

TARGET2-SECURITIES

Grupo Nacional de Usuarios

Madrid, 25 de noviembre de 2014 – (10.00-12:00 horas). Sala Europa

1. Introducción

El presidente del Grupo Nacional de Usuarios (GNU) dio la despedida en nombre del grupo a Adolfo García con motivo de su próxima jubilación, agradeciéndole su activa participación en el desarrollo del proyecto y deseándole lo mejor para su nueva etapa.

2. Situación actual del proyecto

Se presentó el estado actual del proyecto, cuyo progreso se ajusta al calendario previsto, destacando tres aspectos. Para la primera versión del software sólo se incluirán aquellas peticiones de cambio que sean imprescindibles y no tengan una solución alternativa. Superada la fase de pruebas internas, el Consejo de T2S decidió que la plataforma T2S estaba preparada para el comienzo de las pruebas de los usuarios el 1 de octubre. Asimismo se informó sobre el acuerdo alcanzado respecto a los temas pendientes del Manual de Procedimientos de T2S y del calendario previsto hasta su aprobación por el CdG en marzo de 2015.

3. Información sobre el Grupo de Dirección de los Depositarios Centrales de Valores (“CSD Steering Group”-CSG).

Respecto a la definición del momento de firmeza (SF1), el CSG se encuentra a la espera de que la Oficina del Programa de T2S presente una nota explicativa sobre el tema. En cuanto a las pruebas de usuario, en el CSG se han elevado algunas quejas debido al ritmo de resolución de incidencias en las pruebas. El CSG ha establecido un nuevo grupo de trabajo para abordar la gestión de los procedimientos de insolvencia de los participantes en el contexto de T2S.

4. Estado de las adaptaciones a T2S.

4.1. El GNU español

Los miembros del GNU informaron sobre el estado de sus adaptaciones para la primera fase de la Reforma y subrayaron la necesidad de finalizar los asuntos funcionales pendientes, tales como el modelo de “intermediario financiero”, para poder progresar.

4.2. Iberclear

Las adaptaciones de Iberclear a T2S progresan de acuerdo con el plan, y el riesgo de retraso en la implantación de la primera fase de la Reforma (octubre de 2015) sigue considerándose bajo. Iberclear ha completado las pruebas de conectividad a T2S y podrá asumir el papel de SME (“Security Maintaining Entity”) desde la primera ola. Respecto a los estándares de armonización, no se han identificado obstáculos para su cumplimiento antes de la migración a T2S.

4.3. Banco de España

Las adaptaciones del Banco de España se desarrollan conforme al plan previsto y tampoco se han identificado riesgos. Se informó de las fechas de las pruebas relevantes para los participantes que opten por la conexión directa a T2S (U2A o A2A) para la gestión del efectivo, de la modificación de la normativa de TARGET2 para T2S, y de las nuevas tarifas. Puede encontrarse más información en la presentación publicada en la página de Banco de España.

5. Estado de las pruebas en T2S

T2S está disponible en el entorno de pruebas desde el 1 de octubre para las pruebas de usuario bilaterales de los DCV y los bancos centrales. El primer ensayo del fin de semana de migración tuvo lugar con éxito el 22-23 de noviembre.

6. Acceso a la información sobre valoración de los activos para la auto-colateralización en T2S

Se informó al GNU sobre la decisión del Eurosistema de restringir el acceso a la información relativa a la valoración individual de los activos utilizables por las contrapartidas en la auto-colateralización en T2S, para preservar el marco legal de la política monetaria del Eurosistema.

7. Participación de los DCV en T2

Según el acuerdo alcanzado, después de la migración a T2S, los DCV podrán seguir liquidando en T2 operaciones de efectivo (cobro de comisiones, devolución de retenciones, etc), siempre que no entre en conflicto con algún estándar de armonización. Las tarifas aplicables serán las recogidas en el anexo relevante de la Orientación de TARGET2.

8. Grupos de trabajo de T2S

8.1. CRG: actualización de documentación funcional

Se ha actualizado y publicado la siguiente documentación funcional: *General Functional Specifications* (GFS) version 5.0, *User Requirements Document* (URD) version 5.04, *Business Functionality for T2S Graphical User Interface* (GUI BFD) version 2.0 y *Business Process Description* (BPD) version 1.2.

8.2. HSG: estado de cumplimiento de los estándares

Se presentará al AG el informe de impacto de aquellos mercados que no cumplirán algún estándar en la fecha de migración.

8.3. XMAP: lista de restricciones de los DCV de la primera ola de migración

Se presentará al AG el informe del impacto sobre la liquidación transfronteriza de las reglas de los DCV de la primera ola de migración.

8.4. Consultas pendientes del GNU

Se informó de las siguientes consultas: “*Withholding Tax Procedures*”, “*Sixth T2S CASG gap analysis*” y “*Uso de los campos de case no obligatorios en T2S*”. Puede encontrarse más información sobre los grupos de trabajo de T2S en la página web del Banco de España.

9. Ruegos y preguntas.

La siguiente reunión del GNU tendrá lugar en los días anteriores a la reunión del Grupo Consultivo (AG) de marzo de 2015. 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

Anexo. Asistentes a la XXIII Reunión del Grupo Nacional de Usuarios 25 de noviembre de 2014

Asistentes. Miembros del Grupo

Jesús López Pedruelo (Presidente)
Montserrat Jiménez de Lago (Secretario)
Jesús Pérez Bonilla
Manuel de la Riva
Luis Miguel Rodríguez Caramelo
Bárbara Gullón
Jesús Benito
Félix Redondo
Mercedes Irigaray
Pilar Clavería
José Luis Rebollo
Zaneida Voces
Marta de Alba Basterrechea
Fernando García Rojo
Adolfo García
Claudio Sancho Corrales
Florentino Arias
Maria del Rosario Bejarano Navas
Lily Corredor
Álvaro Camuñas
Thomas Steimann

Organización

Banco de España
BdE / T2S Board
CNMV
Iberclear
Iberclear
BME Clearing
AEB
CECA
CECA
BBVA
BBVA
Santander
Santander
Bankia
Bankia
Ibercaja
BNP Paribas SS
Deutsche Bank

Asistentes. Observadores

Soledad Núñez Ramos
Alberto Palacios Elorriaga
Mª Ángeles Colombás
Mayte Arráez
Fernando Castaño
Alberto Romera

T2S Board
Bolsa de Bilbao
Banco de España-4CB
Banco de España-4CB
Banco de España
Banco de España