

TARGET2-SECURITIES

Grupo Nacional de Usuarios (GNU)

Madrid, 27 de marzo de 2017 (10:00-12:00 horas). Sala Europa

1. Introducción

El presidente dio la bienvenida a los participantes, en particular a los representantes de EuroCCP que se incorporan al GNU.

Respecto a la cumplimentación del campo de case “party 2” por los participantes de Iberclear, se recordó que se ha acordado mantener la interpretación que aparece en el manual de Iberclear con objeto de no poner en peligro la migración a T2S. Una vez concluida la migración a T2S, el mercado español volverá a analizar este asunto y se verá cómo proceder en el contexto del análisis de los campos de case que está previsto que tenga lugar en los grupos de T2S del Eurosistema.

Se informó sobre la finalización del plazo de la consulta pública previa sobre la modificación del Real Decreto 878/2015.

2. Información del Eurosistema:

El 24 de marzo, el Consejo de Gobierno del BCE tomó la decisión de publicar la información sobre los estados financieros de T2S para el año 2015, información que se actualizará periódicamente. La publicación tendrá lugar, conjuntamente con el informe anual de T2S, durante el segundo trimestre de 2017.

En cuanto a la migración de Euroclear Finlandia, no hay novedades y se desconoce la fecha en la que migrará a T2S.

3. Estado de las adaptaciones en España

3.1 Iberclear

a) Estado del proyecto

La valoración de la primera prueba de comunidad del fin de semana de migración ha sido muy positiva. En cuanto a la homologación del Bloque I, se tendrán en cuenta aspectos mejorables en la homologación del Bloque II. Entre otras cosas, se han tomado medidas para mejorar el soporte ofrecido desde la UCR.

El día 20 de marzo tuvo lugar la entrega del Bloque II, excepto la reconciliación de posiciones e instrucciones a fin de día que se retrasa al 31 de marzo. Esta semana se publicarán las actualizaciones del Manual de Procedimientos y del documento de migración, así como el detalle de los resultados de la prueba de marzo.

En la prueba de migración de marzo se llevaron a cabo todas las tareas. El 74% de las entidades dieron su conformidad a los saldos de CADE y/o ARCO y el 99% de las posiciones se migraron a T2S. Se identificaron varios temas a mejorar para las próximas pruebas como la posible paralelización de procesos.

Sobre la definición de la próxima prueba de fin de semana de migración prevista para los días 6 y 7 de mayo, se prevé una configuración equivalente a la prueba de marzo a partir de la situación en producción del viernes previo. Está previsto realizar las pruebas de actividad diaria con datos ficticios, sin incluir pruebas de volumen. Esta semana se enviará más información a las entidades.

Algunas entidades solicitaron una prueba más cercana a la realidad, similar a las llevadas a cabo en la primera fase de la reforma. Iberclear y algunas entidades consideran que no se pueden comparar ambas pruebas por el ámbito de las infraestructuras, los actores involucrados y la dependencia de T2S. Se acordó que las entidades analizarán con Iberclear las diferentes opciones para llegar a un compromiso, pero sin poner en riesgo la planificación ni el desarrollo de las pruebas. Algunas indicaron que sus clientes no iban a involucrarse en las pruebas, ni podían simular su operativa, por lo que es necesario mantener el carácter voluntario de las mismas.

Sobre la coordinación de pruebas entre Iberclear y Banco de España, se está trabajando en el calendario.

b) Plan de soporte a los participantes

Respecto a las pruebas del bloque I, el 68% de las entidades está haciendo pruebas de homologación. De las pruebas realizadas, el 51% se consideran homologadas, lo que representa un porcentaje todavía bajo.

En cuanto al cuestionario sobre el estado del proyecto que se distribuyó a las entidades, un 52% ha contestado indicando que prevé cumplir la planificación prevista para la migración. Sólo un 14% ha señalado que no está del todo en línea con el calendario previsto. Sobre la preparación de sus clientes, el 78% indica que están preparados.

Se ha finalizado la documentación del Bloque II y la siguiente entrega será la del Bloque III.

Sobre la prueba de migración, varias entidades señalaron el impacto negativo de los cambios en el último momento en la planificación de las horas del fin de semana de migración. Iberclear indicó que los horarios son orientativos y se van ajustando para optimizar las distintas fases.

3.2 BME Clearing

a) Estado del proyecto

Uno de los objetivos de la prueba de migración de fin de semana era estudiar las necesidades de liquidez que pueda producir el cambiar al algoritmo de liquidación de T2S. No se pudo hacer un análisis completo por falta de efectivo en la cuenta de algunas entidades.

Para la renta fija, el nuevo sistema adaptado a T2S funcionó correctamente.

EuroCCP informó que participó en las pruebas de migración de fin de semana pero sus clientes no pudieron hacerlo por no estar preparados y espera que sí puedan participar en la prueba prevista en mayo. El 20 de marzo publicaron el manual de descripción de servicios. Las adaptaciones del sistema y el reporte al PTI se están realizando en los plazos previstos.

Las entidades destacaron que la participación de LCH.Clearnet. SA, LCH.Clearnet.Ltd, BrokerTec y EuroMTS en las próximas pruebas de comunidad es clave debido al volumen de renta fija que operan. La CNMV está en contacto con cada una de estas plataformas. Se pidió al Banco de España y a la CNMV que soliciten la confirmación de las entidades de contrapartida central y plataformas de negociación extranjeras de que están preparadas para las pruebas e informen al GNU español periódicamente.

3.3 Banco de España

a) Soporte a los participantes

Se informó que el 94% de la documentación legal recibida es correcta y que se ha reportado el 98% de los datos estáticos.

4. Participantes: ronda de intervenciones

Los participantes informaron sobre el estado de las pruebas de homologación y de sus adaptaciones para la migración a T2S, observándose un aumento de los porcentajes de desarrollo en comparación con los del mes anterior.

Se preguntó si los traspasos de la cuenta propia a la cuenta de terceros para la distribución del resultado de las subastas de deuda pública se van a considerar operativa OTC en el “transaction reporting” que hay que enviar a la CNMV. La CNMV analizará el tema.

También se preguntó si en T2S va a ser posible trasladar los valores desde la cuenta general a la cuenta individual pignorada sin pasar por una cuenta individual. En el último workshop de TARGET2, celebrado el día 3 de marzo en el Banco de España, se informó sobre el marco y la configuración de cuentas aplicables y se indicó que hay que pasar por la cuenta individual.

5. Otros asuntos: AMISeco

Se presentó al GNU el informe de no cumplimiento de los estándares que se había presentado en la reunión del AMISeco del 6-7 de marzo, y se informó sobre la encuesta lanzada por el grupo de armonización relativa al cumplimiento de la ley de firmeza.

Se informó de la posible iniciativa del Eurosistema sobre el Servicio Europeo de Emisión, previsto inicialmente para la emisión de deuda del BCE y organismos supranacionales.

6. Ruegos y preguntas

Iberclear informó que el borrador de tarifas estará disponible después de Semana Santa.

Las entidades indicaron la importancia de coordinar las fechas de eventos corporativos para intentar evitar que coincidan con la fecha de migración a T2S o con los días inmediatamente posteriores.

7. Fechas próximas reuniones

Las próximas reuniones tendrán lugar el 21 de abril y el 25 de mayo.

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

https://www.bde.es/bde/es/areas/sispago/Sistemas_de_comp/TARGET2-Securiti/Documentacion_de_trabajo.html

Anexo. Asistentes a la XXXV Reunión del Grupo Nacional de Usuarios del 27 de marzo de 2017

Asistentes. Miembros del Grupo

Juan Ayuso
Carlos Conesa
Montserrat Jiménez
Javier Ruíz del Pozo
María José Ausejo
Jesús Benito
Berta Ares
Laura Puente
Mercedes Irigaray
Xavier Aguilá
Julio Alcántara
Albert-Jan Huizing
Suleyka Reeder
Ignacio Santillán
Pilar Clavería
José Luis Rebollo
Alexis Thompson
Daniel Saeta
Ana Martín Espinaco
Amadeo Lázaro Fernández
Inmaculada Andrade Valderrama
María José Teva
Neus Martí
José Luis Calleja
Maribel Cortes de Nava
Marta Lourdes de Nova
Nieves Mayorga
Carlos Luengo
María Belén Muñoz
Lily Corredor
Rafael González-Aller
Gema Moreno
Francisco Béjar
José-Antonio Aldama

Organización

Banco de España
Banco de España
Banco de España
CNMV
CNMV
Iberclear
Iberclear
Iberclear
BME Clearing
BME Clearing
AIAF
EuroCCP
EuroCCP
FOGAIN
AEB
Cecabank
BBVA
BBVA
BBVA
Santander
Caixabank
Caixabank
Banco Sabadell
Bankia
Bankia
Bankinter
Bankinter
Banco Cooperativo
Banco Cooperativo
Ibercaja
Citibank
Société Générale
BNP Paribas SS
Deutsche Bank

Asistentes. Observadores

Jesús Pérez Bonilla
Javier Claros
Mayte Arráez
María Ángeles Colombas
José Peña

Banco de España
Banco de España
Banco de España
Banco de España
Banco de España