

# TRABAJOS DE ARMONIZACIÓN

José Peña de Urquía

GRUPO AMI-SECO ESPAÑA

Madrid

24 de junio de 2020



# ÍNDICE

1. Armonización sobre gestión de colateral
2. Seguimiento consolidado del cumplimiento de estándares de eventos corporativos de CAJWG, CASG y CMH-TF

## I- Armonización sobre gestión de colateral

## LISTA DE ACTIVIDADES DE ARMONIZACIÓN

	Actividad	Estado de definición de los estándares
1	TPA	Azul
2	Eventos corporativos	Azul
3	Procesos tributarios	Verde
4	Gestión de colateral bilateral	Verde
5	Margin calls	Verde
6	Procesos de facturación	Azul
7	Horarios	Verde
8	Datos sobre colateral	Verde
9	Cuentas de origen	Verde
10	Colateral no-euro	Verde

Azul: estándar  
aprobadoVerde: en fase de  
definición

## I-Armonización sobre gestión de colateral

**Fase I: estándares de eventos corporativos relevantes sobre valores de deuda y estándares de facturación: noviembre 2022.**

Implementación por los actores considerados relevantes según se define en los manuales de estándares publicados por el BCE

**Fase II: estándares de eventos corporativos relevantes sobre valores de renta variable y otros estándares** (procedimientos tributarios, colateral bilateral no con Eurosistema, cuentas de origen, ..)

**Adopción del ISO 20022** (estándar 15 de CA y estándar 1 de billing): migración escalonada:

- ***Noviembre 2022: DCV, TPA, BCN y contrapartidas del Eurosistema***
- ***Noviembre 2025: Para el resto de actores → propuesta aprobada por el AMI-SeCo en diciembre 2019, incluyendo período de coexistencia ISO15022 y ISO20022: hasta 2028.***

## I-Armonización sobre gestión de colateral

- **Marzo- mayo 2020:**
  - ✓ Primera ronda de cuestionarios de seguimiento sobre implementación de estándares
  - ✓ Segunda revisión de planes de adaptación
- **Septiembre-noviembre 2020:**
  - Segunda ronda de cuestionarios sobre implementación de estándares
  - Informe actualizado para reunión del AMI-SeCo



## I-Armonización sobre gestión de colateral

- Resultados de los cuestionarios sobre estándares: primera ronda 2020

Eventos Corporativos	Tasa respuesta	Estado de implementación	Confirmación de hitos planificados
Custodios	85%	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Implementado: 14,6%</li> <li>▪ Análisis comenzado: 56,5%</li> <li>▪ Implementación comenzada: 8,29%</li> </ul>	85%
Emisores	50%	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Sí: 34%</li> <li>• No: 2%</li> </ul>	N/D
DCV	100%	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Implementado: 23,7%</li> <li>• Análisis comenzado: 63,9%</li> <li>• Implementación comenzada: 12,2%</li> </ul>	Confirmado

## I-Armonización sobre gestión de colateral

- Resultados de los cuestionarios sobre estándares: primera ronda 2020

Facturación de servicios	Tasa respuesta	Estado de implementación	Confirmación de hitos planificados
Custodios	92%	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Implementado: 27,0%</li> <li>▪ Análisis comenzado: 45,9%</li> <li>▪ Implementación comenzada: 16,2%</li> </ul>	69%
DCV	100%	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Implementado: 50,0%</li> <li>• Análisis comenzado: 50,0%</li> <li>• Implementación comenzada: 0%</li> </ul>	Confirmado

**I-Armonización sobre gestión de colateral**

- Progreso en el informe consolidado del AMI-SeCo:

Estándares	Confirman planificación	Retraso respecto a planificación	Problemas para comenzar análisis
TPA	5 TPA	N/D	3 TPA
Eventos Corporativos	20 DCV 7 TPA 52% de custodios	2 DCV	16 DCV 1 TPA
Facturación de servicios	21 DCV 6 TPA 52% de custodios	N/D	17 DCV 2 TPA



## II- Seguimiento consolidado del cumplimiento de estándares de eventos corporativos de CAJWG, CASG y CMH-TF

- ✓ AMI-SeCo diciembre 2019: se aprueba propuesta para consolidar el seguimiento de los estándares del CAJWG, el T2S CASG y el Single Collateral Rulebook sobre gestión de colateral (CMH), con el objetivo de aumentar las sinergias y la eficiencia de esta actividad
- ✓ Se consultó la propuesta a las asociaciones y grupos relacionados con la armonización de eventos corporativos en Europa con una respuesta positiva
- ✓ El BCE presenta al AMI-SeCo un **borrador de Términos de Referencia sobre seguimiento consolidado de los estándares de eventos de corporativos**

GRACIAS POR SU ATENCIÓN

