

AMI-SeCo España

Grupo nacional de infraestructuras de mercado para valores y colateral

Madrid, 20 de junio de 2018 (10:00-12:00 horas). Sala “Europa”

1. Introducción

El presidente dio la bienvenida a los participantes a la tercera reunión del Grupo AMI-SeCo España y felicitó a Jesús Benito por haber sido renovado en su cargo como presidente del CSG.

2. Información del Eurosistema

Se informó sobre los siguientes temas:

- Se espera que el Consejo de Gobierno del BCE apruebe la revisión de tarifas en T2S en junio para que entren en vigor en enero de 2019. Por otro lado, se ha organizado una sesión ad-hoc del AMI-SeCo el jueves 21 de junio para analizar las expectativas de volúmenes de liquidación en T2S.
- VP Lux ha decidido concentrar su actividad en VP Securities, lo que conlleva su cese de actividad como DCV en T2S.
- El 11 de junio entró en producción el Release 2.0 de T2S.

3. Trabajos de armonización

El Banco de España presentó el trabajo realizado por la HSG CMH TF y la HSG Fintech TF.

Las propuestas de armonización de la HSG CMH TF se centran en la gestión de colateral, los servicios tripartitos y los eventos corporativos en el ámbito de la interacción entre el Eurosistema y el mercado para el proyecto ECMS.

La HSG Fintech TF presentará un informe con varios casos de uso en julio de 2018. Se trasladó la invitación al AMI-SeCo para nominar nuevos miembros expertos en innovación tecnológica.

Iberclear presentó información sobre las conclusiones de la última reunión del HSG en relación al uso de los campos opcionales de case de T2S, y en particular del campo “party 2” sobre el cliente del participante. Se informó sobre el uso efectivo que se hace por el mercado español de este campo de case. Las estadísticas presentadas en el grupo XMAP indican que el mercado español destaca sobre los demás como uno de los que mayor uso efectivo demuestra de dicho campo. Iberclear informó que está finalizando los detalles de la propuesta que presentará en el XMAP y el HSG sobre la práctica de mercado relativa a este campo de case. El HSG acordó en junio volver a evaluar el nivel de cumplimiento del mercado español del estándar de armonización sobre el uso de los campos de case en T2S en relación al campo del cliente del participante, en base a la información ofrecida que muestra el mayor uso efectivo que se hace de los campos de case.

4. TARGET2-Securities

a) Actividad de T2S

Jesús Benito, como presidente del Grupo de Dirección de DCV (CSG) en T2S, resumió los temas más relevantes tratados en el grupo: la entrada en producción del Release 2.0, la migración a T2S de VP Securities para la liquidación en coronas danesas en octubre de 2018, la preparación de la migración del nuevo DCV (ID2S), el consenso alcanzado en relación con la revisión del Schedule 6 del Acuerdo Marco de T2S, incluyendo los indicadores de servicio. En relación con los “*change requests*” de T2S, se informó sobre los cambios CR-613 (“*T2S should give the possibility to receive outbound T2S messages bundled in files*”) y CR-653 (“*Partial release functionality*”) previstos para la release 3.2 (noviembre de 2019).

Respecto al mecanismo para el cálculo de penalizaciones de acuerdo con la CSDR, se ha acordado el desarrollo del mismo en T2S.

Una entidad planteó si se podría conocer el potencial ahorro que supondría para los clientes la implementación del CR-613. Iberclear lo analizará. Otra entidad indicó que no está conforme con el funcionamiento de ciertas cancelaciones de instrucciones casadas cuando una de ellas está vinculada a otra y ésta se cancela. La entidad también ha presentado el tema en el AMI-SeCo Francia. Técnicamente el sistema funciona conforme a los requerimientos de usuario, por lo que sería necesario solicitar un cambio en la funcionalidad de T2S. La entidad enviará los detalles sobre el caso concreto.

Otro participante preguntó sobre el tratamiento en Iberclear de las *portfolio transfers*. Iberclear explicó que el problema asociado a la información fiscal que se incluye en las instrucciones en este tipo de operativa no se da en el caso de Iberclear. El tema, se está analizando en los grupos de T2S.

Sobre la operativa en T2S, el Banco de España informó que en abril de 2018 se liquidaron aproximadamente 560.000 transacciones diarias con un valor medio diario cercano a los 700.000 millones de euros. El 60% del volumen se liquidó en el ciclo nocturno y el 40% en el diurno. En términos de valor, el 30% se liquidó en el ciclo nocturno y el 70% en el ciclo diurno. La eficiencia de la liquidación fue del 97,70%.

b) Trabajos de los subgrupos

Se informó que se produjeron varios incidentes durante la entrada en producción del Release 2.0. Iberclear señaló que el nivel de soporte ofrecido por los 4CB contribuyó positivamente a la resolución de las incidencias detectadas.

5. Otros asuntos

La CNMV anunció el establecimiento de un grupo con el mercado sobre compensación, liquidación y registro en septiembre de 2018. Su composición será similar a la que tuvo el Comité de Coordinación.

6. Ruegos y preguntas

Las presentaciones realizadas durante la reunión se encuentran disponibles en la página web del Banco de España:

https://www.bde.es/bde/es/areas/sispago/ami-seco-espana/AMI-SeCo_Espana.html

Anexo. Asistentes a la III Reunión del Grupo AMI-SeCo España del 20 de junio de 2018

Asistentes. Miembros del Grupo

Carlos Sanz
Montserrat Jiménez
Fernando Castaño
José Peña
Jesús Benito
Francisco Béjar
Jesús Sánchez
Teresa Castilla
Mercedes Irigaray
Javier Ruíz del Pozo
Bárbara Gullón
Julio Alcántara
Marcos Santos Centenera
Maribel Cortés de Navas
Natalia Campos García
Fernando García Rojo
Almudena Amor
María del Carmen Pérez Solé
José Luis Rebollo
Zaneida Voces Reguera
Manuel Pinedar
Jose-Antonio Aldama
José M^a Molíns Guitarte
Gema Moreno
Patricia Rodríguez
Francisco-Javier Zapata

Asistentes. Observadores

María José García Ravassa
Miguel Pérez García de Mirasierra
Alberto Almazán

Organización

Banco de España
Banco de España
Banco de España
Banco de España
Iberclear
Iberclear
Iberclear
BME Clearing
BME Clearing
CNMV
CNMV
AIAF
Banco Santander
Bankia
Bankinter
BBVA
BNP Paribas Securities Services
CaixaBank
Cecabank
Cecabank
Citibank
Deutsche Bank
Ibercaja
Société Générale
AEB
Emisores Españoles

Organización

Banco de España
Banco de España
Banco de España