

REUNIÓN DEL GNU de T2S: UDFS

CASE DE INSTRUCCIONES

Madrid, 16 de mayo de 2011

Case de Instrucciones

Proceso encargado de casar las Instrucciones para ser liquidadas en T2S

Algoritmo de case:

- ✓ Compara la información de liquidación entre las instrucciones de entrega y recepción de valores.
- ✓ Todas las Instrucciones de Liquidación están sujetas al case menos las enviadas a T2S con estado "Casada"
- ✓ El mecanismo Retención/Liberación ("Hold/Release") no afecta al case

Campos de case: En función del tipo de instrucción (DVP/DWP o FOP)

- ✓ **Obligatorios:** Tiene que casar todos para que la instrucción se considere casada
- ✓ **No Obligatorios - Adicionales :** Tienen que casar cuando al menos una parte los comunique. No casan en blanco
- ✓ **No Obligatorios - Opcionales:** Tienen que casar cuando ambas partes los comunican

Case de Instrucciones

☐ Campos Obligatorios de case:

DVP/DWP	FOP
	Tipo de pago
	Tipo del Movimiento de los valores
	Código ISIN de los valores
	Día de Negociación
	Cantidad de Liquidación
	Día de Liquidación esperado (ISD)
	BIC de la parte que entrega los valores
	BIC de la parte que recibe los valores
	CSD del vendedor
	CSD del comprador
Divisa	n/a
Cantidad de Efectivo	n/a
Debe/Haber	n/a

ej. Case de Campos Obligatorios:

INSTRUCCIÓN DE LIQUIDACIÓN 1		INSTRUCCIÓN DE LIQUIDACIÓN 2
ES0000011876	↔ CASA ↔	ES0000011876
19/12/2010	↔ NO CASA ↔	29/12/2012
EUR	↔ NO CASA ↔	GBP

Case de Instrucciones

☐ Campos No Obligatorios de case:

✓ Adicionales

DVP/DWP	FOP
Indicador Opt-out	
Indicador CUM/EX	

Ej.: Case de los campos Adicionales:

SETTLEMENT INSTRUCTION 1	SETTLEMENT INSTRUCTION 2
Opt out	CASA
Ex	NO CASA
Cum	NO CASA

✓ Opcionales

DVP/DWP	FOP
Referencia común de operación	
Cliente del participante del CSD vendedor	
Cliente del participante del CSD comprador	
Nº cuenta de valores en T2S de la parte que entrega *	
Nº de cuenta de valores en T2S de la parte que recibe*	

Ej.: Case de los campos Opcionales:

SETTLEMENT INSTRUCTION 1	SETTLEMENT INSTRUCTION 2
25689	CASA
BANKCCLLMAR	NO CASA
BSCHESMMXXX	CASA

Case de Instrucciones

□ Tolerancia: Se aplica para el campo Cantidad de Liquidación

- ✓ Minimiza las diferencias entre las cantidades de efectivo
- ✓ Se definirán dos bandas por moneda. La tolerancia propuesta por la ECSDA para €:

Contravalor	Tolerancia
≤ 100.000 €	2 €
> 100.000 €	25€

□ Resultado del case:

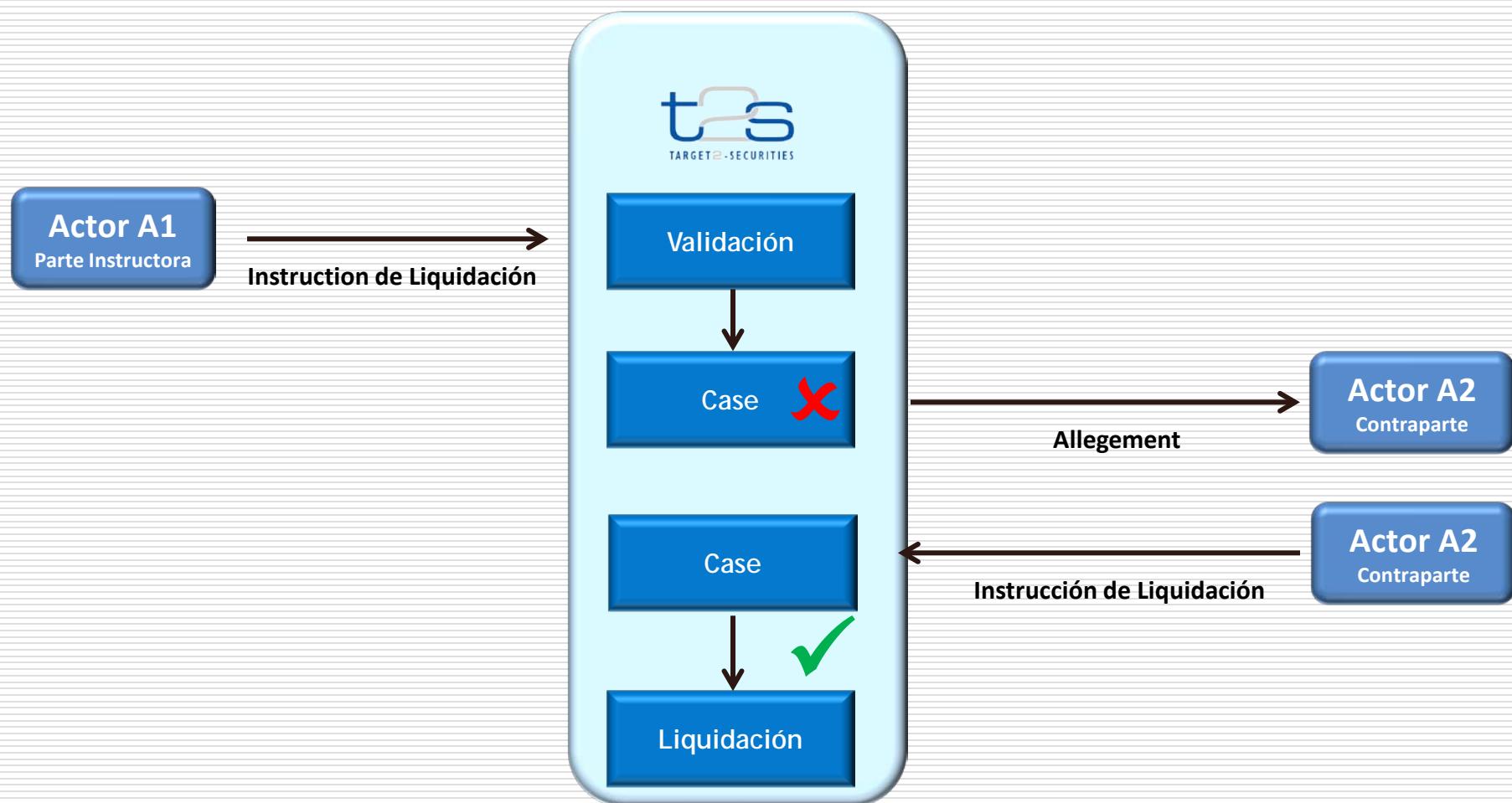
- ✓ Instrucción casada, se le asigna a la Instrucción de Liquidación el estado "casada" y se les asigna a ambas instrucciones una referencia común de case
- ✓ Instrucción no casada, se guarda en la base de datos de instrucciones no casadas esperando su contrapartida y a ésta se le manda un mensaje de "Allegement"

“Allegement”

❑ “Allegement”:

- ✓ Se envía a la Contrapartida un predeterminado periodo de tiempo después del primer intento de case y antes del cierre del Día de Liquidación esperado (ISD)
- ✓ Contiene la información de la instrucción sin casar, para facilitar su case

Allegement



Allegement

➤ El “Allegement” puede cancelarse o anularse:

Cancelación del “Allegement”:

- ✓ Se envía a la Contrapartida cuando la instrucción sin casar es cancelada
- ✓ Notifica la cancelación del “Allegement” enviado anteriormente

Anulación del “Allegement”:

- ✓ Se envía una vez que la contrapartida manda su instrucción y ambas casan satisfactoriamente
- ✓ Comunica a la contrapartida que el “Allegement” enviado anteriormente ya no tiene validez