



Reforma de la Compensación  
y Liquidación en España

Settlement  
Iberclear

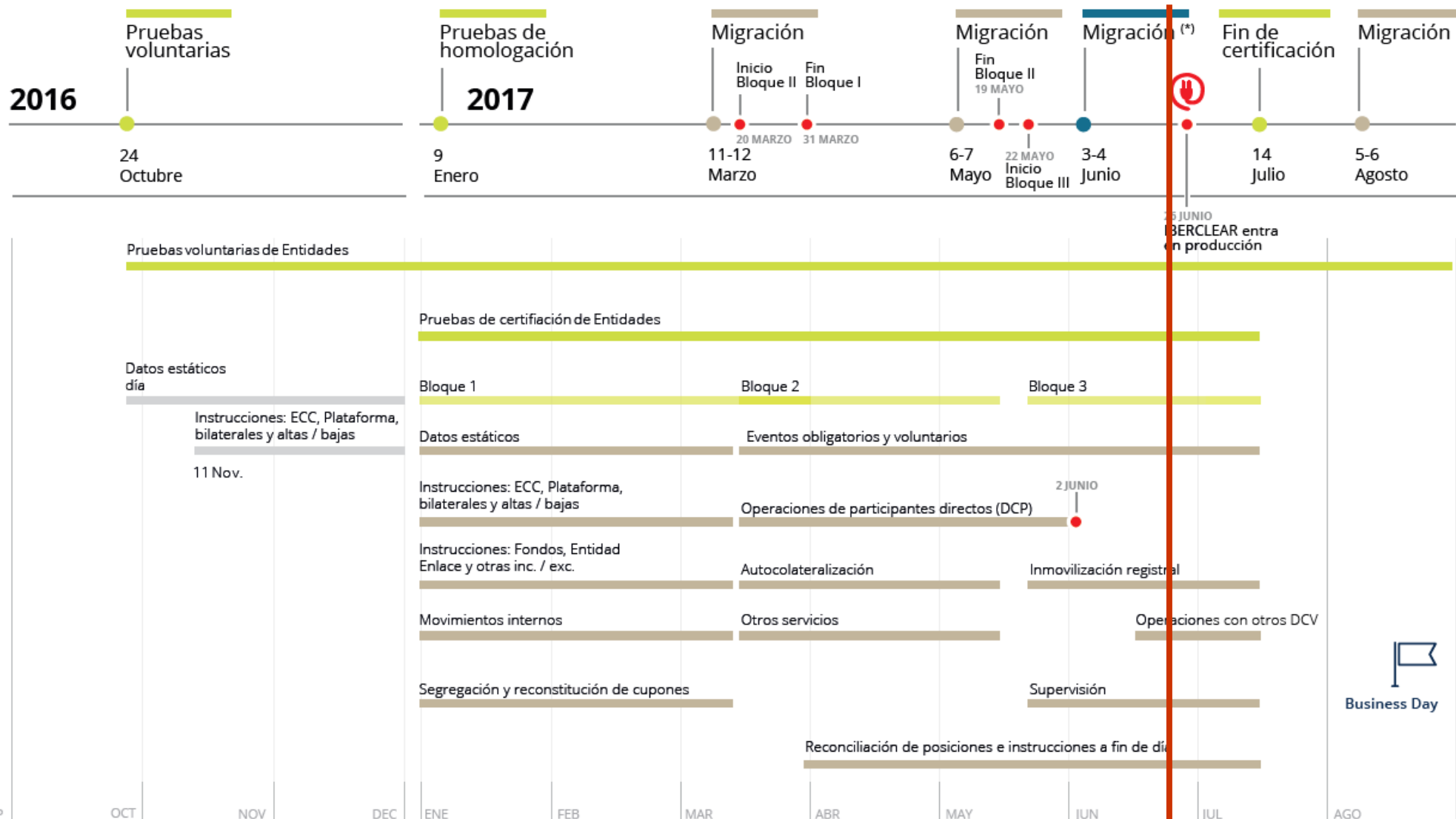
# Grupo Nacional de Usuarios

26 de junio de 2017

*iberclear* BME X



# Calendario del proyecto



# Documentación de IBERCLEAR



## Documentación de IBERCLEAR

- ✓ Se ha publicado una nueva actualización al manual de procedimientos.
- ✓ Se ha publicado el listado provisional de cuentas de Entidades y el procedimiento de información de titulares de cuentas.
- ✓ Se publicaron las pruebas voluntarias relacionadas con operaciones (insolvencia, retrasos en T2S, etc.).

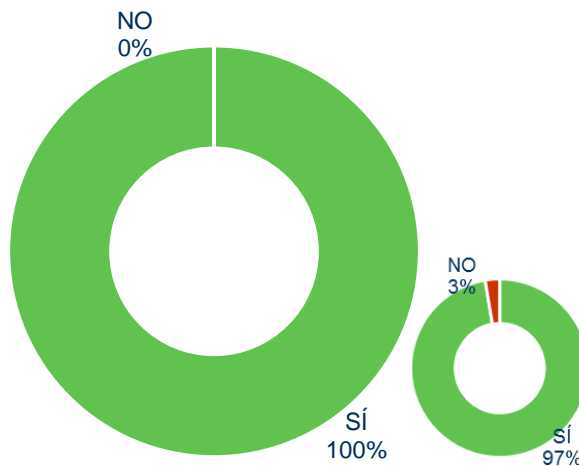


## Documentación de migración

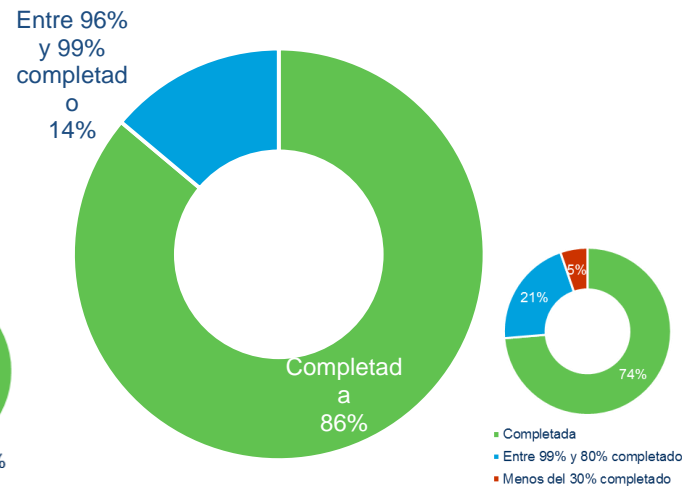
- ✓ Se han publicado los formularios de conectividad para producción.
- ✓ Se ha publicado una nueva versión del documento de migración.
- ✓ Se ha publicado el documento de resultados de la prueba de junio.
- Se publicará el documento con la prueba de migración de agosto (mismo enfoque).

# Estado de la homologación del Bloque 1

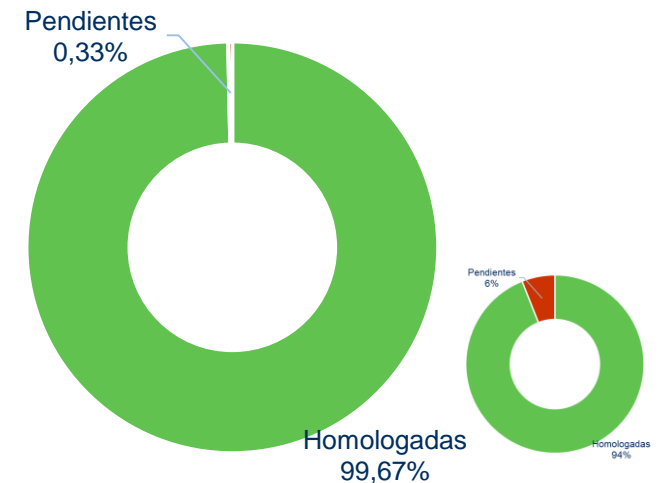
## Entidades que están homologándose



## Estado de Entidades en la homologación

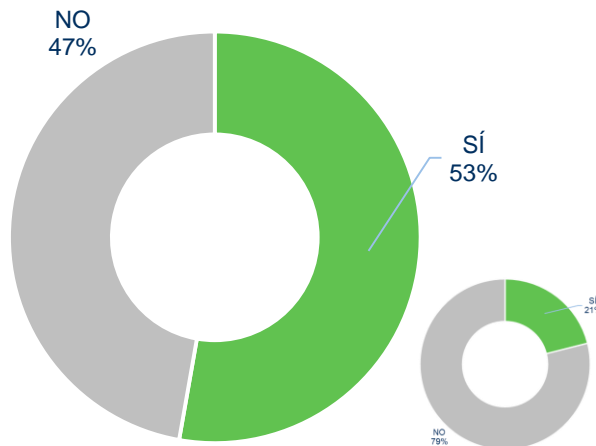


## Porcentaje global de homologación



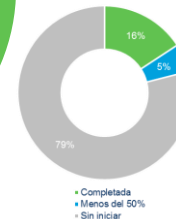
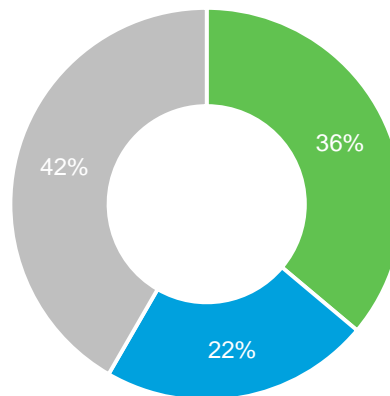
# Estado de la homologación del Bloque 2

## Entidades que están homologándose

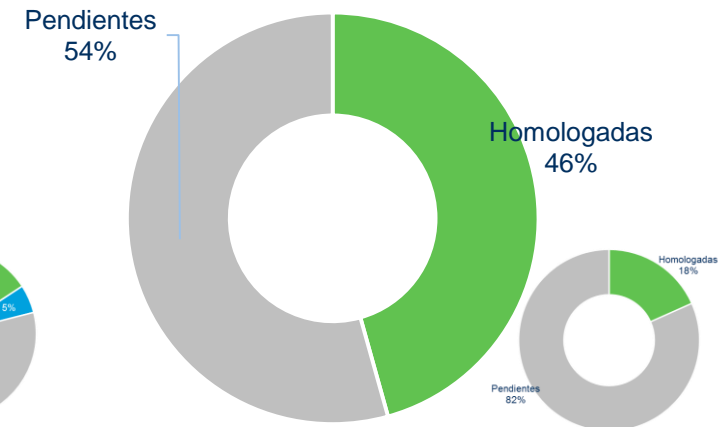


## Estado de Entidades en la homologación

■ Completada  
■ Menos del 50%  
■ Sin iniciar o menos del 80%



## Porcentaje global de homologación

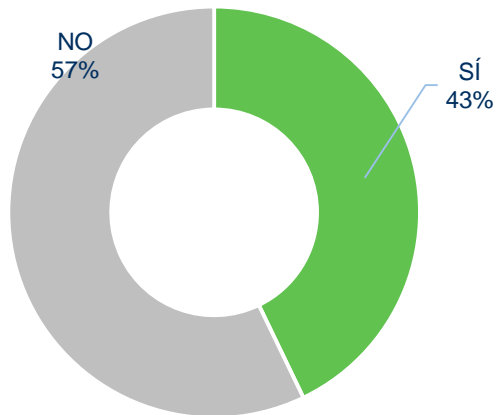


Aunque el Bloque II ha finalizado el día 19 de mayo, los puntos de control respecto a las pruebas de Entidades son los siguientes:

- Pruebas de Entidades DCP: finalizan el 2 de junio (pendiente finalizar).
- Pruebas de reconciliación: finalizan el 14 de julio.

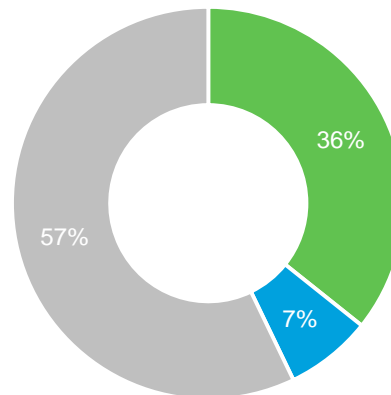
# Estado de la homologación de Eventos

Entidades que están homologándose

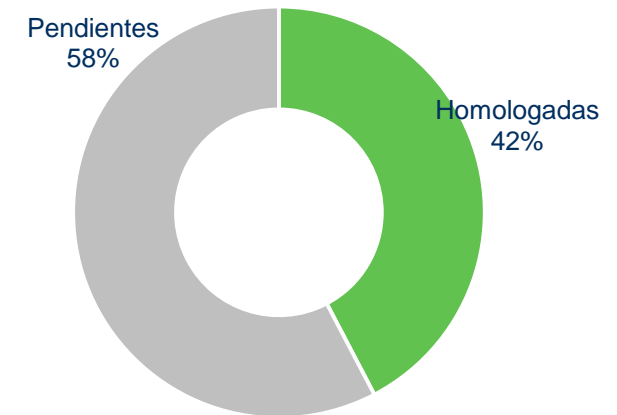


Estado de Entidades en la homologación

■ Completada ■ Menos del 20% ■ Sin iniciar



Porcentaje global de homologación



Estos porcentajes de homologación son sobre datos de Entidades Agente.  
Para las Entidades Participantes se pedirá información de participación a las Entidades Agente.

# Aspectos legales



**20 de junio**  
**IBERCLEAR entra en  
producción**



Modificación de la resolución de los Creadores de Mercado  
(pendiente aprobación del Tesoro).



Pendiente texto final del Real Decreto 878 y presentación al  
Consejo de Ministros.



1.Modificación de la Ley de Firmeza 41/99.



An abstract graphic on the left side of the slide, featuring a dark blue background with a complex network of light blue lines and dots, resembling a molecular structure or a data network.

# **Soporte a Entidades**

# Resultados de la prueba de migración (1/2)

## Conformidad de saldos

- El 77% de las entidades de ARCO 1 confirmaron los saldos.
- El 76% de las entidades de CADE confirmaron los saldos.

Los CSDs y alguna Entidad, no realizaron la confirmación de los saldos.

## Migración de posiciones

Se migraron el 99,9% de las posiciones de un total de 49.012:

- 49.011 instrucciones aceptadas.
- 1 instrucción rechazada.

- Las instrucciones rechazadas inicialmente correspondían a un valor español con MSU (Minimum Settlement Unit) diferente a producción.
- Se acordó con T2S no realizar el cambio en el MSU del valor. Esta posición fue reenviada el lunes y liquidada en T2S, previo aviso a la entidad afectada.

## Migración de operaciones de ARCO 1

El 99,9% de las operaciones pendientes de ARCO 1 a transformar, fueron migradas.

De las 34.934 instrucciones enviadas:

- 34.486 instrucciones aceptadas y casadas por T2S.
- 444 operaciones aceptadas por T2S, pero pendientes de case.
- 4 instrucciones rechazadas por T2S.

Aspectos identificados que se corregirán para la prueba de junio:

- Las 444 operaciones migradas que no se casaron en T2S fueron aquellas en las que había discrepancias entre los campos de titularidades informados por las entidades, debido a que IBERCLEAR no trasladó a T2S correctamente estos campos de titularidades (P/Q/R).
- 2 de los rechazos se produjeron en las instrucciones en las que la cuenta indicada en las mismas aún no estaba dada de alta en T2S.

Otros aspectos identificados:

- Los otros 2 rechazos fueron debidos a que el año indicado en la fecha era 2107 en lugar de 2017. Esto se debe a que en ARCO 1 no había limitación de fecha futura de liquidación, pero sí en T2S.

# Resultados de la prueba de migración (2/2)

## Cancelación de operaciones de CADE

Durante la prueba de migración se cancelaron las operaciones que había pendientes en CADE (6.389), según lo esperado.

En algunas operaciones de plataforma en CADE, no se envió el mensaje MT548 a las dos entidades, lo que provocaba que estas operaciones en las que no se enviaba el MT548, no aparecieran en el fichero IBOPERAP de la entidad.

## Primer día de liquidación (ventana del sábado y lunes)

Durante la ventana de comunicaciones del sábado y el día del lunes, fueron comunicadas un total de 55.435 operaciones por parte de las Entidades e Infraestructuras:

	Rechazadas		Aceptadas casadas		Aceptadas pendientes de case		Pendientes contestación por T2S		Canceladas		TOTAL	
	Núm.	(%)	Núm.	(%)	Núm.	(%)	Núm.	(%)	Núm.	(%)	Núm.	(%)
Operaciones migradas por IBERCLEAR	4	0,01%	34.451	98,62%	444	1,27%	0	0,00%	35	0,10%	34.934	38,66%
Operaciones comunicadas por las Entidades ICP	710	1,56%	36.929	80,91%	6.274	13,75%	1.214	2,66%	516	1,13%	45.643	50,51%
Operaciones comunicadas por las Entidades DCP	0	0,00%	5.509	56,26%	3.819	39,00%	0	0,00%	464	4,74%	9.792	10,84%
<b>TOTAL</b>	<b>714</b>	<b>0,79%</b>	<b>76.889</b>	<b>85,08%</b>	<b>10.537</b>	<b>11,66%</b>	<b>1.214</b>	<b>1,34%</b>	<b>1.015</b>	<b>1,12%</b>	<b>90.369</b>	<b>100,00%</b>



- El ratio de participación de las Entidades el lunes en Renta Variable es del 57,9% para entidades con medios técnicos propios y del 40,5% sin tener en cuenta la delegación de medios.
- Por otro lado, el ratio de participación de las Entidades el lunes en Renta Fija es del 85,4% para entidades con medios técnicos propios y del 70,7% sin tener en cuenta la delegación de medios.

# Situación infraestructuras

INFRAESTRUCTURA	CONVERSACIONES BILATERALES	PRUEBAS CON IBERCLEAR	PRUEBA DE MIGRACIÓN DE MAYO	PRUEBA DE MIGRACIÓN DE JUNIO	PRUEBA DE MIGRACIÓN DE AGOSTO
EuroCCP	✓	✓	✓	✓	✓
LCH RV	✓	✗	No participan de forma activa	✗	PEND
LCH RF	✓	✓ Desconectados hasta agosto	✓ Participación con datos de su entorno de pruebas	✗	✓
EuroMTS	✓	✓	✓	✓	PEND
BME Clearing RV	✓	✓	✓	✓	✓
BME Clearing RF	✓	✓	✓	✓	✓
SEND	✓	✓	✗	✓	✓
SENAF	✓	✓	✓	✓	✓

# Documentación de soporte

2016

2017

## Pruebas voluntarias de Entidades

### Pruebas de certificación de Entidades

Bloque I				Bloque II			Bloque III	
Documentación del Bloque I	Documentación del Bloque II			Documentación del Bloque III				
<div>9 diciembre</div> <div><ul style="list-style-type: none"><li>Instrucciones: Fondos, Entidad Enlace y otras inc. / exc.</li><li>Movimientos internos</li><li>Segregación y reconstitución de cupones</li></ul></div> <div>16 diciembre</div> <div><ul style="list-style-type: none"><li>Reconciliación de posiciones e instrucciones a fin de día.</li></ul></div>	<div>27 enero</div> <div><ul style="list-style-type: none"><li>Operaciones de participantes directos (DCP)</li><li>Servicio de conciliación de efectivos</li></ul></div> <div>10 febrero</div> <div><ul style="list-style-type: none"><li>Autocolateralización</li><li>Eventos I (DVCA,DVCP,SHPR,LIQU,OTHR, RHD, BONU, DVSE, SOFF, INTR)</li></ul></div> <div>3 marzo</div> <div><ul style="list-style-type: none"><li>Eventos II (EXRI, DVOP, MEET, OMET, XMET, REDM)</li></ul></div>			<div>21 abril</div> <div><ul style="list-style-type: none"><li>Eventos III (CONV, SPLR, MRGR, MCAL, PCAL, REDM, CHAN, INCR, DECR, PARI, SPLF)</li></ul></div> <div>28 abril</div> <div><ul style="list-style-type: none"><li>Eventos IV (OPAE, OPAN, BIDS, TEND, BPUT, EXWA, CONV, EXOF, TREC)</li><li>Inmovilización Registral</li></ul></div> <div>19 mayo</div> <div><ul style="list-style-type: none"><li>Seguimiento y Control</li></ul></div> <div>12 junio</div> <div><ul style="list-style-type: none"><li>Operaciones con otros DCVs</li></ul></div>				
DIC	ENE	FEB	MAR	ABR	MAY	JUN		



Plaza de la Lealtad, 1 · 28014 Madrid  
[UCR.Iberclear.T2S@grupobme.es](mailto:UCR.Iberclear.T2S@grupobme.es)