

TRABAJOS DE ARMONIZACIÓN: INFORME ANUAL DE T2S SOBRE PROGRESO DE ARMONIZACIÓN

José Peña de Urquía

GRUPO AMI-SECO ESPAÑA

Madrid

30 de noviembre de 2020



Informe de progreso de armonización del AMI-SeCo: armonización en T2S

T2S markets	Core T2S settlement harmonisation																Harmonisation of post-trade environment of securities settlement	
	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	12	13	14	15	16	18	23	
	T2S messages ISO 20022	T2S matching fields	Interaction with T2S (registration)	Interaction with T2S (tax procedure)	Schedule for the settlement day	T2S CA standards	T2S settlement finality I	T2S settlement finality II	T2S settlement finality III	Outsourcing IT (settlement) services	Settlement cycle	Availability of omnibus accounts	Restrictions on omnibus accounts	Securities account number	Cash account number	CA market standards (CAJWG)	Securities amount data	
AT	B	B	B	B	B	R-?	B	B	B	B	B	B	B	B	B	R-?	B	
BE - Euroclear	B	B	B	B	B	R-Q1 2021	B	B	B	B	B	B	B	B	B	R-?	B	
BE - NBB SSS	B	B	B	B	B	B	B	B	B	B	B	B	B	B	B	R-2025	B	
CH	B	B	B	B	B	R-?	B	B	B	B	B	B	B	B	N/A	R-?	B	
DE	B	B	B	B	B	R-?	B	B	B	B	B	B	B	B	B	R-Q4 2021	B	
DK	B	B	B	B	B	B	B	B	B	B	B	B	B	B	B	R-?	B	
EE	B	B	B	B	B	B	B	B	B	B	B	B	B	B	B	R-?	B	
ES	B	R-?	B	B	B	B	B	B	B	B	B	B	B	B	B	R-?	B	
FR - EF	B	B	B	B	B	R-Q1 2021	B	B	B	B	B	B	R-?	B	B	R-Q1 2021	R-?	
FR - ID2S	B	B	B	N/A	B	R-?	B	B	B	B	B	R-2020	R-2020	B	B	R-?	B	
GR - BOGS	B	B	B	B	B	B	B	B	B	B	B	B	B	B	B	B	B	
HU	N/A	R-Mar 2021	B	B	B	R-Nov 2022	B	B	B	B	B	B	B	B	N/A	R-Nov 2022	B	
IT	B	B	B	R-?	B	B	B	B	B	B	B	B	B	B	B	R-?	B	
LT	B	B	B	B	B	B	B	B	B	B	B	B	B	B	B	R-?	B	
LU - LUX CSD	B	B	B	B	B	R-?	B	B	B	B	B	B	B	B	B	R-?	B	
LV	B	B	B	B	B	B	B	B	B	B	B	B	B	B	B	R-?	B	
MT	B	B	B	B	B	B	B	B	B	B	B	B	B	B	B	R-?	B	
NL	B	B	B	B	B	R-Q1 2021	B	B	B	B	B	B	B	B	B	B	B	
PT	B	B	B	B	B	B	B	B	B	B	B	B	B	B	B	R-Q4 2021	B	
RO	B	B	B	B	B	B	B	B	B	B	B	B	B	B	B	R-?	B	
SI	B	B	B	B	B	B	B	B	B	B	B	B	B	B	B	B	B	
SK (CDCP)	B	B	B	B	B	B	B	B	B	B	B	B	B	B	B	R-?	B	
SK (NDCP)	B	R-Q2 2021	B	B	B	R-Q2 2021	B	B	B	B	B	B	B	B	B	R-?	B	

Informe de progreso de armonización del AMI-SeCo: armonización en T2S

T2S markets			Core T2S settlement harmonisation					
	1 T2S messages ISO 20022	2 T2S matching fields	5 Schedule for the settlement day	6 T2S CA standards	7 T2S settlement finality I	8 T2S settlement finality II	9 T2S settlement finality III	10 Outsourcing IT (settlement) services
			B	R-?	B	B	B	B
			B	R-Q 12021	B	B	B	B
AT	B	B	B	B	B	B	B	B
BE - Euroclear	B	B	B	R-?	B	B	B	B
BE - NBB SSS	B	B	B	B	B	B	B	B
CH	B	B	B	B	B	B	B	B
DE	B	B	B	R-Q 12021	B	B	B	B
DK	B	B	B	R-?	B	B	B	B
EE	B	B	B	B	B	B	B	B
ES	B	R-?	B	R-Nov 2022	B	B	B	B
FR - EF	B	B	B	B	B	B	B	B
FR - ID2S	B	B	B	R-?	B	B	B	B
GR – BOGS	B	B	B	R-Q 12021	B	B	B	B
SI	B	B	B	B	B	B	B	B
SK (CDCP)	B	B	B	B	B	B	B	B
SK (NCDP)	B	B	B	R-Q 2021	B	B	B	B

Impacto de mercado del incumplimiento del mercado español sobre el Estándar 2 de campos de case:

ES non-compliance: T2S standard on matching fields	
Overall impact	HIGH
Severity (qualitative)	MEDIUM
Expected volume/frequency (quantitative)	HIGH
Risk of not achieving full compliance	HIGH

- Impacto a nivel doméstico, sólo sobre renta variable, por ello la severidad o impacto cualitativo es medio,
- Impacto sobre volúmenes (cuantitativo) es alto,
- La práctica del mercado español va más allá de lo que establece el estándar 2 y no hay impacto fuera de nuestro mercado local, ni afecta a la renta fija. El AMI-SeCo España considera que no es un problema ni es necesario un plan de adaptación,
- No hay un plan formal de adaptación, se continúa analizando en el HSG.

Informe de progreso de armonización del AMI-SeCo: armonización en T2S

T2S markets	Armonisation									
	1 T2S messages ISO 20022	2 T2S matching fields	3 Interaction with T2S (registration)	4 Interaction with T2S (tax procedure)	5 Settlement services	6 Outsourcing IT (settlement services)	7 Outsourcing IT (settlement services)	8 Outsourcing IT (settlement services)	9 T2S settlement finality III	10 Outsourcing IT (settlement services)
AT	B	B	B	B	B	B	B	B	B	B
BE - Euroclear	B	B	B	B	B	B	B	B	B	B
BE - NBB SSS	B	B	B	B	B	B	B	B	B	B
CH	B	B	B	B	B	B	B	B	B	B
DE	B	B	B	B	B	B	B	B	B	B
DK	B	B	B	B	B	B	B	B	B	B
EE	B	B	B	B	B	B	B	B	B	B
ES	B	R-?	B	B	B	B	B	B	B	B
FR - EF	B	B	B	B	B	B	B	B	B	B
FR - ID2S	B	B	B	N/A	B	B	B	B	B	B
GR - BOGS	B	B	B	B	B	B	B	B	B	B
HU	N/A	R-? 2021	B	B	B	B	B	B	B	B
IT	B	B	B	R-?	B	B	B	B	B	B
LT	B	B	B	B	B	B	B	B	B	B
SK (NCDP)	B	R-Q2 2021	B	B	R-Q2 2021	B	B	B	B	B

Informe de progreso de armonización del AMI-SeCo: armonización en T2S

Core T2S settlement harmonization

T2S markets	1 T2S messages ISO 20022	2 T2S matching fields	3 Interaction with T2S (registration)	4 Interaction with T2S (tax procedure)	5 Schedule for the settlement day	6 T2S CA standards	10 Couting (IT element) releases
AT	B	B	B	B	B	R-?	B
BE - Euroclear	B	B	B	B	B	R-Q12021	B
BE - NBB SSS	B	B	B	B	B	B	B
CH	B	B	B	B	B	R-?	B
DE	B	B	B	B	B	R-?	B
DK	B	B	B	B	B	B	B
EE	B	B	B	B	B	B	B
LV	B	B	B	B	B	B	B
MT	B	B	B	B	B	B	B
NL	B	B	B	B	R-Q12021	B	B
PT	B	B	B	B	B	B	B
RO	B	B	B	B	B	B	B
SI	B	B	B	B	B	B	B
SK (CDCP)	B	B	B	B	B	B	B
SK (NCDP)	B	R-Q2 2021	B	B	R-Q2 2021	B	B

Informe de progreso de armonización del AMI-SeCo: armonización en T2S

T2S markets	12	13	14	3
	Settlement cycle	Availability of omnibus accounts	Restrictions on omnibus accounts	
AT	B	B	B	3
BE - Euroclear	B	B	B	3
BE - NBB \$\$\$	B	B	B	3
CH	B	B	B	3
DE	B	B	B	3
DK	B	B	B	3
EE	B	B	B	3
ES	B	B	B	3
FR - EF	B	B	R-7	3
FR - ID2S	B	R-2020	R-2020	3
GR - BOGS	B	B	B	3
	B B B	B B B	R-7	B
	B B B	B B B	R-7	B

Informe de progreso de armonización del AMI-SeCo:

-Armonización sobre gestión de colateral

- **Nueva fecha de implementación de los estándares del Manual Único para Europa sobre Gestión de Colateral (SCoRE) → noviembre de 2023** (antes 2022) en relación a la adopción de los estándares del AMI-SeCo sobre eventos corporativos, procesos de facturación y servicios tripartitos relacionados con la gestión de colateral (**Comunicado BCE- 29 de octubre**)
- **CMH TF: propuesta de fecha para fase II de implementación**

-Cuestionarios de seguimiento:

- **Primera ronda de cuestionarios:** Informe web del BCE
https://www.ecb.europa.eu/paym/intro/publications/pdf/ecb.amiseco202008_scoreboard.en.pdf
- **Segunda ronda de cuestionarios:** prevista para finales del primer trimestre de 2021

GRACIAS POR SU ATENCIÓN

