

A complex network of blue lines and dots on a dark background, resembling a molecular or data network structure, extending from the left edge of the slide.

Reforma de la Compensación
y Liquidación en España

Settlement
Iberclear

Grupo Nacional de Usuarios

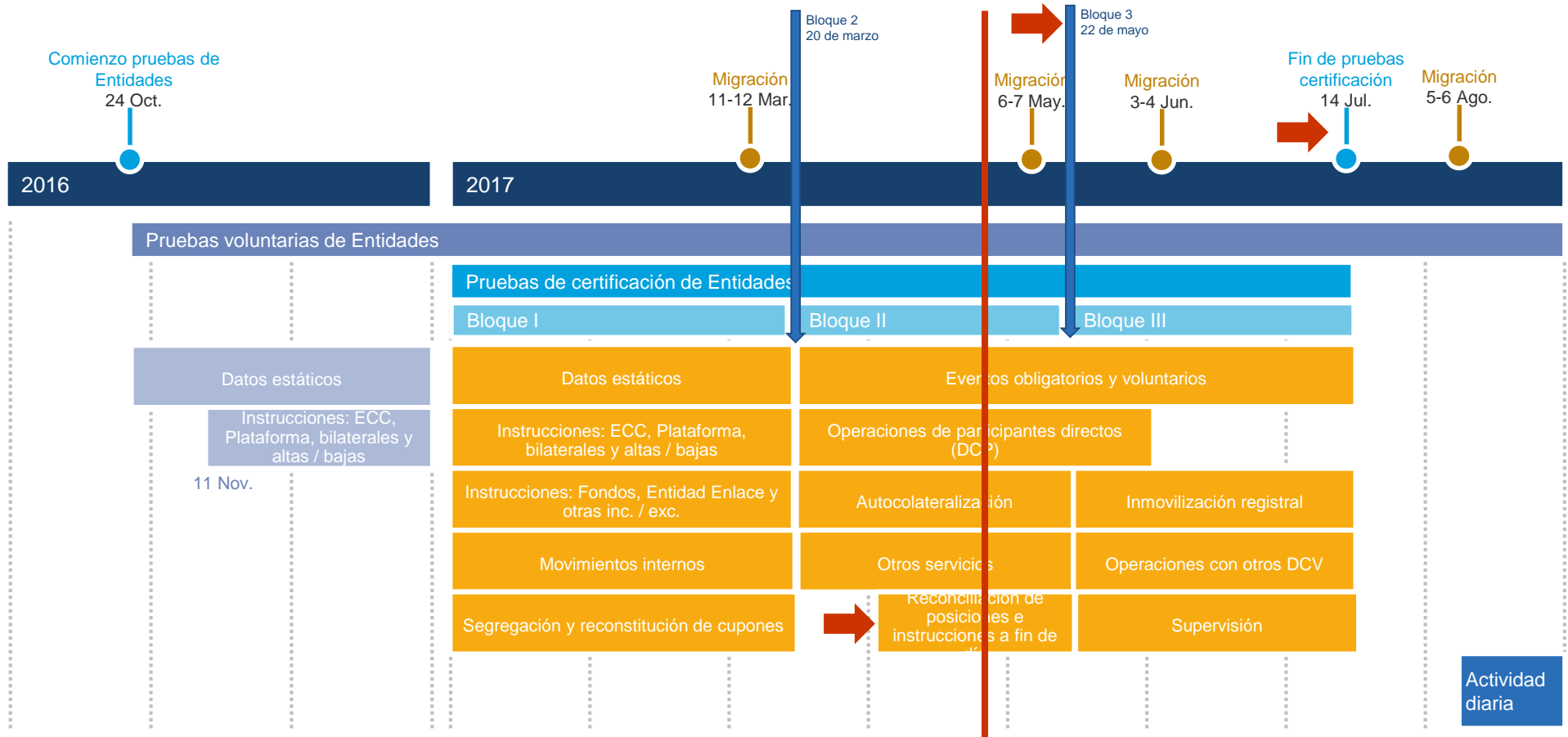
21 de Abril 2017

iberclear BME X

An abstract graphic on the left side of the slide, consisting of a complex network of thin blue lines connecting various nodes. The nodes are represented by small blue dots, and the overall structure is dense and interconnected, resembling a web or a data network. The background is a dark blue gradient.

Calendario del proyecto

Calendario de pruebas de Entidades



Documentación de IBERCLEAR



Cambios en el Manual de Procedimientos

- ✓ Se publicó la semana del 27 de marzo una nueva actualización al manual de procedimientos.
- ✓ Manual de BME-PC disponible en el terminal.
- Tarifas:
 - Internamente validadas y la semana que viene se presentan a la CNMV.
 - Durante mayo se presentan a Entidades.



Documentación de migración

- ✓ Se publicó el documento de migración actualizado la semana del 27 de marzo.
- Publicación del documento de resultados de la prueba de marzo pendiente.
- Publicación del documento de detalle de la prueba del MWDR de mayo pendiente (en proceso de cerrar horarios con T2S).

Ensayo de migración de mayo

Esquema de actividades para el ensayo de migración de mayo acordado con Entidades

- El viernes a fin de día se copiarán las posiciones y las operaciones de CADE y ARCO 1 de producción en los entornos de pruebas FORM CADE y FORM ARCO 1.
- Se migrarán las posiciones de CADE y ARCO 1, y las operaciones pendientes de ARCO 1.
- En esta prueba de mayo se incluyen las actividades de migración de eventos corporativos (se informará de cuáles).
- El lunes 8 de mayo, IBERCLEAR cargará en el entorno ARCO 2 los valores ficticios y sus posiciones.
- A partir del lunes, el entorno de pruebas estará preparado con las infraestructuras para que las Entidades puedan hacer pruebas de flujo completo. Se definirá un conjunto de ISINs para que las Entidades tengáis como referencia y puedan replicar producción.
- El jueves por la tarde se cancelarán todas las operaciones pendientes de liquidar.

Solicitudes realizadas a T2S y estado de las mismas:

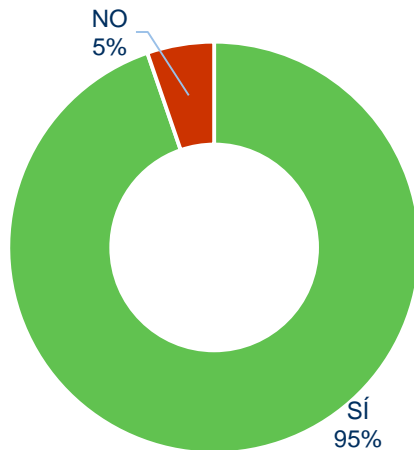
- Horario similar al de producción durante toda la semana posterior al fin de semana → **No aceptada por T2S (se va a intentar que aplique el horario de producción el Lunes, Martes y Miércoles posteriores al fin de semana de Migración)**
- Punto de no retorno a las 18:00 → **OK**
- Ampliar a 2 horas el periodo de tiempo desde el punto de no retorno hasta la ventana de comunicaciones para Entidades → **No aceptada por T2S (se va a intentar ampliar la ventana de comunicaciones de 2 a 3 horas).**
- Ampliar la ventana de tiempo real de 10 minutos a 1 hora → **OK**



Soporte a Entidades

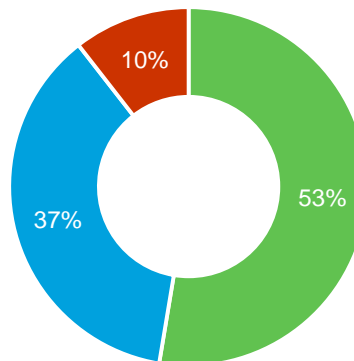
Estado de la homologación del Bloque 1

Entidades que están homologándose

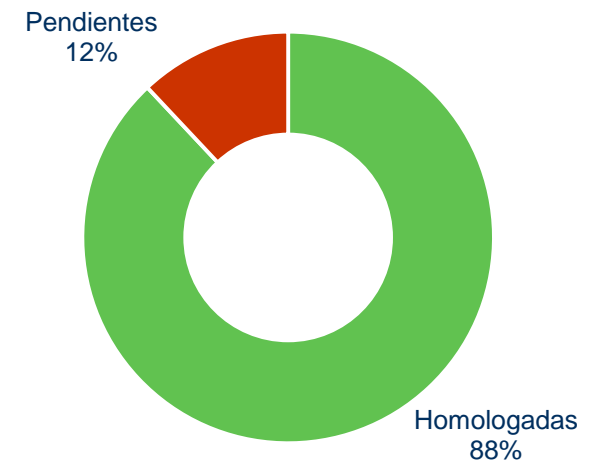


Estado de Entidades en la homologación

- Completada
- Entre 99% y 80% completado
- Menos del 30% completado



Porcentaje global de homologación



Homologación del Bloque 2

Cambios en homologación de Eventos

- Solo se homologarán las Entidades Agente de aquellos Eventos que cambian respecto a Fase 1.
- Toda Entidad que se haya declarado como Agente en el formulario de migración, deberá pasar las pruebas.
- El calendario de las pruebas se actualizará, y se extenderá hasta el fin del Bloque 3 empezando por los Eventos del Bloque 2.

Cambios en homologación del resto del Bloque 2

- Se publicará una plantilla similar a la del Bloque 1 con las pruebas que IBERCLEAR revisará.
- IBERCLEAR no revisará las pruebas en la que las Entidades son pasivas.



Se publicará el viernes 20 de abril una nota informativa y la documentación modificada

Plataformas de Renta Fija de BME

SEND

- La plataforma está adaptada a T2S y en pruebas.
- El 90% de las Entidades están en pruebas con la plataforma.
- El módulo de *Request For Quote* estará disponible en el mes de junio para pruebas de entidades.
- Participarán en las pruebas de migración de mayo, junio (si al final hay) y agosto.

SENAF

- La plataforma está adaptada a T2S y en pruebas con Entidades.
- SENAF participó en la prueba de migración de marzo y participará en las pruebas de mayo, junio (si al final hay) y agosto.
- Se está trabajando en el nuevo modelo de POA (previsto para mayo).
- Se está trabajando en adaptar la normativa de la plataforma, Reglamento y Circulares, a los nuevos requerimientos de T2S (y, en paralelo, de MiFID II).

Situación infraestructuras

INFRAESTRUCTURA	CONVERSACIONES BILATERALES	PRUEBAS	PRUEBA DE MIGRACIÓN DE MAYO
EuroCCP	✓	✓	✓
LCH RV	✓	PEND	✓
LCH RF	✓	Mayo	✓
EuroMTS	✓	Mayo	✓
BME Clearing RV	✓	✓	✓
BME Clearing RF	✓	✓	✓
SEND	✓	✓	✓
SENAF	✓	✓	✓

Documentación de soporte

The **testing documentation planning** (both test scripts and messaging templates) is the following:

2016

2017

Participants Voluntary Testing

Participants Certification

	Block 1	Block 2	Block 3			
Block 1 documentation	Block 2 documentation	Block 3 documentation				
<ul style="list-style-type: none"> ✓ December 9 Settlement instructions: Funds, Link Entity other inc. / exc. Settlement Restrictions Strips and Reconstitutions 	<ul style="list-style-type: none"> ✓ January 27 DCP's Instructions Cash Account Reconciliation Service 	<ul style="list-style-type: none"> ✗ April 7 → April 21 Corporate Actions III (CONV, SPLR, MRGR, MCAL, PCAL, REDM, CHAN, INCR, DECR, PARI, SPLF) 				
<ul style="list-style-type: none"> ✓ December 16 Notification of positions, movements and pending transactions. 	<ul style="list-style-type: none"> ✓ February 10 Autocollateralization Corporate Actions I (DVCA, DVCP, SHPR, LIQU, OTHR, RHDI, BONU, DVSE, SOFF, INTR) 	<ul style="list-style-type: none"> April 21 Corporate Actions IV (OPAE, OPAN, BIDS, TEND, BPUT, EXWA, CONV, EXOF, TREC) Immobilization of securities Other CSD's transactions 				
DEC	JAN	FEB	MAR	APR	MAY	JUN



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