

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

José Peña de Urquía

GRUPO AMI-SECO ESPAÑA

Madrid

3 de diciembre de 2021



Principales datos del informe en 2021:

- El número de mercados sobre los que se hace seguimiento se mantiene estable en 20. El número de depositarios centrales de valores (DCV) en T2S varía a 21, con dos DCV, NCDCP y ID2S, que han dejado de operar durante el período de revisión.
- El número de actividades de armonización se mantiene en 17, de los cuales 15 son directamente relacionados con la liquidación en T2S.
- Se han definido todas las actividades de armonización de T2S referidas a la liquidación en T2S. Las tres actividades que todavía están pendientes de concretar en cuanto a estándares son:
 - *Procedimientos de retención de impuestos,*
 - *Sobre registro de accionistas,*
 - *Portfolio transfers.*

Informe de progreso de armonización de 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 procedures)	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 numbering	Cash account numbering	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-?	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-Q4 2023	B
CH	B	B	B	B	B	R-?	B	B	B	B	B	B	B	B	N/A	B	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-Q4 2023	B
EE	B	B	B	B	B	B	B	B	B	B	B	B	B	B	B	R-2023	B
ES	B	R-?	B	B	B	B	B	B	B	B	B	B	B	B	B	R-?	B
FR – Euroclear	B	B	B	B	B	B	B	B	B	B	B	R-?	B	B	B	R-?	R-?
GR – BOGS	B	B	B	B	B	B	B	B	B	B	B	B	B	B	B	B	B
HU	N/A	B	B	B	R-Dec 2021	R-Q1 2023	B	B	B	B	B	B	B	B	N/A	R-Q4 2024	B
IT	B	B	B	B	B	B	B	B	B	B	B	B	B	B	B	R-Q4 2025	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-Q1 2023	B	B	B	B	B	B	B	B	B	R-Q4 2023	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	B	B
NL	B	B	B	B	B	B	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 2023	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

Informe de progreso de armonización de AMI-SeCo

Progreso sobre cumplimiento de estándares por mercados:

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 procedures)	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 numbering	Cash account numbering	CA market standards (CAJWG)	Securities amount data	
AT																		
BE – Euroclear						R-Q1 2021	R-Q2											
BE – NBB SSS																R-Q4 2020	R-Q4 2020	
CH																R	B	
DE																		
DK																R-Q1 2020	R-Q4 2020	
EE																R-Q1 2023	R-Q1 2023	
ES																		
FR – Euroclear						R	B									R-Q4 2021	R-Q1	
GR – BOGS																		
HU		R-Dec 21	B			R-Nov 2022	R-Nov 2023											
IT				R	B											R-Q1 2020	R-Q4 2020	
LT																		
LU – LUX CSD																R-Q1 2020	R-Q4 2020	
LV																		
MT																		
NL						R	B											
PT																R-Q4 2021	R-Q4 2020	
RO																		
SI																		
SK – CDCP																		

Progreso sobre cumplimiento de estándares por mercados:

- **Estándar 2 - Campos de case** - un mercado (España) todavía se evalúa en estado de no cumplimiento. AMI-SeCo destaca que el impacto del incumplimiento es muy limitado.
- **Estándar 5 - Calendario T2S y horario del día de liquidación** - un mercado (Hungría) todavía se evalúa en estado de no cumplimiento.
- **Estándar 6 – sobre Eventos Corporativos**, donde seis mercados no cumplen- excepto este estándar, no más de un mercado de T2S siguen sin cumplir para cada estándar de los quince estándares principales.
- **Estándar 14 – Restricciones sobre cuentas ómnibus-** un mercado (Francia) se considera en estado de no cumplimiento.

Progreso sobre cumplimiento de estándares, resumen consolidado:

Core T2S Settlement harmonisation		Definition	Monitor	Compliance (number of noncompliant markets)
1	T2S messages	T2S ISO 20022 messages	G	B
2		T2S matching fields	G	R (1)
3		Interaction for registration	G	B
4		Interaction for tax info	G	B
5	Schedule of settlement day		G	R (1)
6	T2S corporate actions standards		G	R (6)
7	Legal harmonisation	Settlement finality I (moment of entry)	G	B
8		Settlement finality II (irrevocability of transfer order)	G	B
9		Settlement finality III (irrevocability of transfer)	G	B
10		Outsourcing of IT services	G	B
11	Settlement discipline regime		G	X
12	Settlement cycles		G	B
13	CDS account structures	Availability of omnibus accounts	G	B
14		Restriction of omnibus accounts	G	R (1)
15	T2S account numbering	Securities accounts numbering	G	B
16		Dedicated cash accounts numbering	G	B

GRACIAS POR SU ATENCIÓN

