

REUNIÓN DEL GNU de T2S

Cambios en los requerimientos de usuario (i-CRG)

Madrid, 13 de marzo de 2012

Grupo provisional de Cambios en los Requerimientos de Usuario (i-CRG)

Este grupo analiza los cambios en los “T2S scope defining documents”:

- User Requirements Document v5.01 (URD)
- User Detailed Functional Specifications v1.2 (UDFS)
- Graphical User Interface Business Functionality v1.7 (BFD)
- General Functional Specifications v4 (GFS Functional Chapters)

Estos cambios tienen su origen en:

- Consulta oficial al mercado de las UDFS v1.0
- Grupos de trabajo, reuniones, contactos bilaterales, consultas, etc.

El objetivo del i-CRG es minimizar los cambios a realizar en el diseño actual de T2S:

- Buscando soluciones alternativas
- Aceptando sólo cambios imprescindibles para la primera versión de T2S

Cambios a los URD

Cambios más relevantes a los URD:

T2S-0305-URD - “*Securities account (SA) and T2S DCA to be defined by CSDs and NCBs*”

Cambio: Posibilidad de definir los identificadores de las cuentas de valores y de efectivo (DCV y BCN)

- Antes: T2S asigna un número secuencial
- En principio, petición sólo para DCAs
- i-CRG: también para cuentas de valores
- **También es CR a las UDFS (SYS)**

Recomendación final i-CRG: aprobación para DCA y SA ✓

Cambios a los URD

T2S-0307-URD - Reverse collateral instruction should not be revalidated after changes on the settlement type and minimum/multiple/deviating settlement unit/nominal

Cambio: evitar cancelación de instrucciones de vuelta de colateral como consecuencia de un cambio en los datos estáticos (revalidación)

- Se presentaron diferentes soluciones. La última se consideró aceptable para los miembros.

Recomendación i-CRG: **aprobación provisional ✓**

- Comentarios hasta el 29 de febrero
- La solución aceptable implica un nuevo CR **T2S-321-SYS Static data limitation of intraday update on Securities**
- Se elimina este CR **T2S-0307-URD** y se sustituye por el nuevo

Cambios a los URD

T2S-0309-URD - Matching to be performed at the level of T2S security identifier rather than at the level of ISIN

Cambio: Casar instrucciones utilizando el identificador de los valores (interno) en lugar del código ISIN

- Permite casar instrucciones que se refieren al mismo valor, aunque el ISIN sea distinto en las 2 instrucciones (URD T2S.016.430)
- Los miembros del grupo no consideran que esta situación pueda darse
- Implementación técnica, no requerimiento funcional
- La funcionalidad descrita en el UR no se ajusta a las prácticas de mercado
- Si se rechaza este CR, existiría una inconsistencia en la documentación funcional

Recomendación i-CRG: **rechazar X**

- CASG confirma que la funcionalidad no es necesaria
- Pendiente de la respuesta de TFAX

Cambios a los URD

T2S-0310-URD - A credit memorandum balance can only be created after the set-up of a T2S DCA

Cambio: CMB se realiza en dos pasos: primero creación de la DCA y después del CMB subyacente

- Sólo afecta a los BCN, ya que ellos deben indicar la DCA correspondiente al crear el CMB

Recomendación i-CRG: **aprobación ✓**

T2S-0312-URD - Static data maintenance of rule-based models are only possible as of a future date

Cambio: limitación para evitar cambios intradía de datos sensibles

- Las reglas deben implantarse y comprobarse en el entorno de pruebas antes de pasar a producción

Recomendación i-CRG: **aprobación ✓**

Cambios a los URD

T2S-0314-URD - *System Entities can only be blocked by the T2S Operator*

Cambio: ni los BCN ni las DCV pueden bloquearse a si mismos para evitar la liquidación en sus cuentas (DCA o valores)

- Sólo el T2S Operator puede hacerlo, bajo petición del BCN o DCV

Recomendación i-CRG: aprobación ✓

T2S-0317-URD - *End investor cash account at payment bank will not be part of a settlement confirmation*

Cambio: No es necesario incluir esta información en las confirmaciones

- Primera reunión: aplazado. Analizar si la información es necesaria
- Se confirma que el precio a cobrar se basa en el nivel de prioridad de la instrucción y no de la transacción

Recomendación i-CRG: aprobación ✓

Cambios a los URD

T2S-0332-URD - *Removal of examples of lifecycle types*

Cambio: Eliminar algunos ejemplos obsoletos de los URDs

Recomendación i-CRG: pendiente (i-CRG 12 marzo) aprobado

T2S-0333-URD - *Message subscription and copy configuration*

Cambio: Aclarar la gestión de copias de mensajes y cómo se configura la suscripción a los distintos mensajes

- Gestión de copias para mensajes de entrada y salida
- Se detalla la lista de “Interested Parties”
- Posibilidad de enviar copias a terceras partes
- **También es CR a las UDFS (SYS)**

Recomendación i-CRG: pendiente (i-CRG 12 marzo) aprobado

Cambios en el BFD

2 CR al Business Functionality Document (BFD)

T2S-0313-BFD - *Technical Annex to GUI BFD*

Cambio: incluir un anexo técnico

Recomendación i-CRG: aprobación ✓

T2S-0315-BFD - *Editorial changes*

Cambio: cambios editoriales e inconsistencias menores

Recomendación i-CRG: aprobación ✓

Cambios en las especificaciones de T2S

CR a las especificaciones de T2S- (SYS)

T2S-0306-SYS - *Feasibility of implementation for Account Allocation*

Cambio: Posibilidad de identificar las instrucciones de “account allocation”

- Resulta de la implementación del CR T2S 0285 URD

Recomendación del i-CRG: **aprobación ✓**

T2S-0311-SYS- *A2A messages to create the link between a T2S securities account and DCA*

Cambio: necesario para gestionar las DCA y las cuentas de valores en los mercados de tenencia directa

Recomendación del i-CRG: **aprobación ✓**

Cambios en las especificaciones de T2S

T2S_0320_SYS *Validations on "Issuance Account and ISIN link"*

Cambio:

- Permitir a los DCV tener varias cuentas de emisión para un ISIN
- Incluir un nuevo chequeo para asegurar que la cuenta de emisión es elegible para el ISIN correspondiente

Recomendación i-CRG: aprobación ✓

T2S 0321 SYS *Limitation of checks on Settlement Instructions due to securities static data changes*

- Unido al CR al URD T2S-0307-URD

Recomendación i-CRG: aprobación ✓

Cambios en las especificaciones de T2S

T2S_0322_SYS *Consistent rule-based model*

Cambio:

- Definir la configuración de los “rule-based models” en T2S
- Límitaciones en los números de reglas a configurar
 - El mercado no está de acuerdo con los límites propuestos
 - Se invita a las DCVs/BCNs a proporcionar información sobre el número de reglas requeridos

Recomendación i-CRG:

- Aprobación del primer punto ✓
- No se aprueban los límites propuestos X

Cambios en las especificaciones de T2S

T2S_0323_SYS *Ownership of MSA on securities*

Cambio: posibilidad de que un DCV inversor (investor CSD) pueda definir sus propios MSA (tipos de restricciones)

Recomendación i-CRG: aprobación ✓

T2S_0325_SYS *Report configuration*

Cambio: posibilidad de que los BCNs y DCVs puedan configurar reportes con información tanto de ellos mismos como de sus participantes

Recomendación i-CRG: aprobación ✓

Cambios en las especificaciones de T2S

T2S_0326_SYS - Validity of T2S generated settlement instructions and impact on the settlement process

Cambio: actualización de la descripción de los principios y reglas que cumplen las instrucciones generadas internamente

Recomendación i-CRG: aprobación ✓

T2S_327_SYS - Instructing Party check

Cambio: Incluir una nueva validación para comprobar que el usuario tiene privilegios para enviar instrucciones en nombre del “Instructing Party”

Recomendación i-CRG: aprobación ✓

Cambios en las especificaciones de T2S

T2S_0328_SYS *Implementation of additional parameters to restriction case 1 and case 2*

Cambio: actualización de la descripción de la implantación de los parámetros en los distintos tipos de restricción así como de los ejemplos

Recomendación i-CRG: aprobación ✓

T2S_0329_SYS - *Compression, Sequencing and handling of messages exceeding the maximum volume of 32 MB*

Cambio: actualización de la descripción del routing condicional cuando se utiliza la compresión, la secuencia en los mensajes que envía T2S y la gestión de mensajes que exceden los 32 MB

Recomendación i-CRG: pendiente (i-CRG 12 marzo) aprobado

Cambios en las especificaciones de T2S

T2S_0330_SYS *CoSD on settlement instruction using restriction references*

Cambio: cubrir el escenario en el que una instrucción de liquidación utiliza una restricción (posición bloqueada/reservada) que posteriormente se identifica como CoSD

Recomendación i-CRG: **aprobación ✓**

T2S_0334_SYS *Securities account position response message*

Cambio: nuevo mensaje que permite el seguimiento de las posiciones de valores en un rango de fechas.

Recomendación i-CRG: **pendiente (i-CRG 12 marzo) aprobado**

Cambios en las especificaciones de T2S

T2S_0335_SYS System Users and Certificates

Cambio: Posibilidad de usar un solo certificado de acceso a T2S para varios usuarios

- Incluir un escenario en A2A en el que un Actor recibe instrucciones de liquidación de otro Actor y éste la rutea a T2S

Recomendación i-CRG: pendiente (i-CRG 12 marzo) aprobado

T2S_0337_SYS Naming convention for T2S specific messages

Cambio: se les da nombre a algunos mensajes que no se registrarán bajo el estandar ISO 20022

- Afecta a los mensajes de “Reference Data (reda)”

Recomendación i-CRG: pendiente (i-CRG 12 marzo) aprobado

Cambios en los requerimientos de usuario

No se tendrán en cuenta para la primera versión de T2S:

- *Securities Creation in one step*
- *Reverse booking of failed liquidity transfer via GUI*
- *Securities Central board in T2S*
- *Query of System Entity for securities in GUI*
- *Communication of settlement parameters after settlement*