

# TARGET2-SECURITIES

Grupo Nacional de Usuarios (GNU)

Madrid, 20 de diciembre de 2016 – (9:30-11:30 horas). Sala Europa

## 1. Introducción

El presidente dio la bienvenida a los participantes.

## 2. Información del Eurosistema:

Se informó de los siguientes temas:

- La aprobación por el Consejo de Gobierno del BCE, en esa misma semana, de la nueva versión de los requerimientos de usuario (V. 5.05), que incorpora los cambios que se han implantado en el sistema desde la última versión.
- El 30 de noviembre tuvo lugar la última reunión del AG de T2S, que será sustituido por el grupo AMISeCo. Está previsto que se mantenga en el nuevo grupo la representación del mercado español en el AG y COGESI.

En dicha reunión se informó, entre otros asuntos, del análisis que el Eurosistema y los DCV están realizando sobre la inestabilidad generada en la plataforma después de la migración de la tercera ola, lo que está produciendo retrasos en los procesos de fin e inicio de día. El CSG ha solicitado a un grupo de trabajo que lo estudie y presente una propuesta con las medidas a adoptar para el 22 de diciembre.

- En el último fin de semana de pruebas de la ola 4 se produjeron algunos incidentes que también se están investigando.

## 3. Estado de las adaptaciones en España

### 3.1 Iberclear

#### a) Estado del proyecto

El 16 de diciembre se publicó una nueva versión del Manual de Procedimientos, y en enero está prevista la publicación de una nueva versión del documento de pruebas. Además, la primera semana de febrero tendrá lugar una workshop sobre migración. El siguiente hito relevante en el proyecto es el inicio de las pruebas de homologación en enero de 2017.

#### b) Plan de soporte a los participantes

El nivel de participación en las pruebas voluntarias por parte de las entidades alcanza el 75%. El detalle de pruebas para los participantes con conexión directa a T2S (DCPs) se publicará a finales de enero.

Ante las dificultades señaladas por algún participante, las entidades acordaron coordinarse para encontrar otros participantes con quien hacer las pruebas.

### **3.2 BME Clearing**

#### a) Estado del proyecto

BME Clearing señaló algunos impactos que han identificado para la migración a T2S. En concreto, la falta de liquidación parcial en el primer ciclo nocturno de T2S supondrá una mayor necesidad de liquidez para BME Clearing. Por otro lado, los algoritmos de optimización de T2S son diferentes a los de Iberclear. Por ejemplo, T2S puede liquidar instrucciones enviadas después de otras pendientes, lo que puede complicar la gestión de fallidos.

Se informó que el entorno de pruebas para la renta fija está ya a disposición de las entidades desde la semana pasada, y se pueden probar la mayoría de las funcionalidades.

### **3.3 Banco de España**

#### a) Soporte a los participantes

Se presentó el calendario con las fechas más relevantes: i) el 17 de enero tendrá lugar la octava sesión informativa; ii) en febrero termina el plazo para entregar la documentación legal definitiva y los formularios de producción; iii) el 13 de febrero se inicia la conectividad a T2S (DCAs) en pruebas; y iv) en marzo se iniciarán las pruebas de comunidad.

Se recordó a las entidades que la planificación de las pruebas incluye actividades desde febrero a septiembre, incluidos los meses de julio y agosto, y las fechas de 8 de mayo, para el comienzo de la conectividad a producción, y el 26 de junio para el inicio de la premigración.

### **3.4 Participantes: ronda de intervenciones**

Los participantes informaron sobre el nivel de progreso de sus adaptaciones para la migración a T2S, observándose un aumento de los porcentajes de desarrollo en comparación con los declarados el mes anterior. Las entidades señalaron su preocupación por los temas pendientes de decidir (si se mantiene la obligatoriedad de ser miembros Iberclear para los creadores de mercado, y si será posible que un participante mantenga sus valores en su cuenta propia o en cuentas individuales a su nombre de otra entidad). Desde el Tesoro se tomó nota de la necesidad de aclarar estos temas a tiempo.

Las entidades también mostraron su preocupación sobre los aspectos fiscales de la operativa derivada de la distribución, entre sus clientes, de los valores asignados en la subasta mediante operaciones OTC.

También se indicó la necesidad de aclarar la normativa sobre las operaciones simultáneas con clientes.

### **Ruegos y preguntas**

La próxima reunión tendrá lugar en la semana del 23 de enero.

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

[http://www.bde.es/webbde/es/sispago/documentacion\\_trabajo.html](http://www.bde.es/webbde/es/sispago/documentacion_trabajo.html)

**Anexo. Asistentes a la XXXII Reunión del Grupo Nacional de Usuarios del 24 de noviembre de 2016**

**Asistentes. Miembros del Grupo**

	<b>Organización</b>
Javier Alonso Ruíz-Ojeda	Banco de España
Jesús López Pedruelo	BE/Consejo de T2S
Montserrat Jiménez	Banco de España
Javier Ruiz del Pozo	CNMV
María José Ausejo	CNMV
Ana Puente	D.G. del Tesoro
Jesús Benito	Iberclear
Jaime Silió	Iberclear
Laura Puente	Iberclear
Mercedes Irigaray	BME Clearing
Xavier Aguilá	BME Clearing
Julio Alcántara	AIAF
Ignacio Santillán	FOGAIN
José Luis Rebollo	CECA
Alexis Thompson	BBVA
Amadeo Lazaro Fernández	Santander
Claudio Sancho Corrales	Santander
Inmaculada Andrade Valderrama	Caixabank
María José Teva	Caixabank
Laia Gracia Carles	Banco Sabadell
José Luis Calleja	Bankia
Maribel Cortes de Nava	Bankia
Lily Corredor	Ibercaja
Marta Lourdes de Nova	Bankinter
Nieves Mayorga	Bankinter
Carlos Luengo	Banco Cooperativo
Maria Belén Muñoz	Banco Cooperativo
Gema Moreno	Société Générale
Francisco Béjar	BNP Paribas SS
Rafael Gonzalez-Aller	Citibank
Thomas Steinman	Deutsche Bank

**Asistentes. Observadores**

Julio Poyo	D.G. del Tesoro
Delfina Vázquez	Iberclear
Jesús Pérez Bonilla	Banco de España
Maria José García Ravassa	Banco de España
Luis Miguel Rodríguez Caramelo	Banco de España
José Peña	Banco de España