

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 (unica 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.

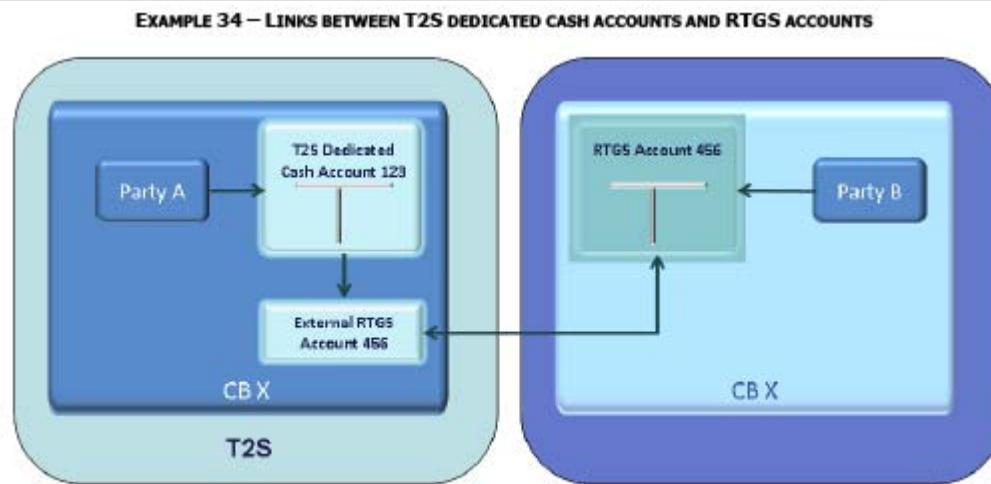
- Datos estáticos:

- 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)

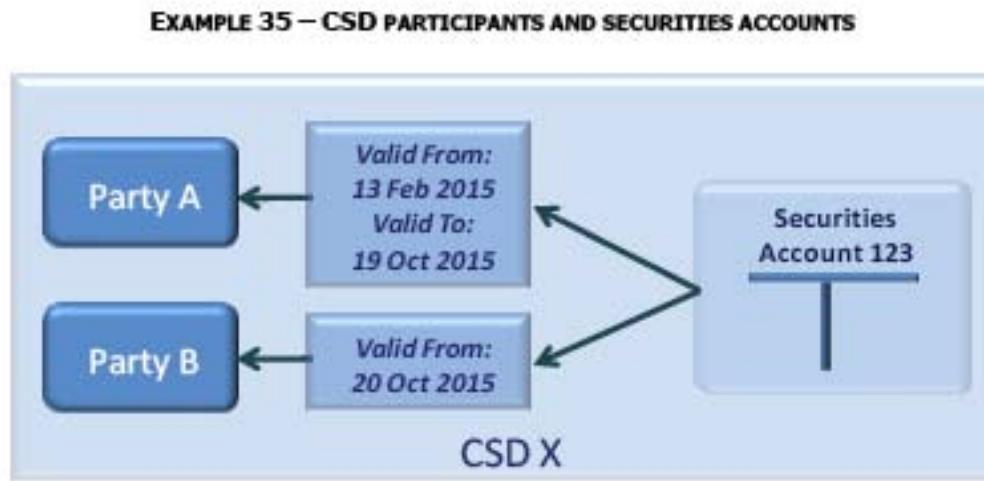
- Datos estáticos

- 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 períodos. Un participante puede tener asociadas múltiples cuentas de valores.



Cuentas de valores

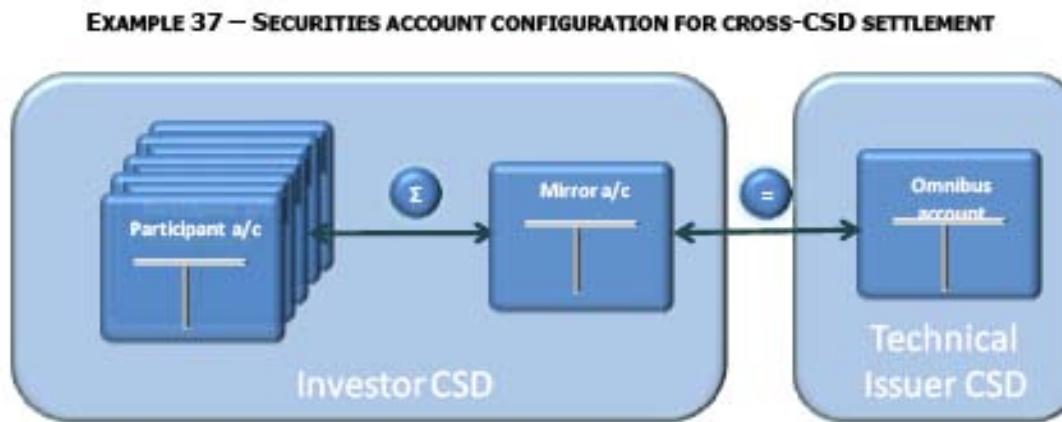
Configuración de las cuentas para la liquidación transfronteriza en T2S

- 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.

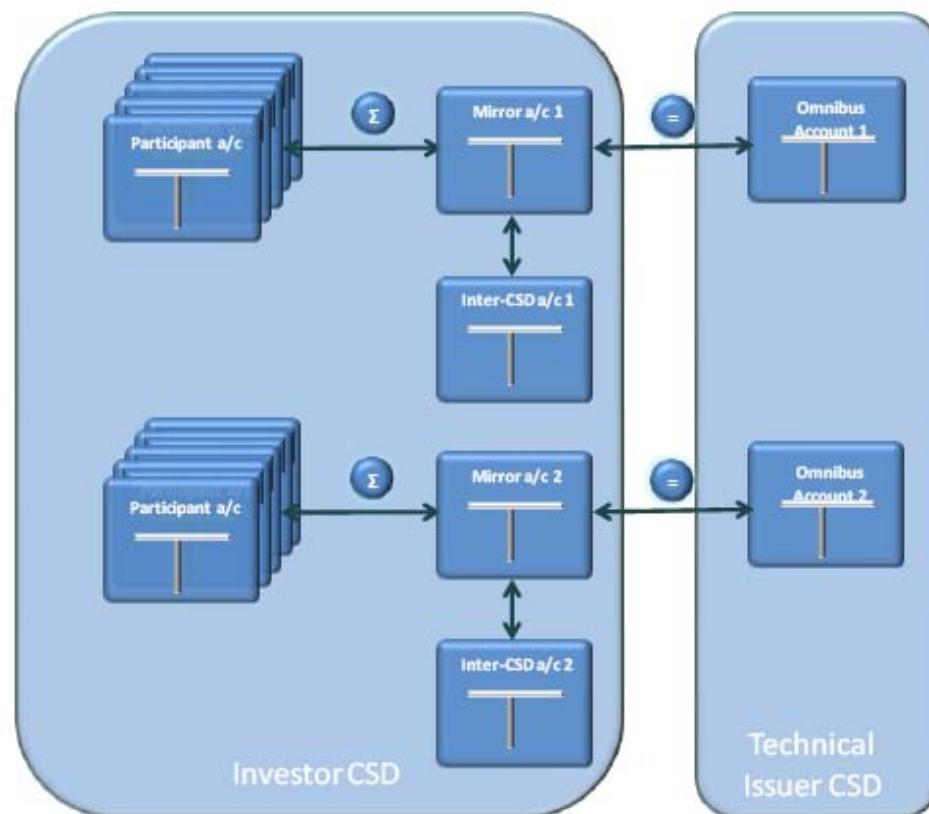


Cuentas de valores

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 las 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

