

SEXTO EJERCICIO DE SEGUIMIENTO SOBRE ARMONIZACIÓN DE GESTIÓN DE COLATERAL (H1 2023 SCORE)

Isabel Rodríguez

GRUPO AMI-SECO ESPAÑA

Madrid

13 de junio de 2023

DEPARTAMENTO DE SISTEMAS DE PAGO



ÍNDICE

1. Participación
2. Calendario de hitos
3. Expectativas de cumplimiento
4. Implementación ISO20022

Nivel de participación



TPA Collateral Management



Corporate Actions



Billing Processes

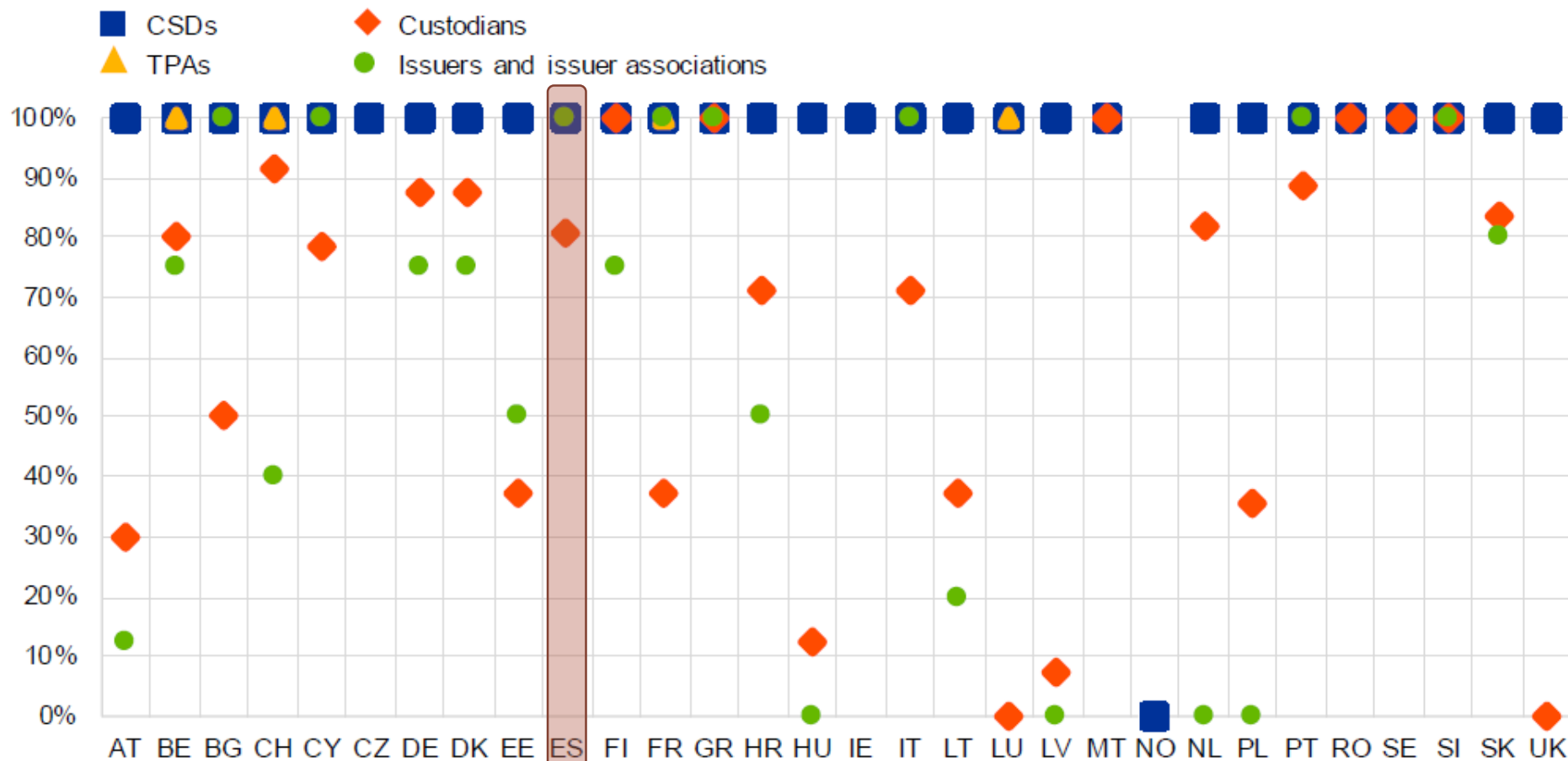


29 mercados AMI-SeCo

- ✓ TPAs: 7
- ✓ CSDs: 37
- ✓ Custodios: 105
- ✓ Emisores y Asociaciones: 42

AMI-SeCo -España

- ✓ CSDs: 1 (100%)
- ✓ Custodios: 13 (77%)
- ✓ Emisores y Asociación: 2 (100%)



HITO	DESCRIPCIÓN	FECHA
M1	Análisis comenzado	30/06/2020
M2	Comunicación iniciada	01/03/2021
M3	Análisis completado	31/07/2021
M4	Documentación completada	31/12/2021
M5	Comunicación externa detallada	31/12/2021
M6	Adaptaciones de procesos y procedimientos SCoRE comenzada	01/01/2022
M7	Adaptación SCoRE completada	30/06/2022
M8	Pruebas internas SCoRE iniciadas	01/07/2022
M9	Pruebas internas SCoRE completadas	10/03/2023
M10	Pruebas externas SCoRE iniciadas	22/05/2023
M11	Comunicación externa final sobre SCoRE	22/05/2023
M12	Pruebas externas SCoRE completadas	16/02/2024
M13	Estándares SCoRE implementados	08/04/2024



TPA Collateral Management

4 TPAs SI

implementarán los estándares (cumplirán M13) a tiempo

3 TPAs NO

implementarán los estándares más tarde
(BNY Mellon, Euroclear Bank y Euroclear France)

	Milestones 1-13												
	M1	M2	M3	M4	M5	M6	M7	M8	M9	M10	M11	M12	M13
BE - BNY Mellon	Yes	Yes	Yes	11/23	Yes	Yes	11/24	Yes	11/24	11/24	12/24	11/24	11/24
BE - Euroclear Bank	Yes	Yes	03/24	03/24	03/24	03/24	03/24	03/24	03/24	03/24	Yes	03/24	12/24
CH - SIX SIS	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes	06/24
FR - BNP Paribas	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes	09/23	10/23	01/24	Yes	Yes
FR - Euroclear France	Yes	Yes	03/24	03/24	03/24	03/24	03/24	03/24	03/24	03/24	Yes	03/24	12/24
LU - Clearstream Banking	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes	09/23	Yes	11/23	Yes	Yes	Yes	Yes
LU - JP Morgan	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes



Corporate
Actions

Mercado español	M1	M2	M3	M4	M5	M6	M7	M8	M9	M10	M11	M12	M13
CSD – IBERC	SI	SI	SI	SI	SI	SI	09/23	SI	12/23	09/23	10/23	10/24	SI
Custodios	77%	69%	54%	54%	62%	54%	46%	54%	31%	46%	46%	62%	77%

A nivel agregado....

CSDs

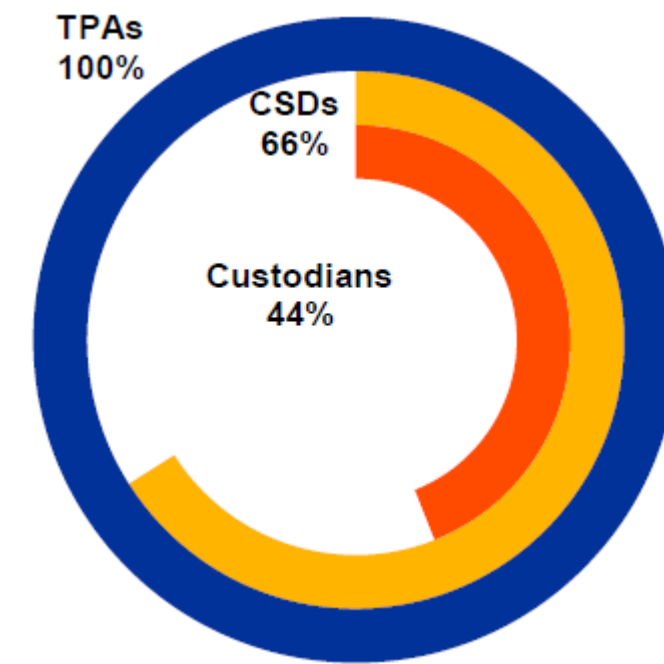
- 25 CSDs confían en cumplir M13, aunque esperan retrasos en hitos intermedios

TPAs

- Los 7 TPAs confían en cumplir M13

Custodios

- Por ahora, se observa poca preparación
- En 13 mercados, al menos el 50% de custodios cumplirán M13





Mercado español	M1	M2	M3	M4	M5	M6	M7	M8	M9	M10	M11	M12	M13
CSD – IBERC	SI	SI	SI	SI	SI	SI	09/23	SI	12/23	09/23	10/23	03/24	SI
Custodios	62%	62%	38%	46%	46%	38%	31%	31%	31%	38%	38%	38%	46%

A nivel agregado....

CSDs

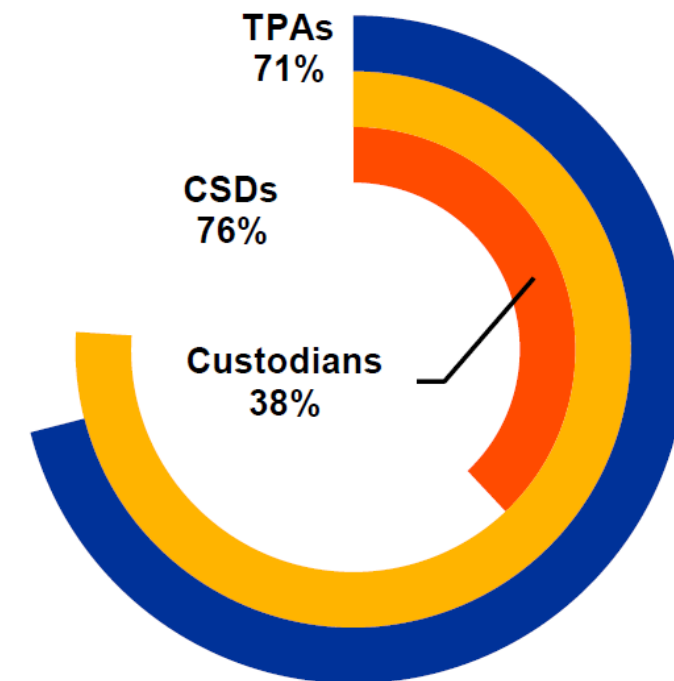
- 30 CSDs confían en cumplir M13, aunque tienen retrasos en hitos intermedios

TPAs

- Todos los TPAs, excepto dos, confían en cumplir M13

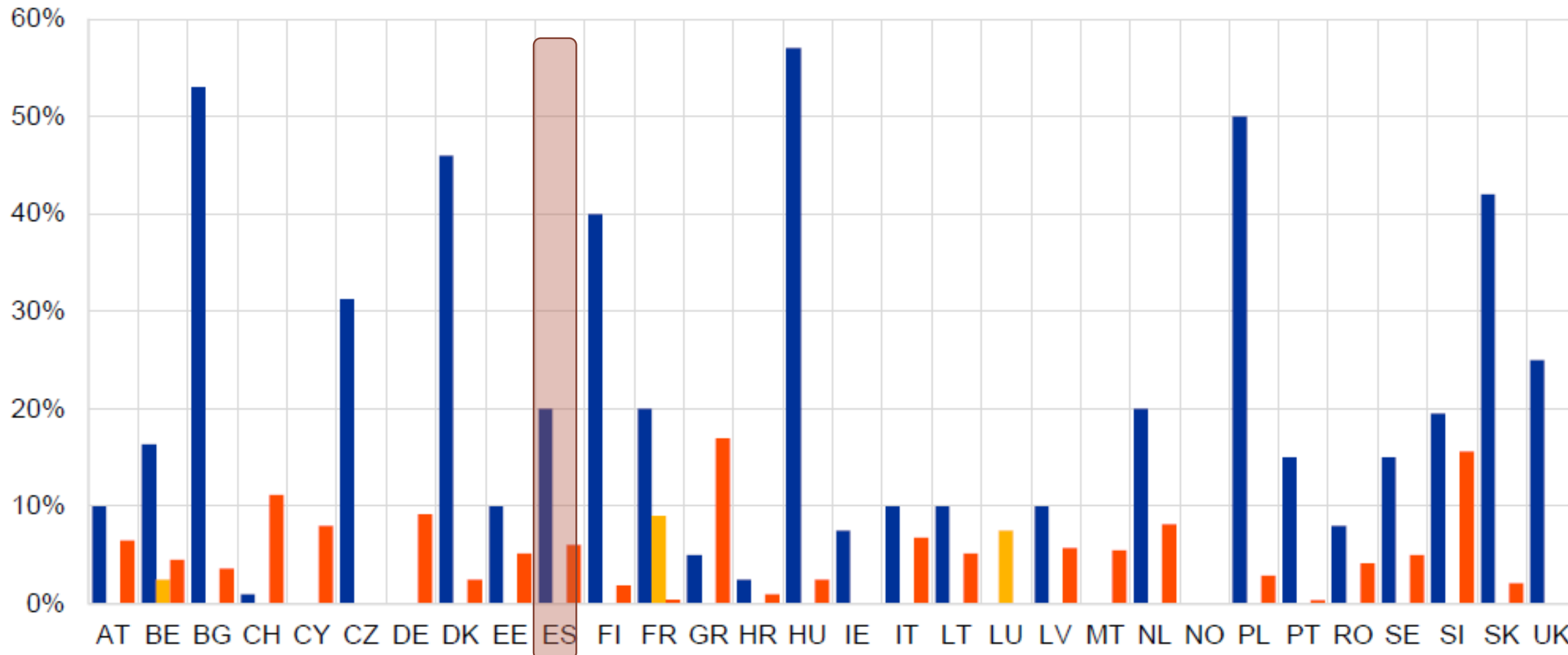
Custodios

- Se quedan atrás en la preparación
- En 10 mercados, al menos 50% de custodios cumplirán M13



- CSDs
- TPAs
- Custodians

Clientes de CSDs, TPAs y custodios con capacidad ISO 2022



✓ **SCoRE Corporate Actions Std 15: Implementación ISO20022 en 2 etapas**

Migración en 2 etapas	Fecha límite de implementación	Actores relevantes
wave 1	Abril 2024 NEW!	CSDs, TPAs, BCN del Eurosistema, contrapartidas
wave 2	Noviembre 2025	<i>Account Servicers</i> (custodios) con sus clientes que utilizan ISO

✓ **Enfoque comprometido y firme** para interrumpir ISO 15022 en los mercados de AMI-SeCo

Retirada ISO15022 para *Triparty Collateral Management* y *Corporate Actions* (plan de transición)

Paso 1	Hasta noviembre 2025	Finalizar mantenimiento de formatos tradicionales
Paso 2	Desde noviembre 2028	Finalizar coexistencia con formatos tradicionales

✓ Coexistencia ISO 2022 e ISO 15022 (NUEVA PROPUESTA)

		Situación actual	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030
Eventos corporativos	Corporate actions	mayoría ISO 15022	Adopción wave 1	Adopción wave 2			Discontinuar ISO 15022 (rango 2028-2030)		
	General meetings	Mayoría ISO 2022	Adopción wave 1	Adopción wave 2	Discontinuar ISO 15022 en mercados AMI-SeCo				
Gestión colateral tripartito	Gestión colateral tripartito	Mayoría ISO 15022	Adopción				Discontinuar ISO 15022 (rango 2028-2030)		
Procesos Facturación	Procesos Facturación	ISO 2002 (no 15022 equivalente)	Adopción						

GRACIAS POR SU ATENCIÓN

