

REUNIÓN DEL GNU de T2S: UDFS

INSTRUCCIÓN DE LIQUIDACIÓN

Madrid, 16 de mayo de 2011

Instrucción de Liquidación

- Objetivo:
Liquidar los valores / efectivo detallados en la Instrucción de liquidación
- Tipos de instrucciones
 - FoP: DFP/RFP
 - DVP/RVP
 - DWP/RWP
 - PFOD
- Por el número de CSDs implicadas
 - Intra CSD
 - Cross-CSD
- Por su estado de case:
 - Sin casar
 - Ya casadas ("Already matched")

Instrucción de Liquidación

- Por la existencia de enlaces con otras instrucciones
 - Enlazadas
 - No enlazadas
- Instrucciones generadas automáticamente por T2S
 - Instrucciones de reconciliación de saldos
 - Instrucciones de autocolateralización
- Se comunica a través del mensaje:

sese.023 SecuritiesSettlementTransactionInstruction

Validación de una Instrucción de Liquidación

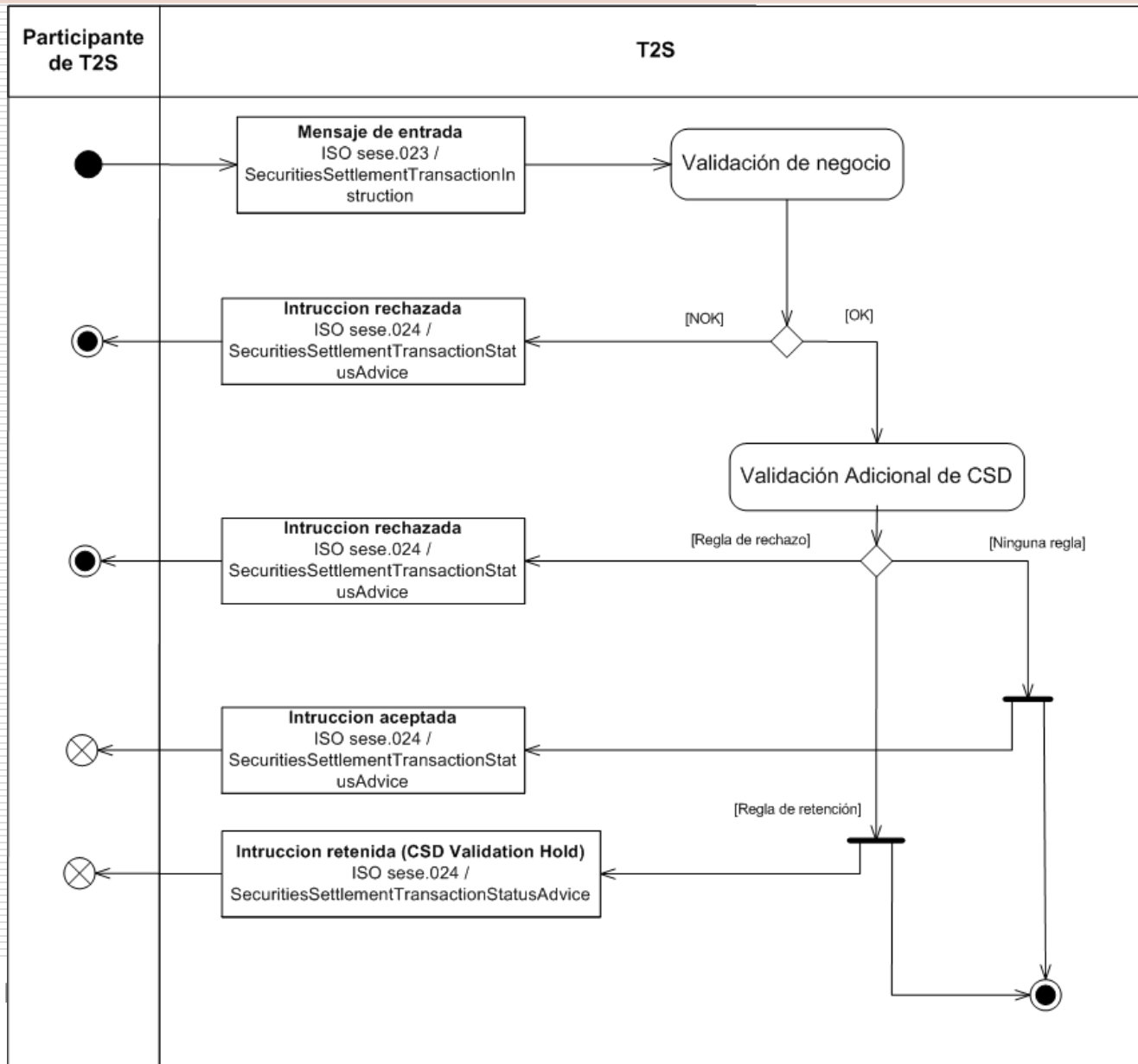
- Una vez recibido el mensaje, T2S realiza una serie de procesos antes de liquidar la instrucción:

1. Chequeo de la estructura del mensaje (Schema file)

2. Validación de Negocio de la información contenida en el mensaje:

- 2.1 Validaciones de Privilegios
- 2.2 Validaciones de Consistencia
- 2.3 Validaciones del Participante que instruye
- 2.4 Resto validaciones de negocio
 - Código ISIN
 - Cuentas de efectivo
 - ...
- 2.5 Validación adicional de CSD.
 - No aplicable
 - Rechazada
 - Retenida

Validación de una Instrucción de Liquidación



Case de una Instrucción de Liquidación

4. Comprobación de estado de case de la Instrucción de Liquidación

- Casada fuera de T2S (“Already matched”)
- Precisa case en T2S

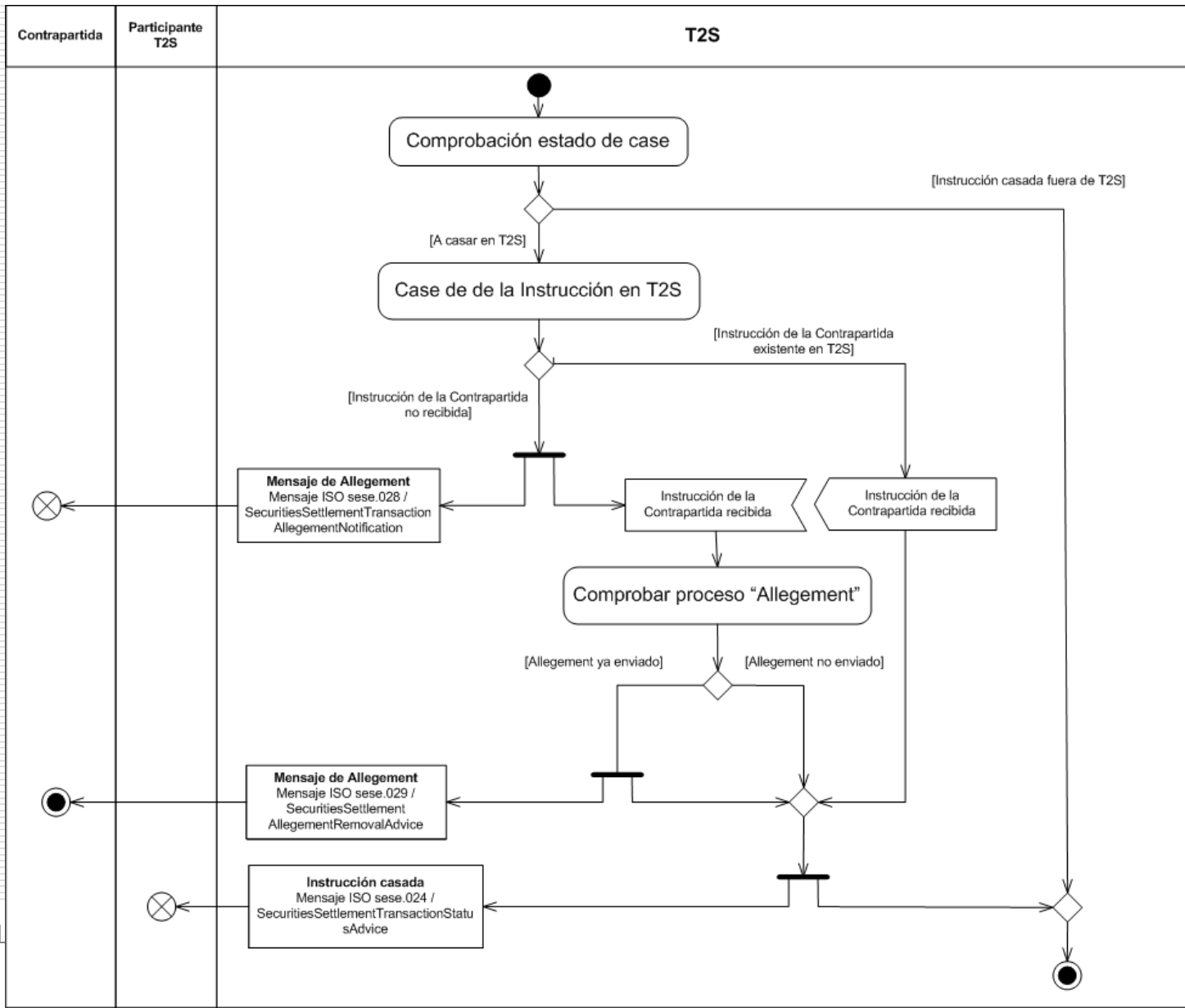
4. Case de la Instrucción de la Liquidación (si es necesario)

- VER PRESENTACIÓN

4. Comprobación de proceso de “Allegement”

- VER PRESENTACIÓN

Case de una Instrucción de Liquidación



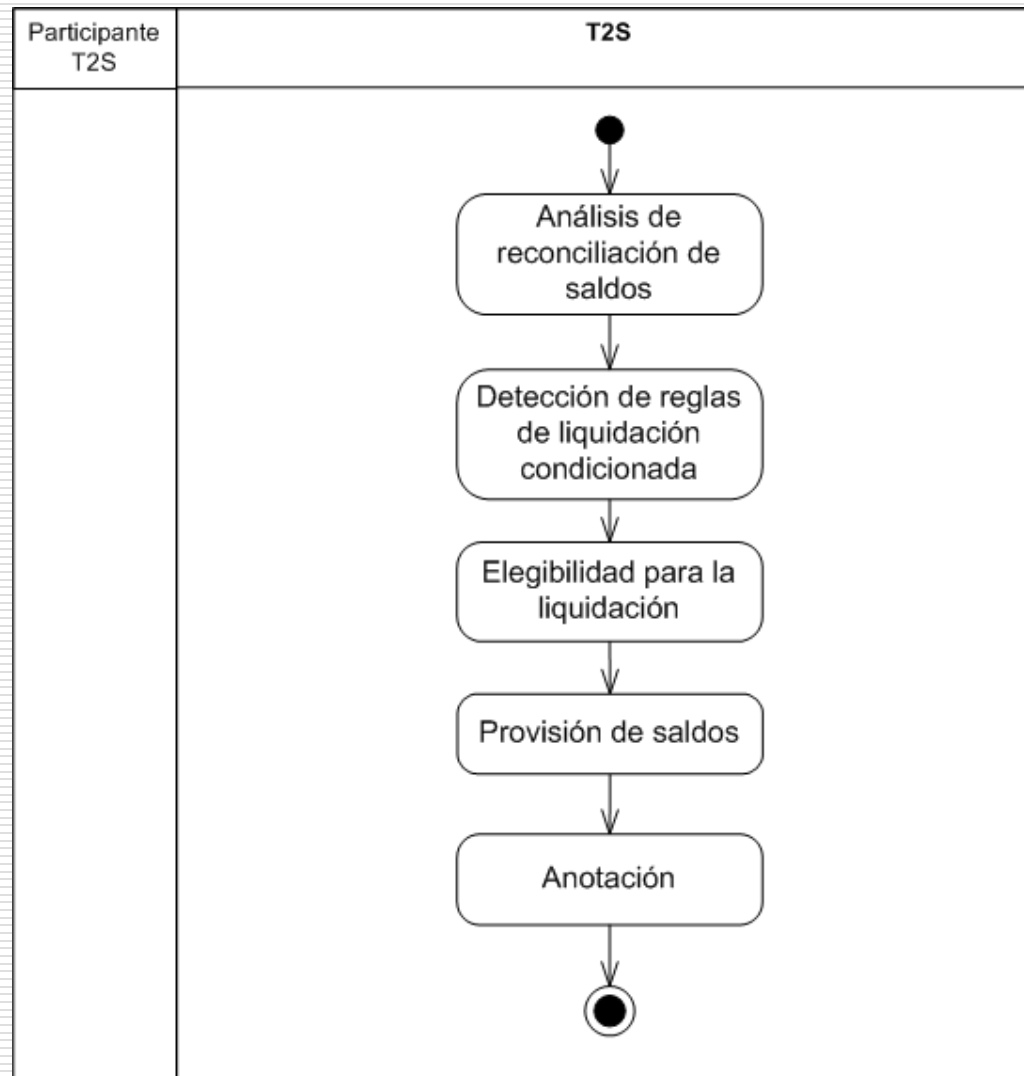
Liquidación de una Instrucción

Procesos de Liquidación

VER PRESENTACIÓN

- Análisis y reconciliación de saldos
- Detección de reglas de Liquidación Condicionada
- Elegibilidad para la liquidación
- Provisión de saldos
- Anotación

Liquidación de una Instrucción



Comunicación del resultado de la liquidación

- Instrucción no liquidada
 - sese.024.001.02 SecuritiesSettlementTransactionStatusAdvice
- Instrucción liquidada
 - sese.025.001.02 SecuritiesSettlementTransactionConfirmation
- Instrucción parcialmente liquidada
 - Por la parte liquidada
 - sese.025.001.02 SecuritiesSettlementTransactionConfirmation
 - Por la parte pendiente de liquidar
 - sese.024.001.02 SecuritiesSettlementTransactionStatusAdvice
- Última liquidación parcial
 - sese.025.001.02 SecuritiesSettlementTransactionConfirmation

Comunicación del resultado de la liquidación

