

GRUPO SOBRE EVENTOS CORPORATIVOS (CASG)

GRUPO NACIONAL DE USUARIOS DE TARGET 2-SECURITIES

Sala Europa, Banco de España
20 de Noviembre de 2012

DEPARTAMENTO DE SISTEMAS DE PAGO

RESUMEN EJECUTIVO DEL CASG

➤ El CASG ha realizado el “Gap Analysis” en 2012 para los mercados de T2S. La consulta se envió el 2 de abril y a mediados de septiembre el CASG recibió respuesta de 21 mercados/CSDs representando a todos los mercados de T2S.

- 11 mercados/CSDs se evaluaron como riesgo ALTO
- 7 mercados/CSDs como riesgo MEDIO (España entre ellos)
- 4 mercados/CSDs como riesgo BAJO

➤ El CASG repetirá el “T2S standard gap analysis” en 2013

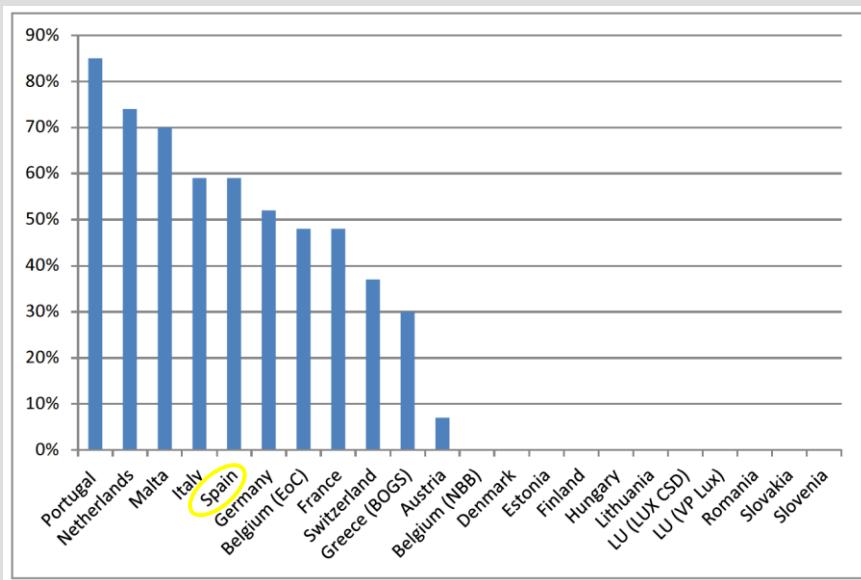
➤ Resumen resultados 2012:

Market / CSD	Market claims	Transformations	Buyer protection	Risk assessment	Main rationale for risk assessment
Spain	59%	57%	0%	MEDIUM	Se han implementado cambios legislativos; sin embargo es necesario legislación de menor rango para cumplir por completo los estándares.

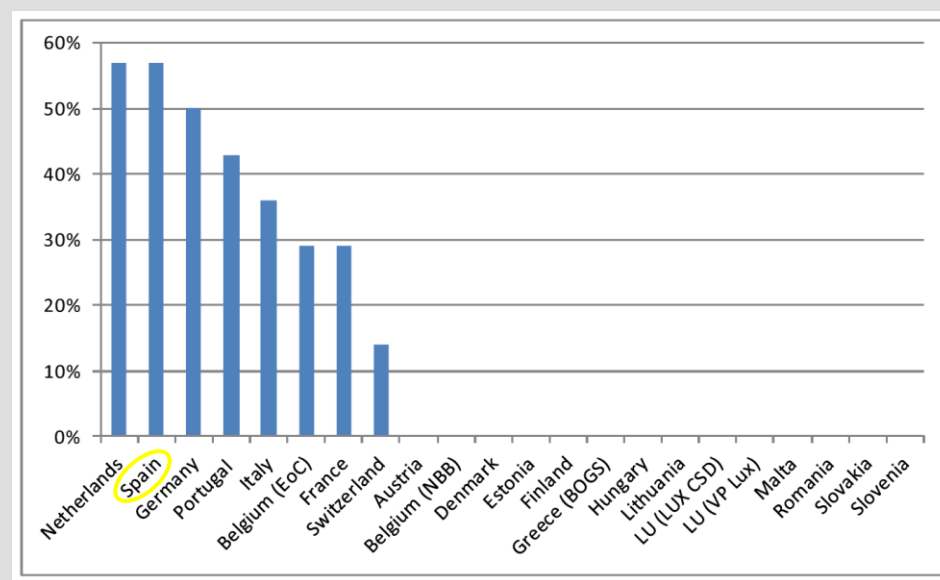
RESUMEN EJECUTIVO DEL CASG



➤ **“Market Claims”** (% cumplimiento para cada mercado en 2012)



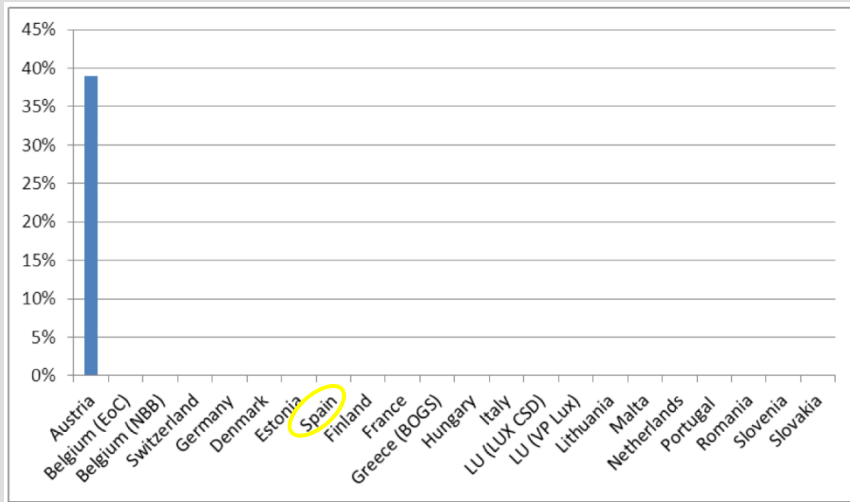
➤ **Transformaciones** (% cumplimiento para cada mercado/ sistema en 2012)



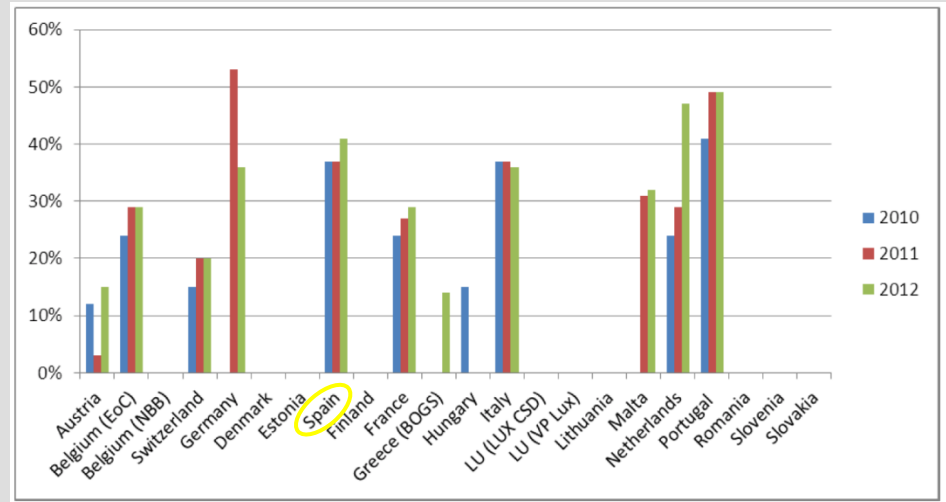
RESUMEN EJECUTIVO DEL CASG



➤ **“Buyer protection”** (%cumplimiento para cada mercado en 2012)



➤ **Evolución del cumplimiento de los estándares “T2S Corporate Actions” (2010- 2012)**



RESUMEN EJECUTIVO DEL CASG

Análisis individual: ESPAÑA

Market / CSD	Market claims	Transformations	Buyer protection	Total
Spain	59%	57%	0%	41%

➤ Market claims

6 estándares requieren un cambio técnico

Causa: SWIFT CA Messages no está implantado en Iberclear

➤ Transformaciones

Varios estándares requieren un mayor cambio técnico

Causa: SWIFT CA Messages no está implantado en Iberclear

➤ Buyer protection

Iberclear no cumple con los estándares

Iberclear declara su intención de cumplir con los estándares manualmente

➤ Evaluación general: riesgo MEDIO

- Cambios en la Ley.
- Hay que desarrollar la legislación de rango menor.
- Iberclear se está centrando en el desarrollo de mensajes ISO para acciones corporativas.



GRACIAS POR SU ATENCIÓN

BANCO DE **ESPAÑA**
Eurosistema

DEPARTAMENTO DE SISTEMAS DE PAGO