

QUINTO EJERCICIO DE SEGUIMIENTO SOBRE ARMONIZACIÓN DE GESTIÓN DE COLATERAL (H2 2022 SCORE)

Isabel Rodríguez

GRUPO AMI-SECO ESPAÑA

Microsoft Teams

29 de noviembre de 2022

DEPARTAMENTO DE SISTEMAS DE PAGO



ÍNDICE

1. Participación
2. Calendario de hitos
3. Expectativas de cumplimiento
4. Estado de implementación de estándares

Nivel de participación



TPA Collateral Management



Corporate Actions



Billing Processes

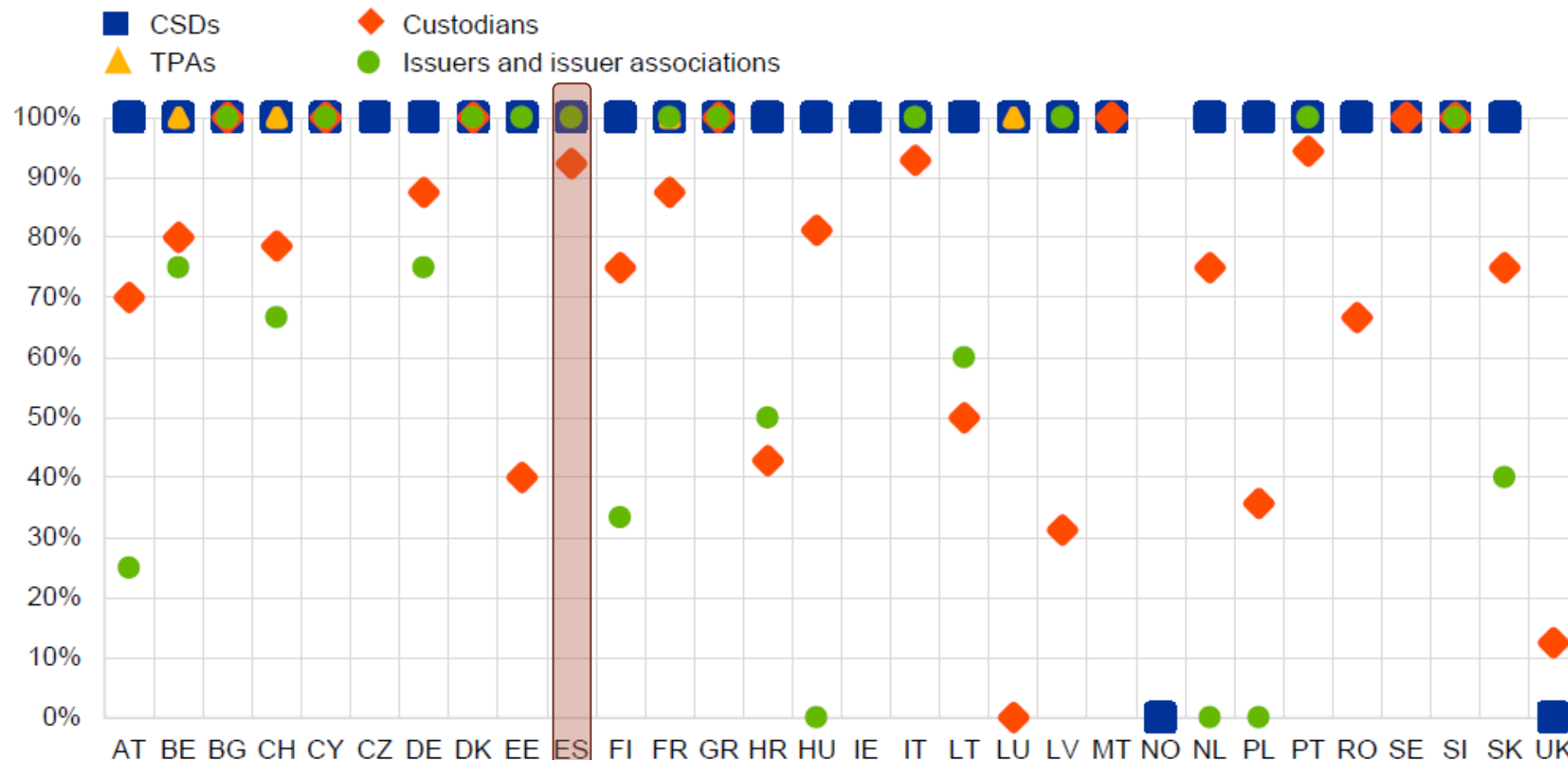


29 mercados AMI-SeCo

- ✓ TPAs: 7
- ✓ CSDs: 36
- ✓ Custodios: 105
- ✓ Emisores y Asociaciones: 40

AMI-SeCo -España

- ✓ CSDs: 1 (100%)
- ✓ Custodios: 13 (77%)
- ✓ Emisores y Asociación: 2 (100%)



HITO	DESCRIPCIÓN	FECHA
M1	Análisis comenzado	30/06/2020
M2	Comunicación iniciada	01/03/2021
M3	Análisis completado	31/07/2021
M4	Documentación completada	31/12/2021
M5	Comunicación externa detallada	31/12/2021
M6	Adaptaciones de procesos y procedimientos SCoRE comenzada	01/01/2022
M7	Adaptación SCoRE completada	30/06/2022
M8	Pruebas internas SCoRE iniciadas	01/07/2022
M9	Pruebas internas SCoRE completadas	02/12/2022
M10	Pruebas externas SCoRE iniciadas	20/03/2023
M11	Comunicación externa final sobre SCoRE	01/04/2023
M12	Pruebas externas SCoRE completadas	13/10/2023
M13	Estándares SCoRE implementados	20/11/2023



TPA Collateral Management

4 TPAs SI

implementarán los estándares (cumplirán M13) a tiempo

3 TPAs NO

implementarán los estándares más tarde (BNY Mellon, Euroclear Bank y Euroclear France)

	Milestones 1-13												
	M1	M2	M3	M4	M5	M6	M7	M8	M9	M10	M11	M12	M13
BE - BNY Mellon	Yes	Yes	03/23	03/23	09/23	Yes	09/23	Yes	10/23	10/23	10/23	11/23	
BE - Euroclear Bank	Yes	Yes	11/23	11/23	11/23	09/23	11/23	11/23	11/23	11/23	Yes	11/23	03/24
CH - SIX SIS	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes
FR - BNP Paribas	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes
FR - Euroclear France	Yes	Yes	11/23	11/23	11/23	10/23	11/23	11/23	11/23	11/23	Yes	11/23	03/24
LU - Clearstream Banking	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes	05/23	Yes	06/23	Yes	Yes	Yes	Yes
LU - JP Morgan	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes	11/22	Yes	12/22	Yes	Yes	Yes	Yes



Corporate
Actions

Mercado español	M1	M2	M3	M4	M5	M6	M7	M8	M9	M10	M11	M12	M13
CSD – IBERC	SI	SI	SI	SI	SI	SI	04/23	01/23	09/23	SI	SI	SI	SI
Custodios	69%	69%	46%	38%	46%	38%	38%	38%	38%	58%	62%	69%	77%

A nivel agregado....

CSDs

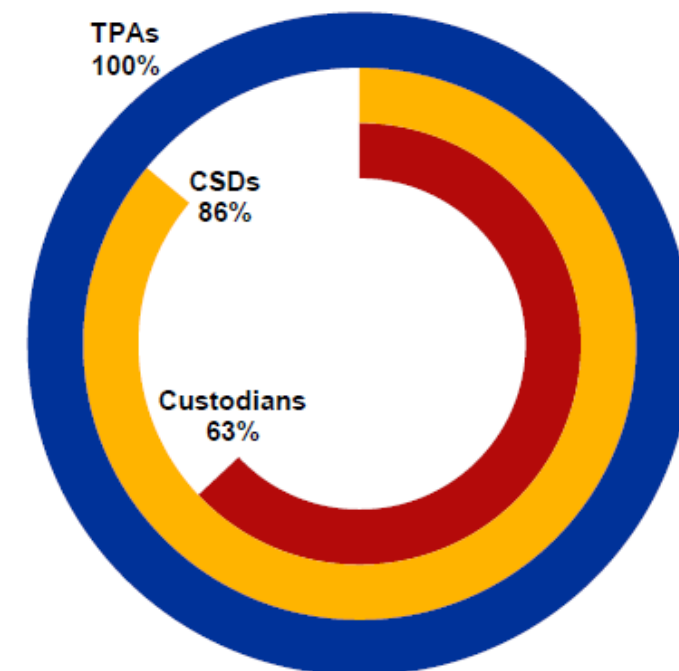
- 30 CSDs confían en cumplir M13, aunque esperan retrasos en hitos intermedios

TPAs

- Los 7 TPAs confían en cumplir M13

Custodios

- La mayoría de custodios esperan completar la implementación a tiempo.
- Por ahora, se observa poca preparación
- En 20 mercados, al menos el 20% de custodios cumplirán M13





Mercado español	M1	M2	M3	M4	M5	M6	M7	M8	M9	M10	M11	M12	M13
CSD – IBERC	SI	SI	SI	SI	SI	SI	12/22	01/23	03/23	SI	SI	SI	SI
Custodios	54%	62%	38%	38%	38%	31%	23%	31%	38%	46%	54%	62%	69%

A nivel agregado....

CSDs

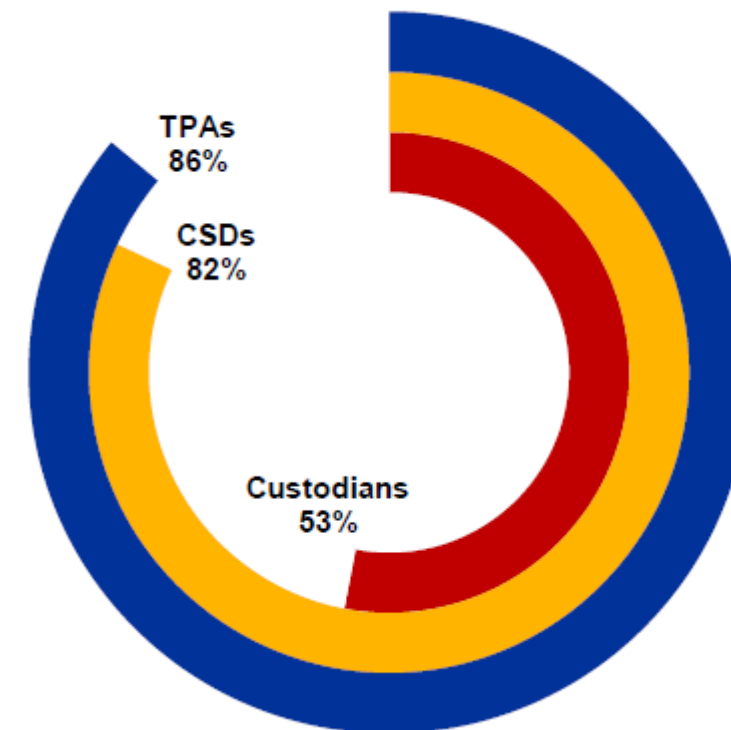
- 32 CSDs confían en cumplir M13, aunque tienen retrasos en hitos intermedios

TPAs

- Todos los TPAs, excepto uno, confían en cumplir M13

Custodios

- La mayoría de custodios no han completado M7 y M8
- Por ahora, se observa poca preparación



Corporate Actions



Mercado español	Implementado	Implementación comenzada	Análisis comenzado	Análisis no comenzado	Estándares no aplicables
DCV - Iberclear	28,9%	65,9%	0%	0%	5,10%
Custodios	31,8%	12,7%	25,7%	3,76%	15,1%
Emisores	Conocimiento de su obligación de proporcionar toda la información relevante al CSD emisor: SI: 54,5% NO: 45,4%				

A nivel agregado....

CSDs: En general, aumenta cumplimiento para estándares de CA

- Nivel más alto de cumplimiento en 7 estándares: rounding rules (S4); negative cash flows (S5); business day conventions (S6); securities amount data (S7); payment times (S8); default options (S11); foreign currency (S14).
- Implementación lenta en áreas específicas: data for calculating proceeds (S2), consistency of data (S3); processing status (S9); elective events (S10); fees on meeting events (S12).

Custodios: Implementación lenta en la mayoría de estándares. Dependencia del CSD

Emisores: Alto conocimiento de los estándares SCoRE Corporate Actions en varios mercados

Billing
Processes



Mercado español	Implementado	Implementación comenzada	Análisis comenzado	Análisis no comenzado	Estándares no aplicables
DCV - Iberclear	60%	40%	0%	0%	0%
Custodios	23,0%	17,9%	23,0%	10,2%	25,6 %

A nivel agregado...

CSDs:

- Nivel alto de cumplimiento en estándares S2 (Billing cycle) y S3 (Cut-off date).
- Muchos mercados muestran nivel bajo de implementación en los estándares S1 (ISO 20022) y S4 (Payment dates).

Custodios: La mayoría de custodios no han empezado el análisis del S1. Se espera que el análisis de comienzo después de las implementaciones internas de los CSDs.

GRACIAS POR SU ATENCIÓN

