

A large, abstract network graph is visible in the background, composed of numerous small blue dots connected by thin blue lines, representing a complex system of connections.

Reforma de la Compensación
y Liquidación en España

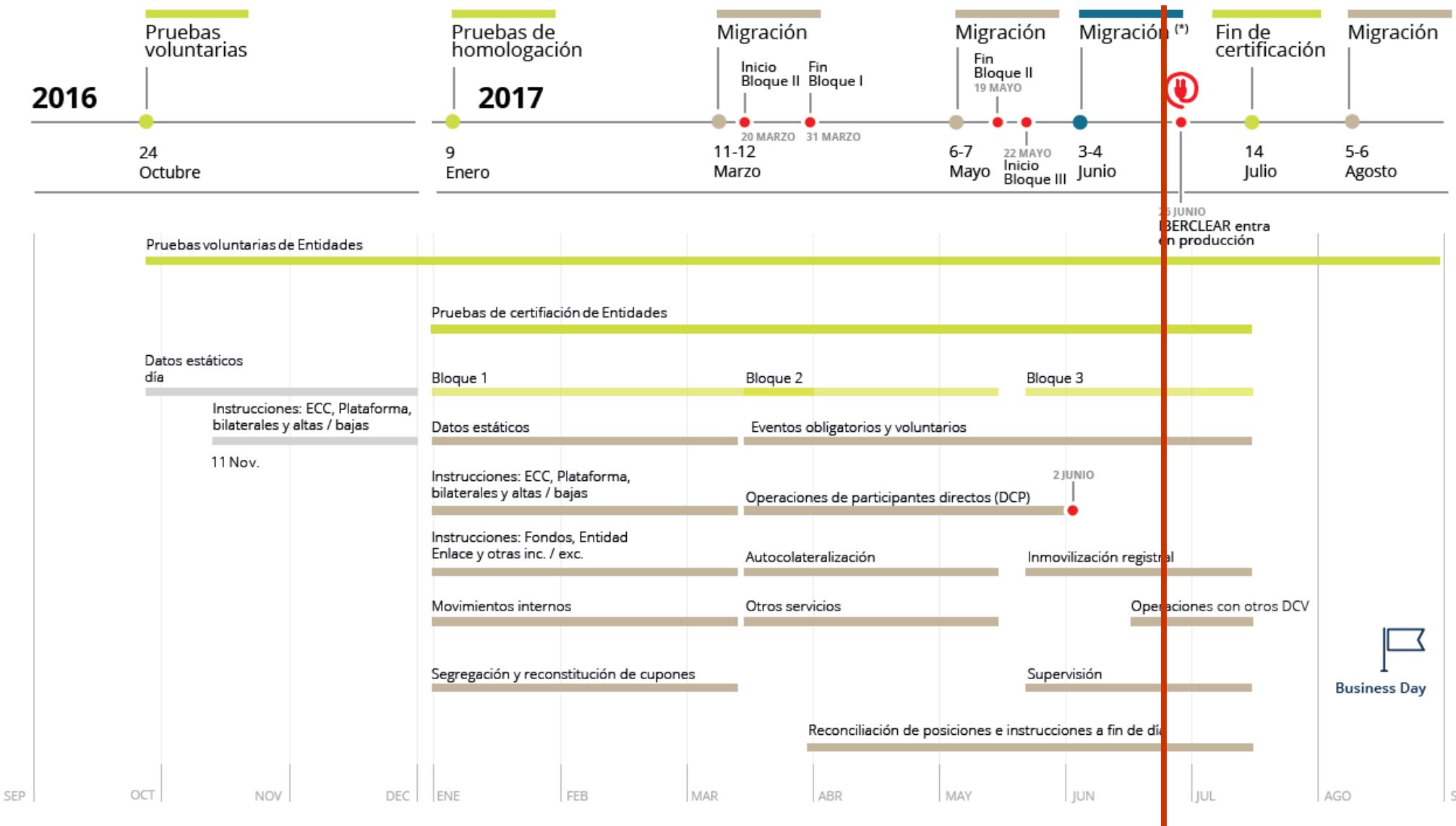
Settlement
Iberclear

Grupo Nacional de Usuarios

26 de junio de 2017

A dark blue background featuring a complex, glowing network graph. The graph consists of numerous small, semi-transparent blue and orange dots (nodes) connected by thin, glowing blue lines (edges). The nodes are more densely packed in the lower-left quadrant and become more sparse towards the top-right, creating a sense of depth and connectivity.

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.).

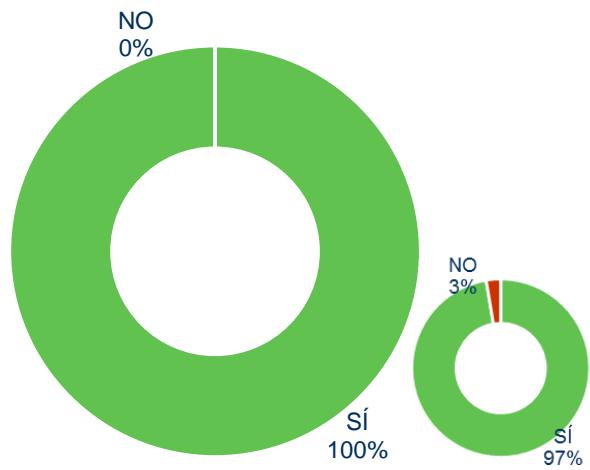


Documentación de migración

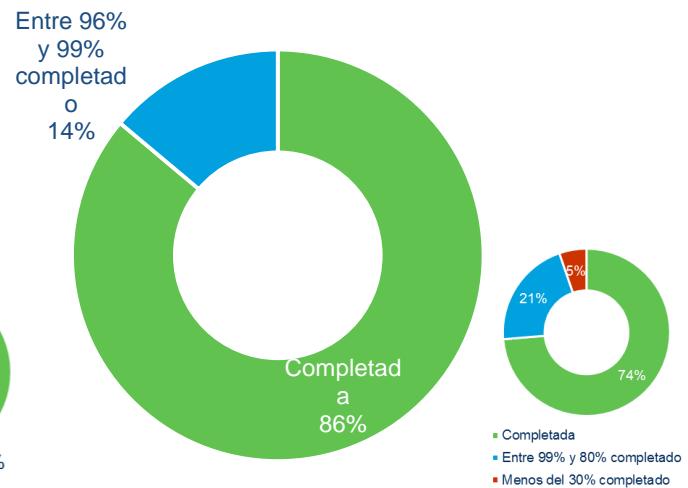
- ✓ Se han publicado los formularios de conectividad para producción.
- ✓ Se ha publicado una nueva versión del documento de migración.
- ✓ Se ha publicado el documento de resultados de la prueba de junio.
- Se publicará el documento con la prueba de migración de agosto (mismo enfoque).

Estado de la homologación del Bloque 1

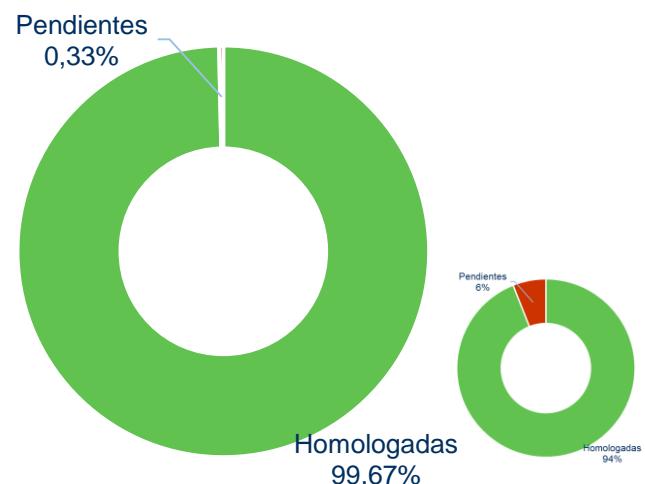
Entidades que están
homologándose



Estado de Entidades en la
homologación

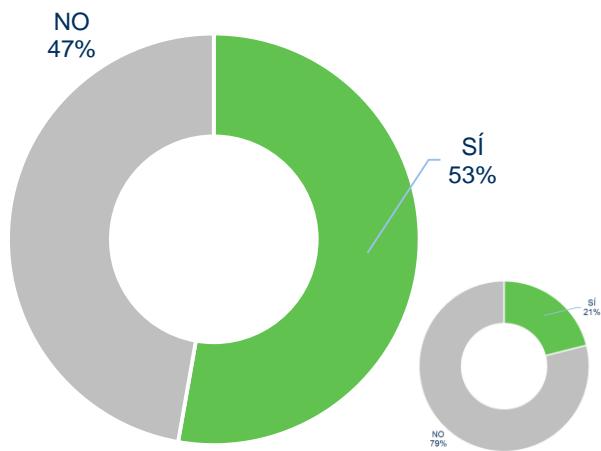


Porcentaje global de
homologación



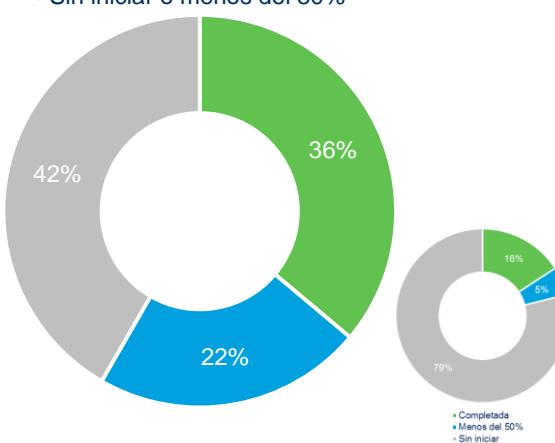
Estado de la homologación del Bloque 2

Entidades que están
homologándose

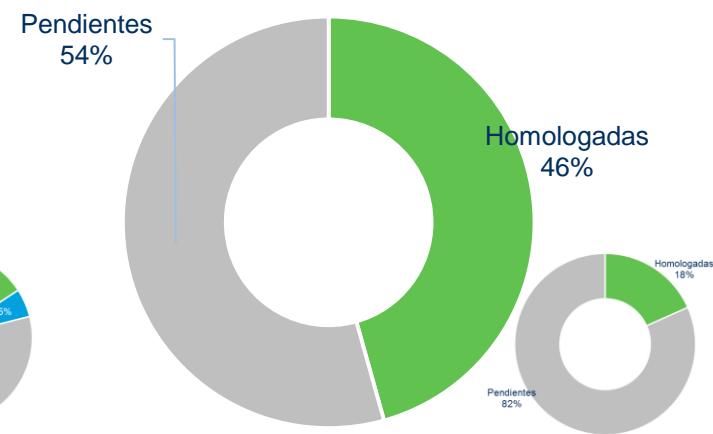


Estado de Entidades en la homologación

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



Porcentaje global de
homologación

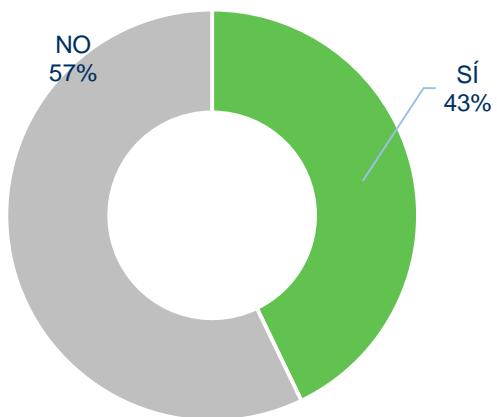


Aunque el Bloque II ha finalizado el día 19 de mayo, los puntos de control respecto a las pruebas de Entidades son los siguientes:

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

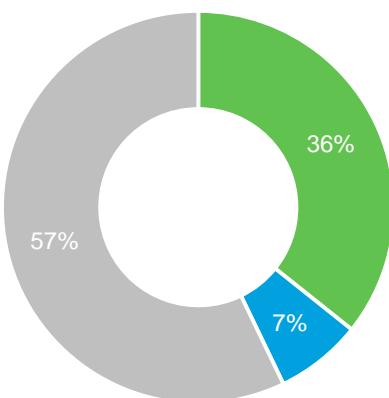
Estado de la homologación de Eventos

Entidades que están
homologándose

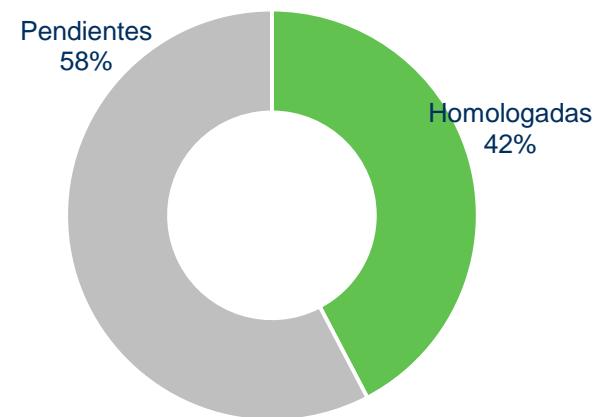


Estado de Entidades en la homologación

■ Completada ■ Menos del 20% ■ Sin iniciar



Porcentaje global de
homologación

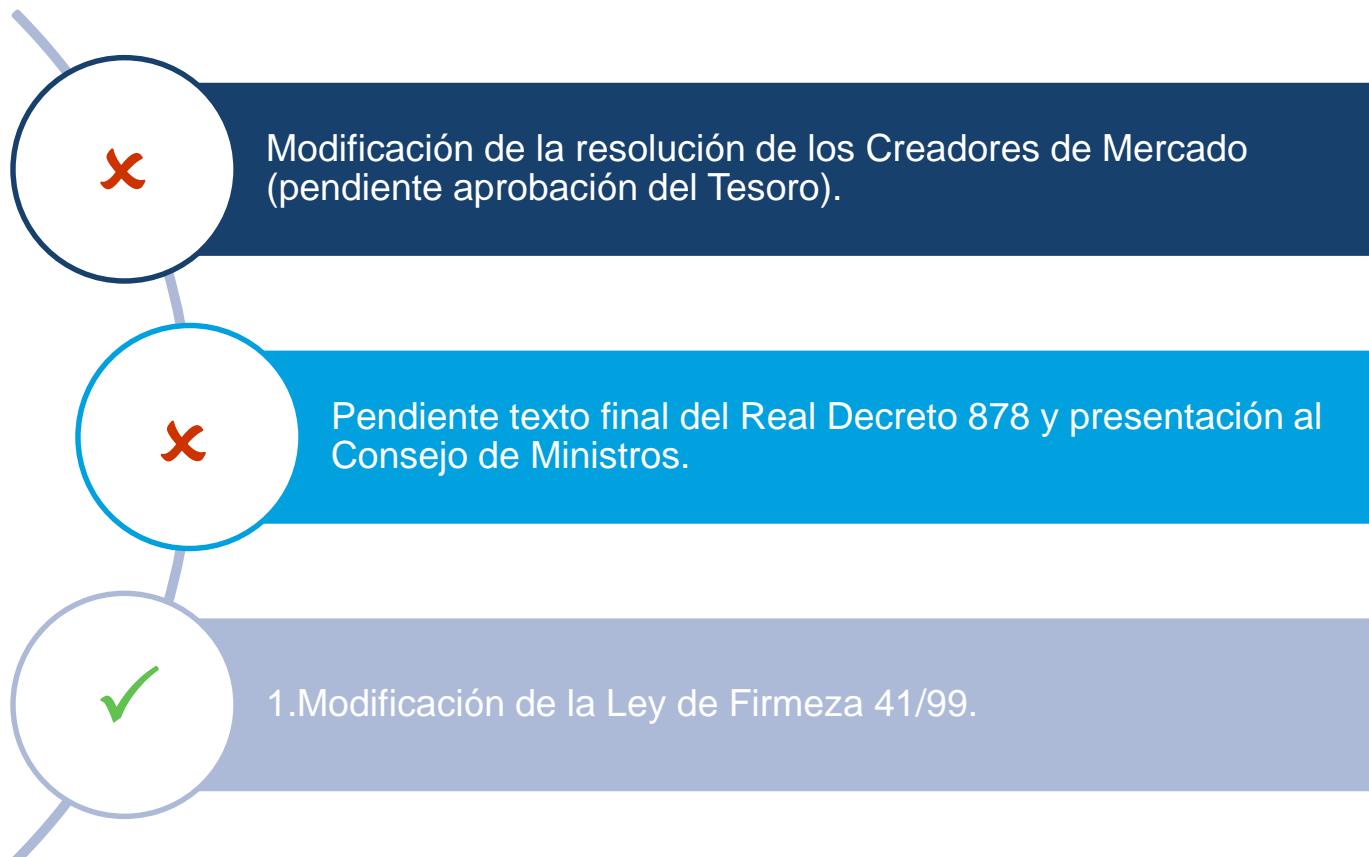


Estos porcentajes de homologación son sobre datos de Entidades Agente.
Para las Entidades Participantes se pedirá información de participación a las Entidades Agente.

Aspectos legales



20 de junio
IBERCLEAR entra en
producción



A complex network graph is displayed on a dark blue background. The graph consists of numerous small, semi-transparent blue and orange dots representing nodes, connected by a web of thin, light blue lines representing edges. The nodes are more densely packed in the lower-left quadrant and become more sparse towards the top-right, creating a sense of depth and connectivity.

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 instrucción rechazada inicialmente correspondía 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:	<table border="1"> <thead> <tr> <th rowspan="2"></th> <th colspan="2">Rechazadas</th> <th colspan="2">Aceptadas casadas</th> <th colspan="2">Aceptadas pendientes de case</th> <th colspan="2">Pendientes contestación por T2S</th> <th colspan="2">Canceladas</th> <th colspan="2">TOTAL</th> </tr> <tr> <th>N.º</th> <th>(%)</th> <th>N.º</th> <th>(%)</th> <th>N.º</th> <th>(%)</th> <th>N.º</th> <th>(%)</th> <th>N.º</th> <th>(%)</th> <th>N.º</th> <th>(%)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Operaciones migradas por IBERCLEAR</td> <td>4</td> <td>0,01%</td> <td>34.451</td> <td>98,62%</td> <td>444</td> <td>1,27%</td> <td>0</td> <td>0,00%</td> <td>35</td> <td>0,10%</td> <td>34.934</td> <td>38,66%</td> </tr> <tr> <td>Operaciones comunicadas por las Entidades ICP</td> <td>710</td> <td>1,56%</td> <td>36.929</td> <td>80,91%</td> <td>6.274</td> <td>13,75%</td> <td>1.214</td> <td>2,66%</td> <td>516</td> <td>1,13%</td> <td>45.643</td> <td>50,51%</td> </tr> <tr> <td>Operaciones comunicadas por las Entidades DCP</td> <td>0</td> <td>0,00%</td> <td>5.509</td> <td>56,26%</td> <td>3.819</td> <td>39,00%</td> <td>0</td> <td>0,00%</td> <td>464</td> <td>4,74%</td> <td>9.792</td> <td>10,84%</td> </tr> <tr> <td>TOTAL</td> <td>714</td> <td>0,79%</td> <td>76.889</td> <td>85,08%</td> <td>10.537</td> <td>11,66%</td> <td>1.214</td> <td>1,34%</td> <td>1.015</td> <td>1,12%</td> <td>90.369</td> <td>100,00%</td> </tr> </tbody> </table>		Rechazadas		Aceptadas casadas		Aceptadas pendientes de case		Pendientes contestación por T2S		Canceladas		TOTAL		N.º	(%)	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%	TOTAL	714	0,79%	76.889	85,08%	10.537	11,66%	1.214	1,34%	1.015	1,12%	90.369	100,00%										
	Rechazadas			Aceptadas casadas		Aceptadas pendientes de case		Pendientes contestación por T2S		Canceladas		TOTAL																																																																			
	N.º	(%)	N.º	(%)	N.º	(%)	N.º	(%)	N.º	(%)	N.º	(%)																																																																			
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%																																																																			
TOTAL	714	0,79%	76.889	85,08%	10.537	11,66%	1.214	1,34%	1.015	1,12%	90.369	100,00%																																																																			



- 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

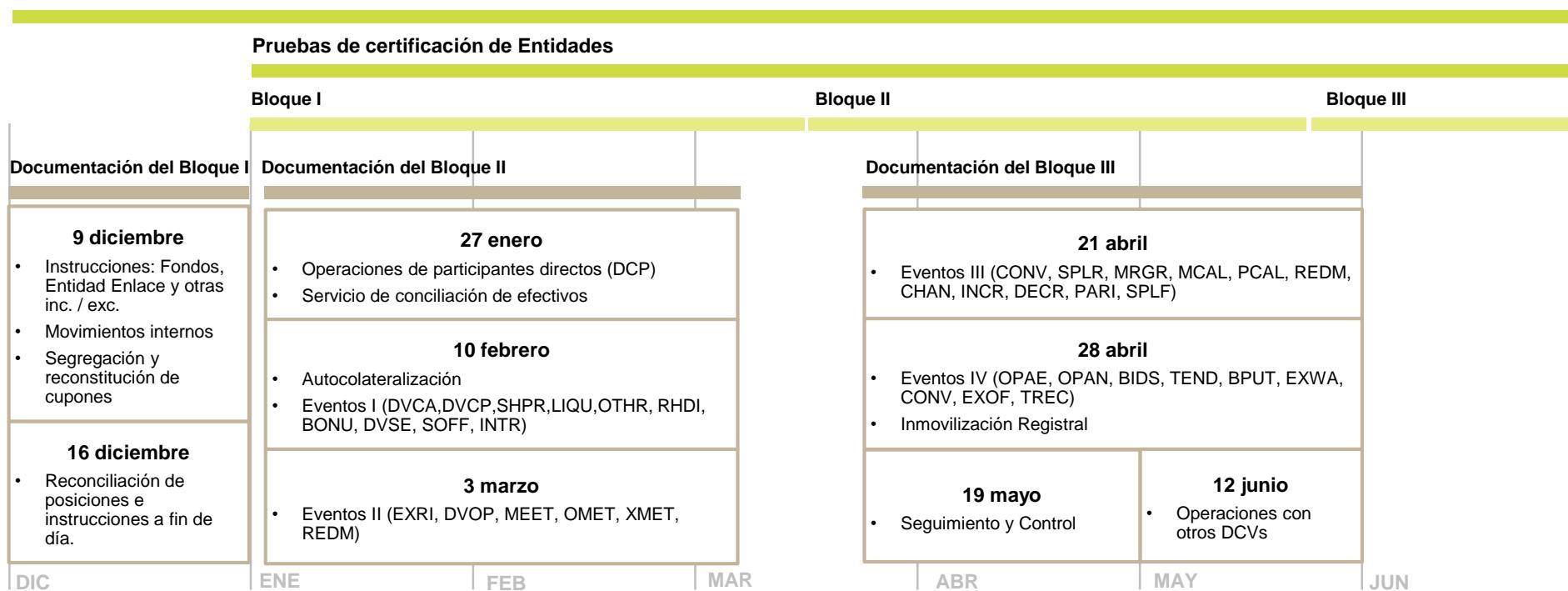
INFRAESTRUCTURA	CONVERSACIONES BILATERALES	PRUEBAS CON IBERCLEAR	PRUEBA DE MIGRACIÓN DE MAYO	PRUEBA DE MIGRACIÓN DE JUNIO	PRUEBA DE MIGRACIÓN DE AGOSTO
EuroCCP	✓	✓	✓	✓	✓
LCH RV	✓	✗	No participan de forma activa	✗	PEND
LCH RF	✓	✓ Desconectados hasta agosto	✓ Participación con datos de su entorno de pruebas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

Documentación de soporte

2016

2017

Pruebas voluntarias de Entidades





Plaza de la Lealtad, 1 · 28014 Madrid
UCR.Iberclear.T2S@grupobme.es