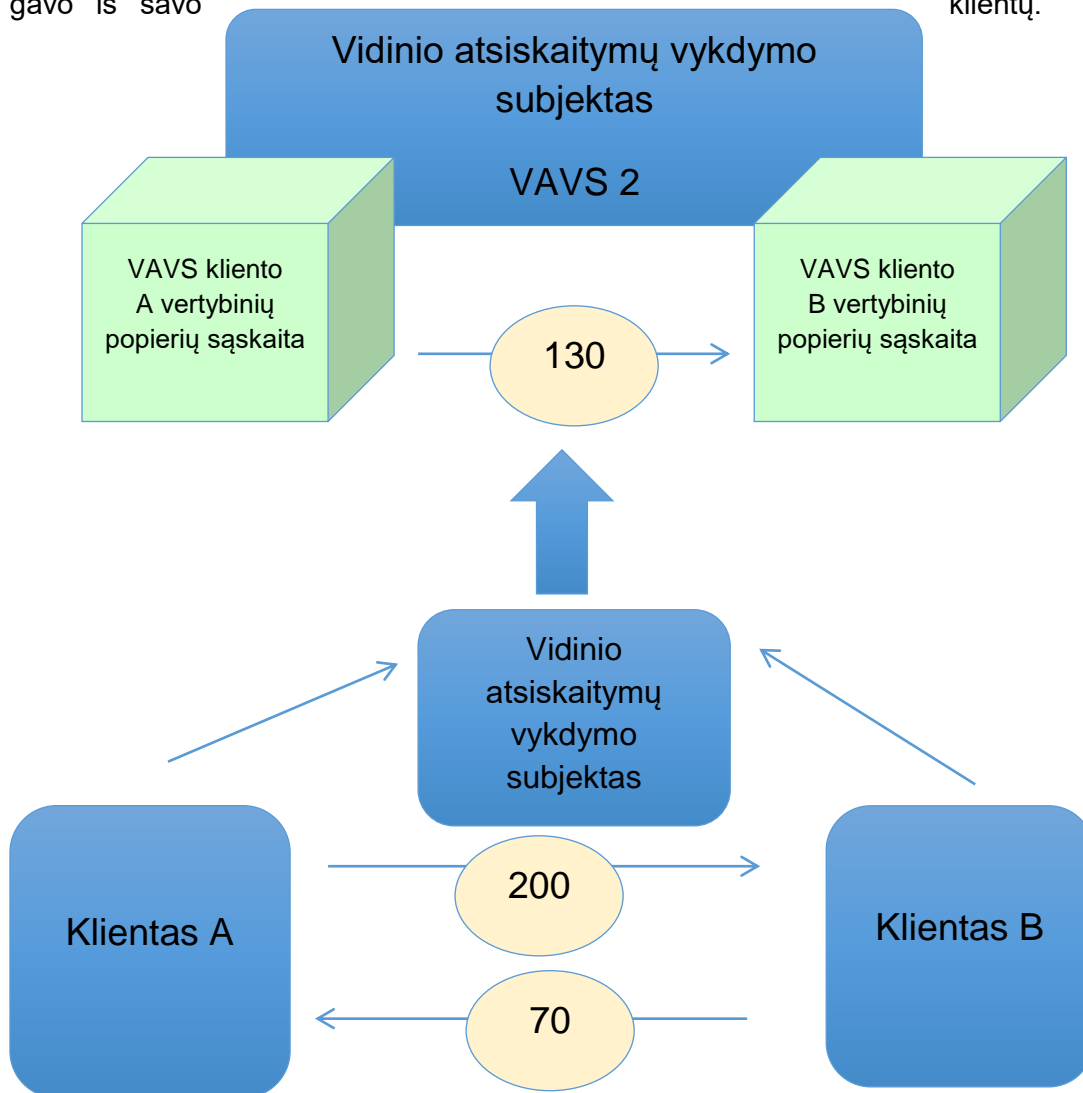
⁷ Kad būtų lengviau suprasti, pavyzdžiuose apžvelgiami tik vertybiniai popieriai.

4) Klientas B gauna 70 vertybinių popierių iš kliento A.

Paaiškinimas.

- Dėl 4 instrukcijų, apie kurias praneša VAVS:
 - o 2 instrukcijos atitinka vertybinių popierių pervedimą iš kliento B klientui A, kaip parodyta schemoje;
 - o likusios 2 instrukcijos schemoje aiškiai nenurodytos; jos yra įtrauktos į 200 vertybinių popierių pervedimą iš kliento A klientui B.
- Kitaip tariant, 200 vertybinių popierių pervedimas iš kliento A klientui B padalijamas į dvi dalis:
 - o pirmoji dalis (130) apima CVPD lygį ir apie ją neturi būti pranešama kaip apie vidinį atsiskaitymų vykdymą;
 - o kiti 70 yra laikomi vidiniais atsiskaitymais VAVS lygmeniu, todėl VAVS turi būtinai apie tai pranešti (du kartus atlikęs skaičiavimą).

3 SCENARIJUS. Vidinio atsiskaitymų vykdymo subjektas (VAVS 1) turi dvi vertybinių popierių sąskaitas su kitu vidinio atsiskaitymų vykdymo subjektu (VAVS 2): vieną – kliento A vertybiniams popieriams, kitą – kliento B vertybiniams popieriams. VAVS 1 siunčia VAVS 2 instrukcijas dėl atsiskaitymo apie grynąjį skirtumą, susijusį su instrukcijomis, kurias VAVS 1 gavo iš savo klientų.



Pranešimo pateikimo pavyzdžiai⁸ (atsižvelgiant į dvišulį atsiskaitymą):

- VAVS 1 praneša apie 4 instrukcijas **70 x 4**:
 - 1) Klientas A pateikia 70 vertybinių popierių klientui B.
 - 2) Klientas B gauna 70 vertybinių popierių iš kliento A.
 - 3) Klientas B pateikia 70 vertybinių popierių klientui A.
 - 4) Klientas A gauna 70 vertybinių popierių iš kliento B.

⁸ Kad būtų lengviau suprasti, pavyzdžiuose apžvelgiami tik vertybiniai popieriai.

- VAVS 2 praneša apie 2 instrukcijas **130 x 2**:
 - 1) Klientas A pateikia 130 vertybinių popierių klientui B.
 - 2) Klientas B gauna 130 vertybinių popierių iš kliento A.

Paaiškinimas.

- Dėl 4 instrukcijų, apie kurias praneša VAVS 1:
 - o 2 instrukcijos atitinka vertybinių popierių pervedimą iš kliento B klientui A, kaip parodyta schemoje;
 - o likusios 2 instrukcijos schemoje aiškiai nenurodytos; jos yra įtrauktos į 200 vertybinių popierių pervedimą iš kliento A klientui B.
- Kitaip tariant, 200 vertybinių popierių pervedimas iš kliento A klientui B padalijamas į dvi dalis:
 - o pirmoji dalis (130) apima VAVS 2 lygį ir apie ją VAVS 2 turi pranešti kaip apie vidinį atsiskaitymų vykdymą (du kartus atlikęs skaičiavimą);
 - o kiti 70 yra laikomi vidiniais atsiskaitymais VAVS 1 lygmeniu, todėl VAVS 1 turi būtinai apie tai pranešti (du kartus atlikęs skaičiavimą).