

REUNIÓN DEL GNU de T2S: UDFS

GESTIÓN DE ESTADOS EN T2S

Madrid, 16 de mayo de 2011

Gestión de estados en T2S

- Todos los tipos de instrucciones utilizadas en T2S tienen asociados “estados” que indican su situación en el sistema.
- Cada tipo de instrucción tiene un numero de estados, dependiendo su naturaleza y función en T2S. (ej. Estado de cancelación, estado de liquidación)
- Cada tipo de estado tiene un numero de posibles valores que indican la situación de procesamiento de la instrucción en un momento puntual. (ej. Estado de liquidación: “Liquidada”, “Parcialmente liquidada” o “No liquidada”)
- Una vez introducida una instrucción por parte de un Participante, T2S se encarga de comunicar:
 - Modificaciones de estados asociadas con el ciclo de vida de la instrucción en T2S.
 - Códigos de error en caso de resultados negativos durante el procesamiento de la instrucción en T2S.

Gestión de estados en T2S

- T2S envía una comunicación cada vez que cambia el estado de una instrucción o cuando se modifica un código de error.
- Durante el proceso de liquidación diurno, la comunicación de estados es continua.
- Durante el proceso nocturno T2S deja de enviar confirmaciones de liquidación y actualizaciones de estados.
 - *Al final de cada secuencia nocturna, T2S envia la actualización con los últimos estados válidos.*
- Los usuarios podrán configurar, a través del Servicio de Suscripción de Mensajes (“Message Subscription Service”), qué tipos de comunicaciones desean recibir.

Gestión de estados en T2S

Potenciales receptores de las comunicaciones en T2S:

- El Participante que envía la instrucción (“Sender”)
- El Participante que originó la Instrucción (“Originator of the Instruction”)
- El propietario de la cuenta de valores (“Securities Account owner”)
- El CSD que opera la cuenta de valores (“CSD operating the securities account”)

Gestión de estados en T2S

Tipos de estados y valores de estados por cada tipo de instrucción en T2S:

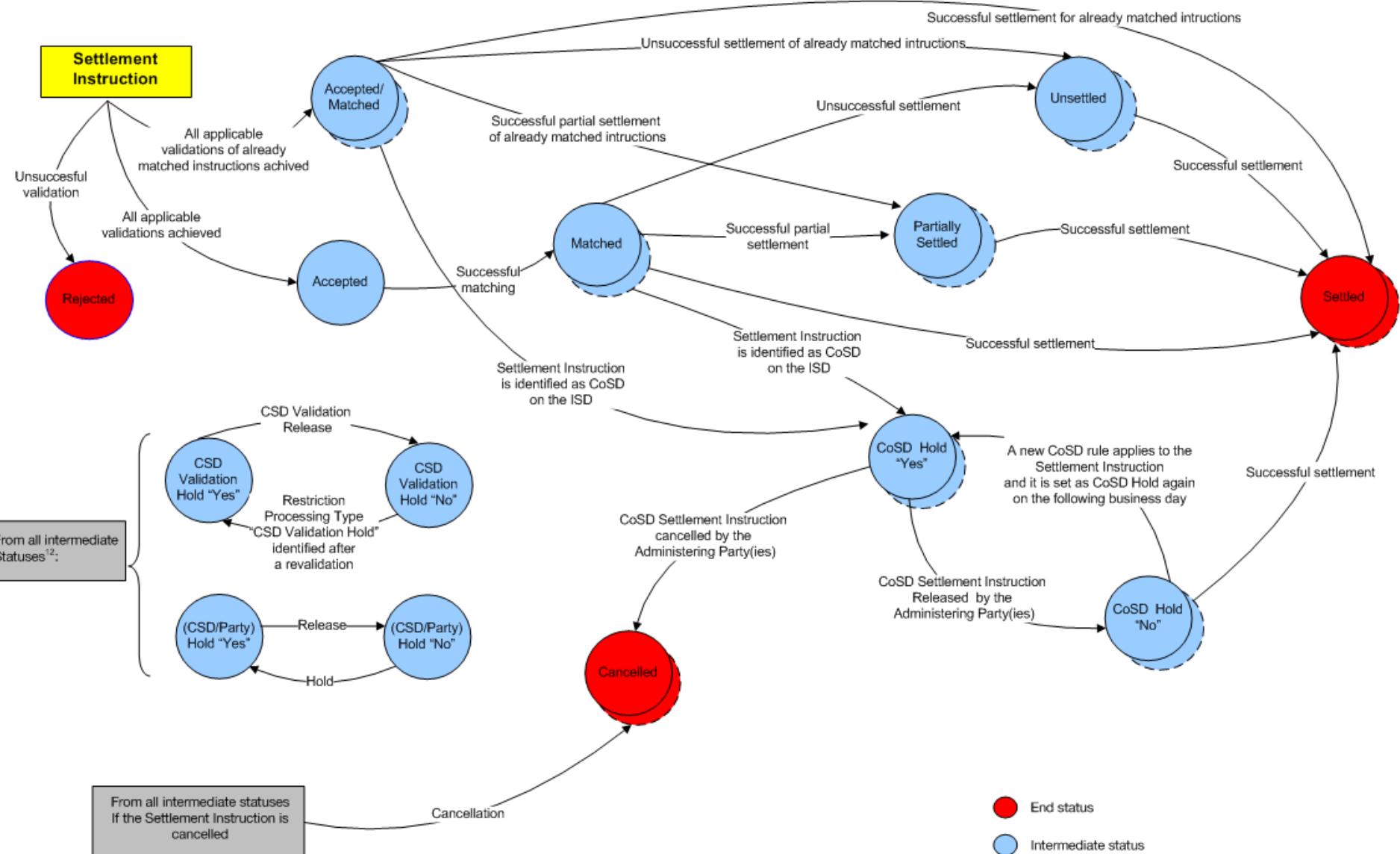
- Instrucción de Liquidación
- Restricciones de Liquidación
- Instrucciones de Cancelación
- Instrucciones de Modificación
- Instrucciones de Retención / Liberación
- Instrucciones de Liquidez

Gestión de estados en T2S

1. Instrucción de Liquidación

Tipos Estados	Valores
Cancelación	Cancelada
	No cancelada
Case	No casada
	Casada
Liquidación	No liquidada
	Parcialmente liquidada
	Liquidada
Party Hold	Si
	No
CSD Hold	Si
	No
CoSD Hold	Si
	No
CSD Validation Hold	Si
	No

Gestión de estados en T2S



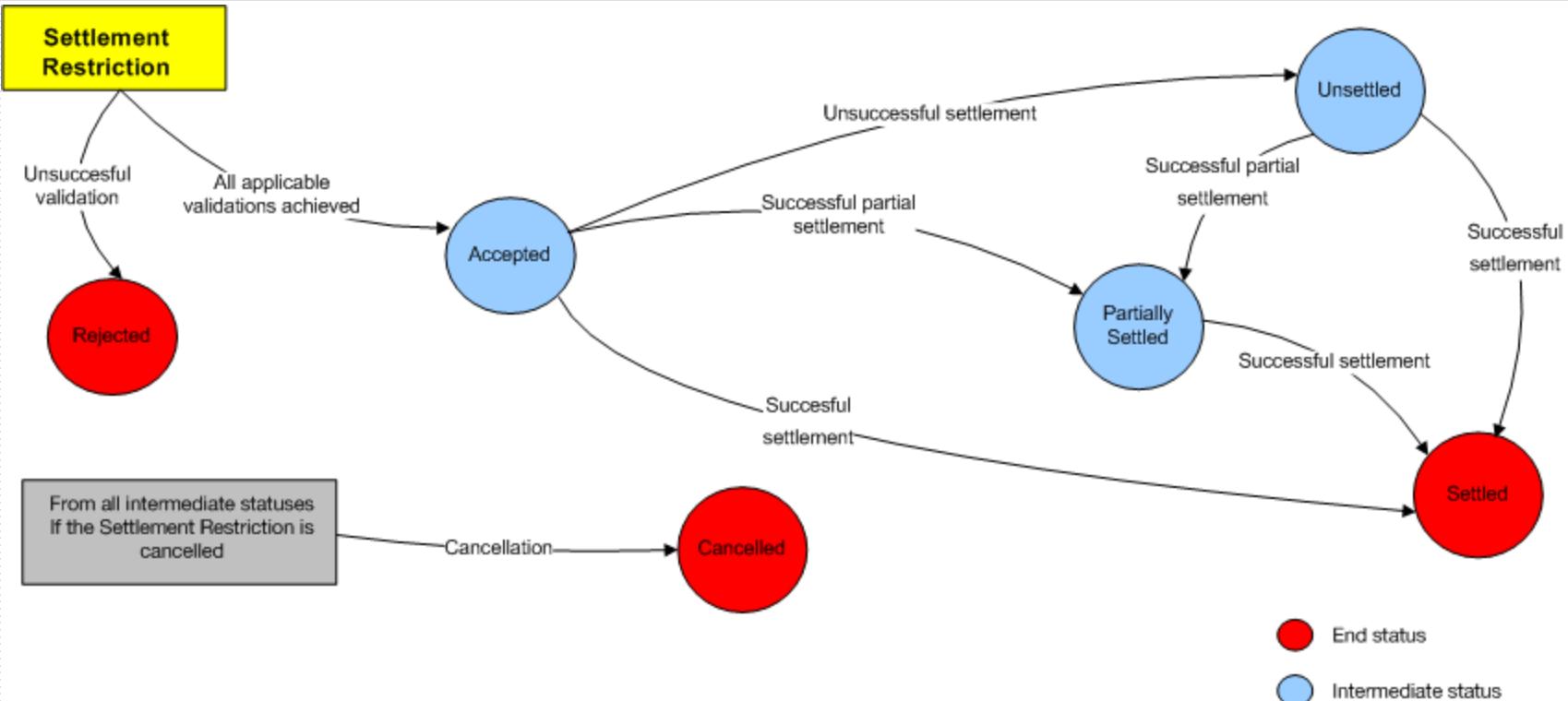
¹² When an Instruction gets any of the following On Hold statuses, the regular process is suspended.

Gestión de estados en T2S

2. Restricciones de Liquidación

Tipos Estados	Valores
Cancelación	Cancelada
	No cancelada
Liquidación	No liquidada
	Parcialmente liquidada
	Liquidada

Gestión de estados en T2S



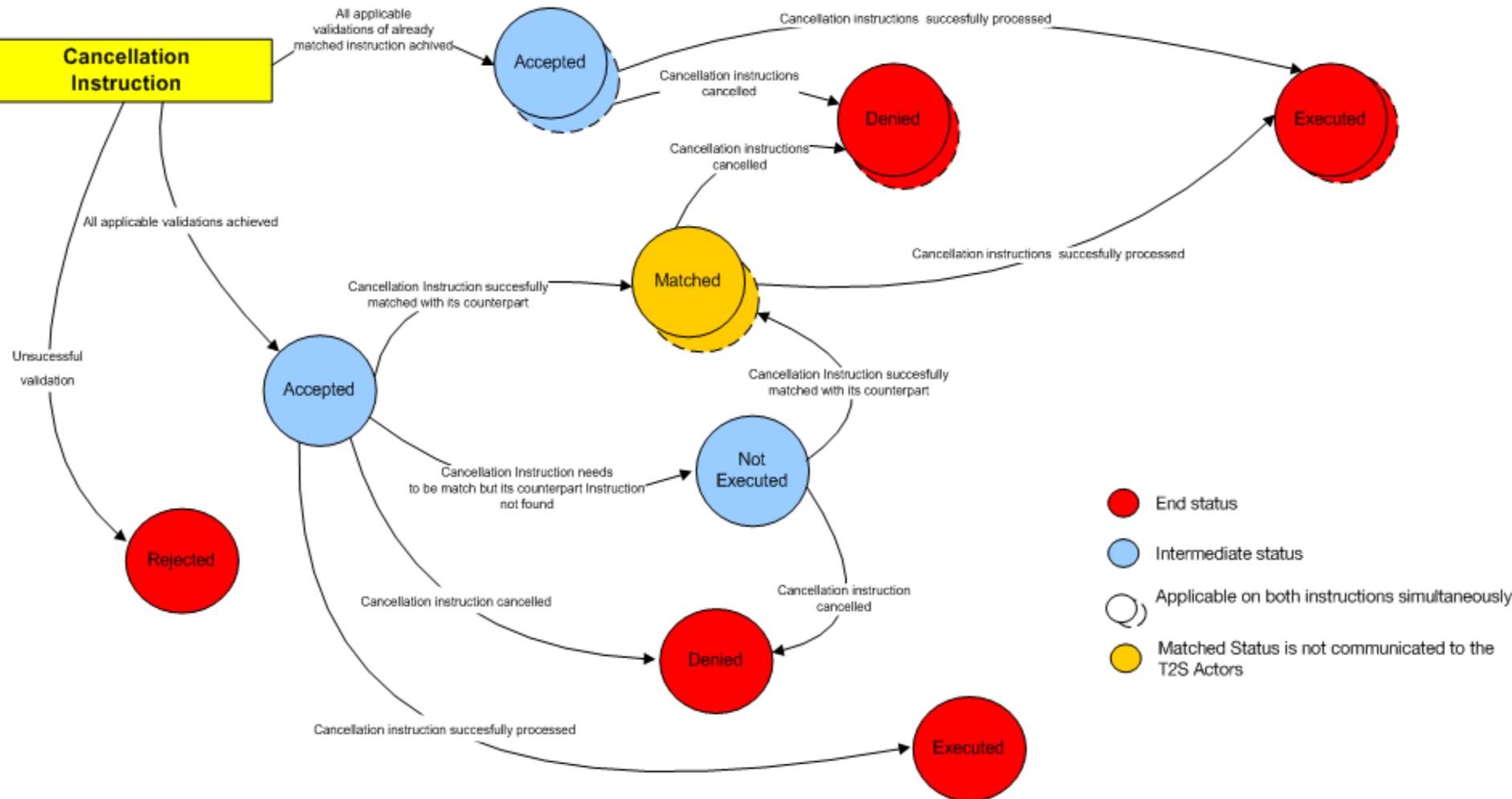
Gestión de estados en T2S

3. Instrucción de Cancelación

Tipos Estados	Valores
Cancelación	No denegada
	Denegada
Case ¹	No casada
	Casada
Ejecución	No ejecutada
	Ejecutada

¹ Estado aplicable solo para Instrucciones de Cancelación

Gestión de estados en T2S

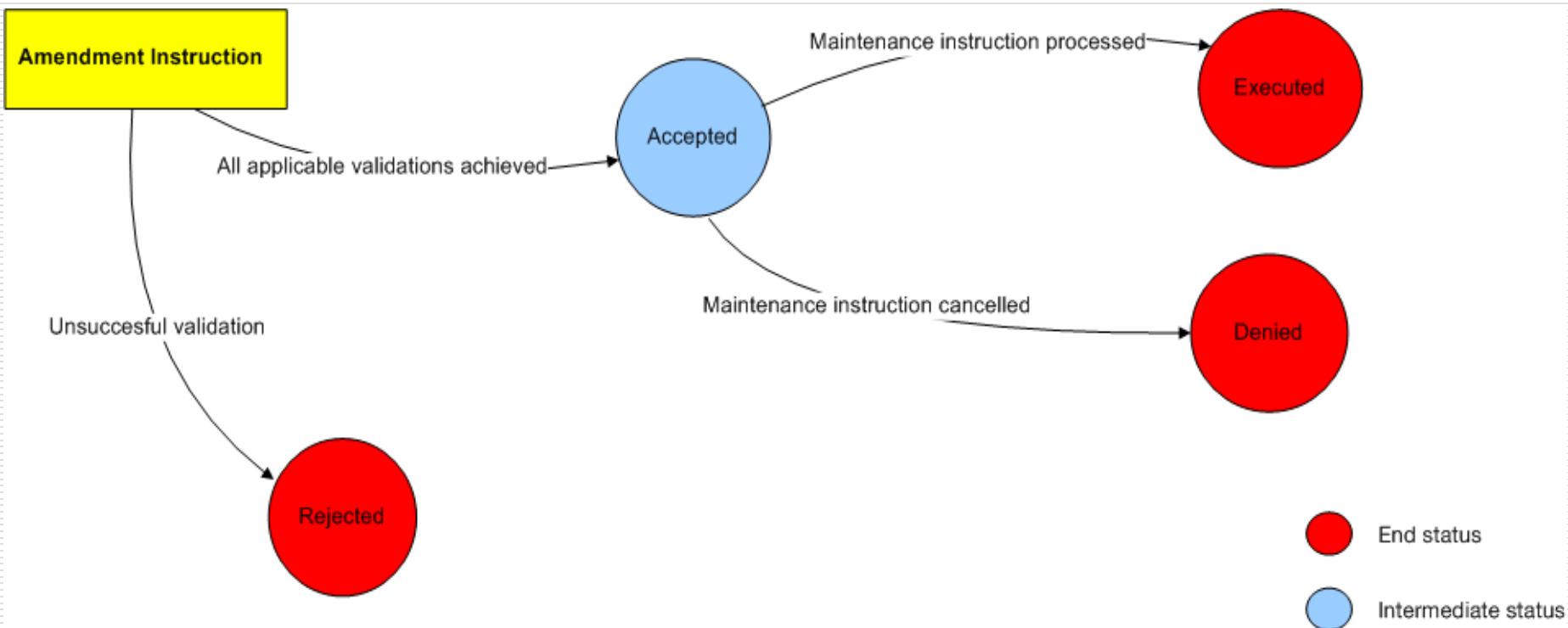


Gestión de estados en T2S

4. Instrucción de Modificación

Tipos Estados	Valores
Cancelación	No denegada
	Denegada
Ejecución	No ejecutada
	Ejecutada

Gestión de estados en T2S

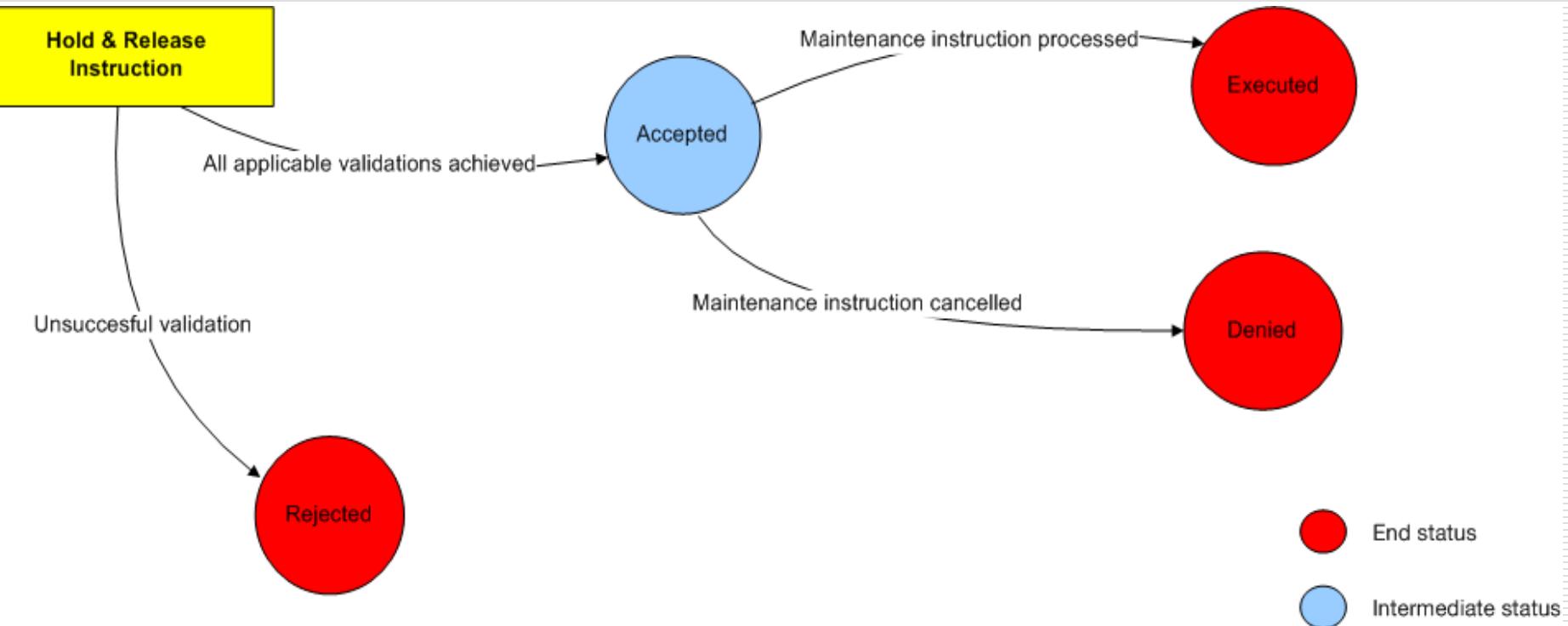


Gestión de estados en T2S

5. Instrucción de Retención / Liberación

Tipos Estados	Valores
Cancelación	No denegada
	Denegada
Ejecución	No ejecutada
	Ejecutada

Gestión de estados en T2S



Gestión de estados en T2S

6. Instrucción de Liquidez

Tipos Estados	Valores
RTGS	No ejecutada
	Rechazada
	Confirmada
Liquidación	No liquidada
	Parcialmente liquidada
	Liquidada

Gestión de estados en T2S

