

REUNIÓN DEL GNU de T2S: UDFS

ESTRUCTURA DE CUENTAS

Madrid, 16 de mayo de 2011

# Tipos de cuentas

---

- Cuentas de efectivo - T2S DCAs (Dedicated Cash Accounts).
  - Bancos Centrales y bancos liquidadores.
  - Uso:
    - ✓ Pagos asociados a las operaciones de valores.
    - ✓ Gestión del crédito intradía
  - Siempre están asociadas a un CMB (Credit Memorandum Balance)
- Cuentas de valores - SAs (Securities Accounts)
  - CSDs y participantes de CSDs
  - Unidas a una o varias T2S DCAs (única o varias monedas)
- Cuentas RTGS (Externas a T2S).
  - Cuentas abiertas en dinero de Banco Central

# Estructura de cuentas en T2S

Objeto de datos estático	T2S Actor responsable mantenimiento	Modo
Cuenta RTGS externa	Banco Central	U2A
T2S DCA	Banco Central	A2A/U2A
Límites	Banco Central	A2A/U2A
	Banco liquidador	A2A/U2A
Cuenta de valores	CSD	A2A/U2A
Configuración de las cuentas de valores para liquidación cross-CSD y para liquidación con un CSD externo	CSD	U2A
Unión entre Cuenta de Valores y T2S DCA	CSD	U2A

# Cuentas de efectivo

---

- Tipos

- T2S DCAs
- RTGS Dedicated Transit Accounts
- T2S Central Bank Accounts.

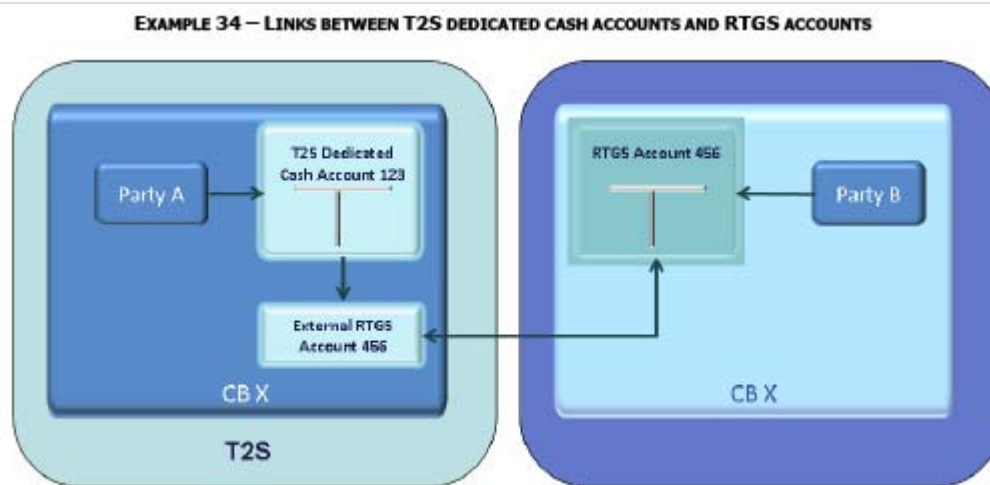
- Datos estáticos:

- Tipo de cuenta
- Moneda
- Fecha de apertura
- Fecha de cierre (opcional)
- RTGS asociada
- Límites para recibir notificaciones
- El número de cuenta será asignado por T2S en su creación.

# Cuentas de efectivo

## Asociaciones

- RTGS a la que el efectivo se transferirá a final del día. No tiene porque tener el mismo tenedor.
- Varias T2S DCAs pueden tener la misma RTGS asociada, pero cada T2S DCA sólo puede estar asociada a una RTGS.
- Un participante puede mantener varias T2S DCAs, pero cada T2S DCA sólo puede tener un participante que la mantiene.



# Cuentas de valores

---

- Tipos

- Cuentas de participantes de los CSDs
- Cuentas “Mirror”, Cuentas “Omnibus” y cuentas Inter-CSD
- Cuentas de emisión
- Cuenta técnica de compensación (solo para sistemas de tenencia directa)

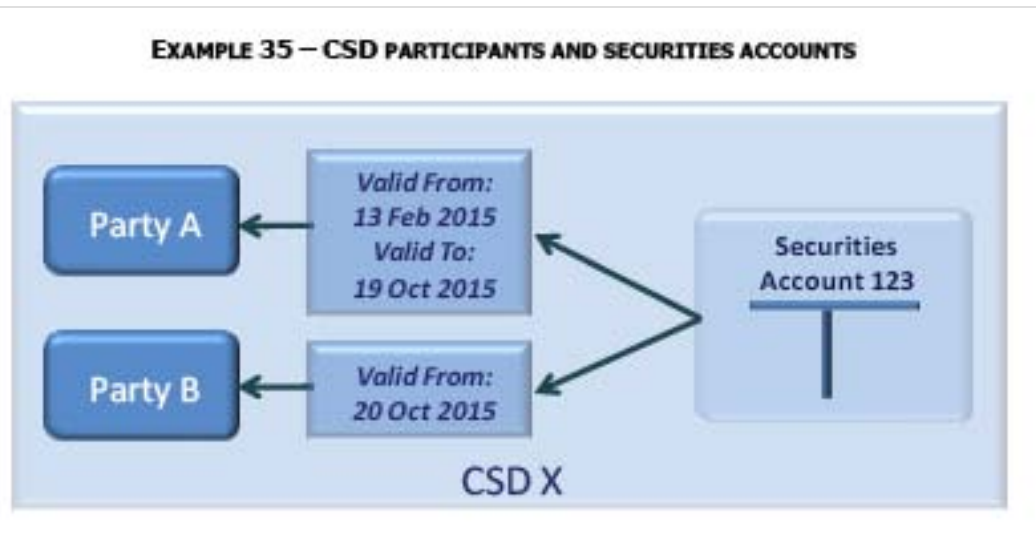
- Datos estáticos

- Tipo
- Fecha de apertura
- Fecha de cierre (opcional)
- Hold/Release por defecto (Si/No)
- Indicador de posición negativa permitida (sólo para cuentas “Mirror”, de emisión y técnicas de compensación)
- Participante que mantiene la cuenta (desde/hasta)
- Datos específicos del mercado

# Cuentas de valores

## Asociaciones

- Una misma cuenta de valores puede estar asociada a varios participantes siempre que sea en distintos periodos. Un participante puede tener asociadas múltiples cuentas de valores.



# Cuentas de valores

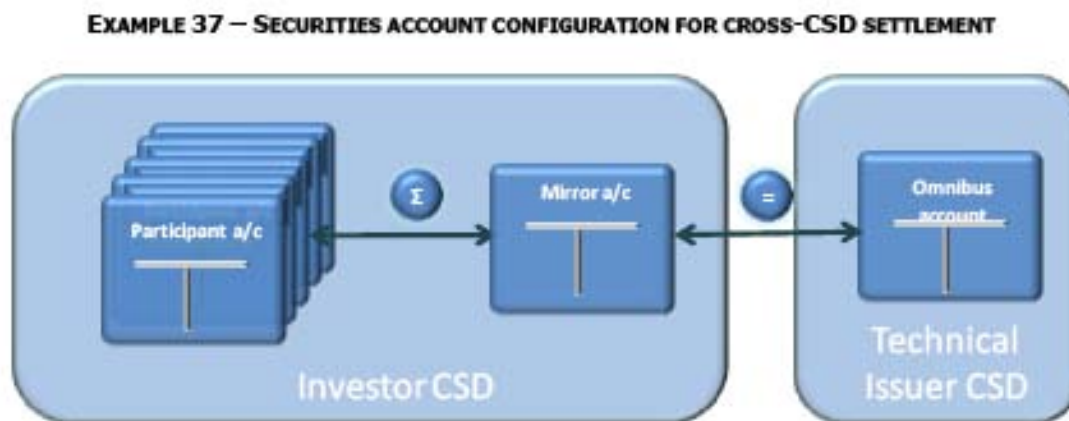
## Configuración de las cuentas para la liquidación transfronteriza en T2S

- Cuentas “omnibus”.

*Cuenta abierta en el Technical Issuer CSD por el CSD inversor que contiene el total de las posiciones de los participantes del CSD inversor para cada ISIN.*

- Cuentas “Mirror”.

*Cuenta que el CSD inversor abre en sus libros para reflejar el saldo de su cuenta omnibus en el Technical Issuer CSD.*



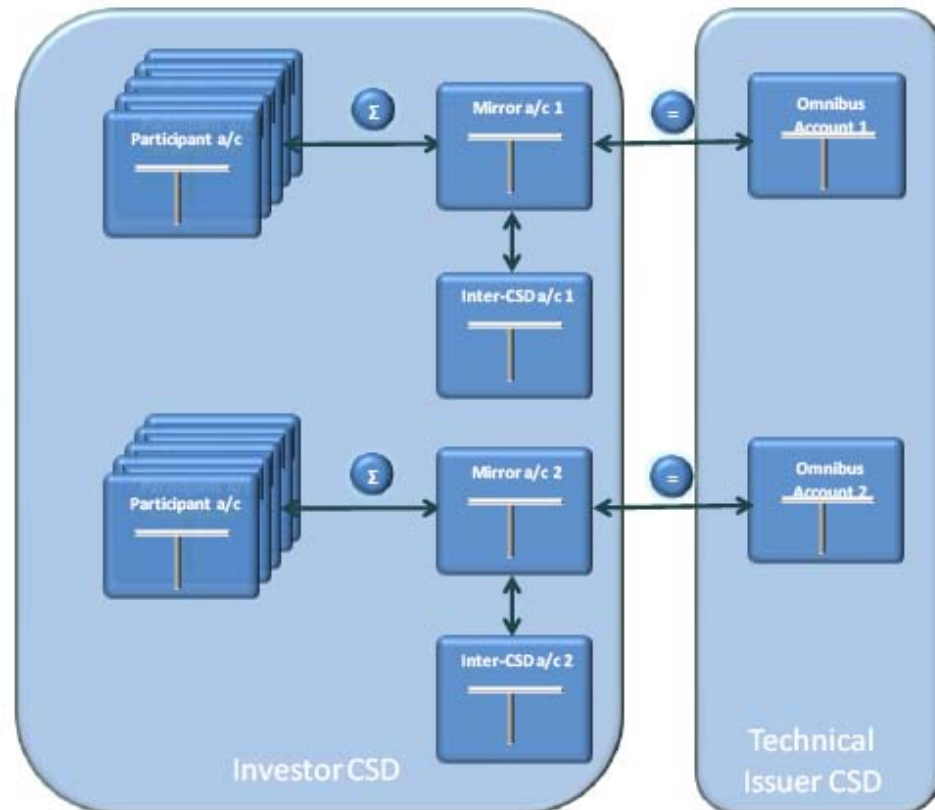


# Cuentas de valores

## Configuración de las cuentas para la liquidación con un CSD externo a T2S

- Cuentas “inter-CSD”

*Refleja el saldo de las instrucciones en tránsito frente al CSD externo .  
Representa la diferencia de saldos entre la s cuentas “omnibus” y  
“mirrow”, que se produce de forma temporal.*



# Cuentas de valores

---

## Relación cuenta de valores - cuenta de efectivo

- No existe relación directa, sino indirecta a través del CMB (Credit Memorandum Balance)
- El CMB se utiliza para hacer el seguimiento del posible crédito:
  - De los bancos centrales a los bancos liquidadores (autocolateralización). Caso A.
  - De los bancos liquidadores a sus clientes. Caso B
- Un banco liquidador puede autorizar a uno o varios clientes (identificados con un BIC) a liquidar en su cuenta de efectivo.
- Una vez dado de alta un CMB se define también
  - Para el caso A: un límite para la autocolateralización
  - Para el caso B: un límite de la garantía externa, un límite para la autocolateralización y un límite para el crédito no garantizado.

# Cuentas de valores

DIAGRAM 14 – CONFIGURATION FOR CENTRAL BANK COLLATERALISATION

