

REUNIÓN DEL GNU de T2S: UDFS

TRANSFERENCIAS DE LIQUIDEZ

Madrid, 16 de mayo de 2011

# GESTIÓN DE LIQUIDEZ

---

- TRANSFERENCIAS DE LIQUIDEZ
- LIMITES, BLOQUEOS Y RESERVAS
- SEGUIMIENTO DE LA LIQUIDEZ

# Transferencias de liquidez (I): conceptos

---

- TRANSFERENCIA DE LIQUIDEZ EN T2S: movimientos de liquidez en dinero de banco central entre cuentas en la misma divisa, entre T2S y el sistema SLBTR (RTGS).
  
  - Tipología de transferencias de liquidez
- A. Según la dirección del movimiento de efectivo:
1. **Transferencias Internas**
    - *Movimiento de una cuenta dedicada en T2S a otra cuenta dedicada en T2S.*
    - *Cuentas han de pertenecer al mismo banco liquidador o están conectadas a la misma cuenta SLBTR.*
  
  2. **Transferencias Externas**
    - *Saliente: De T2S a un Sistema de Liquidación Bruta en tiempo real*
    - *Entrante: Sistema de Liquidación Bruta en tiempo real a T2*

# Transferencias de liquidez (I): conceptos

---

## B. Según el momento de ejecución:

### 1. Transferencia de liquidez para su ejecución inmediata.

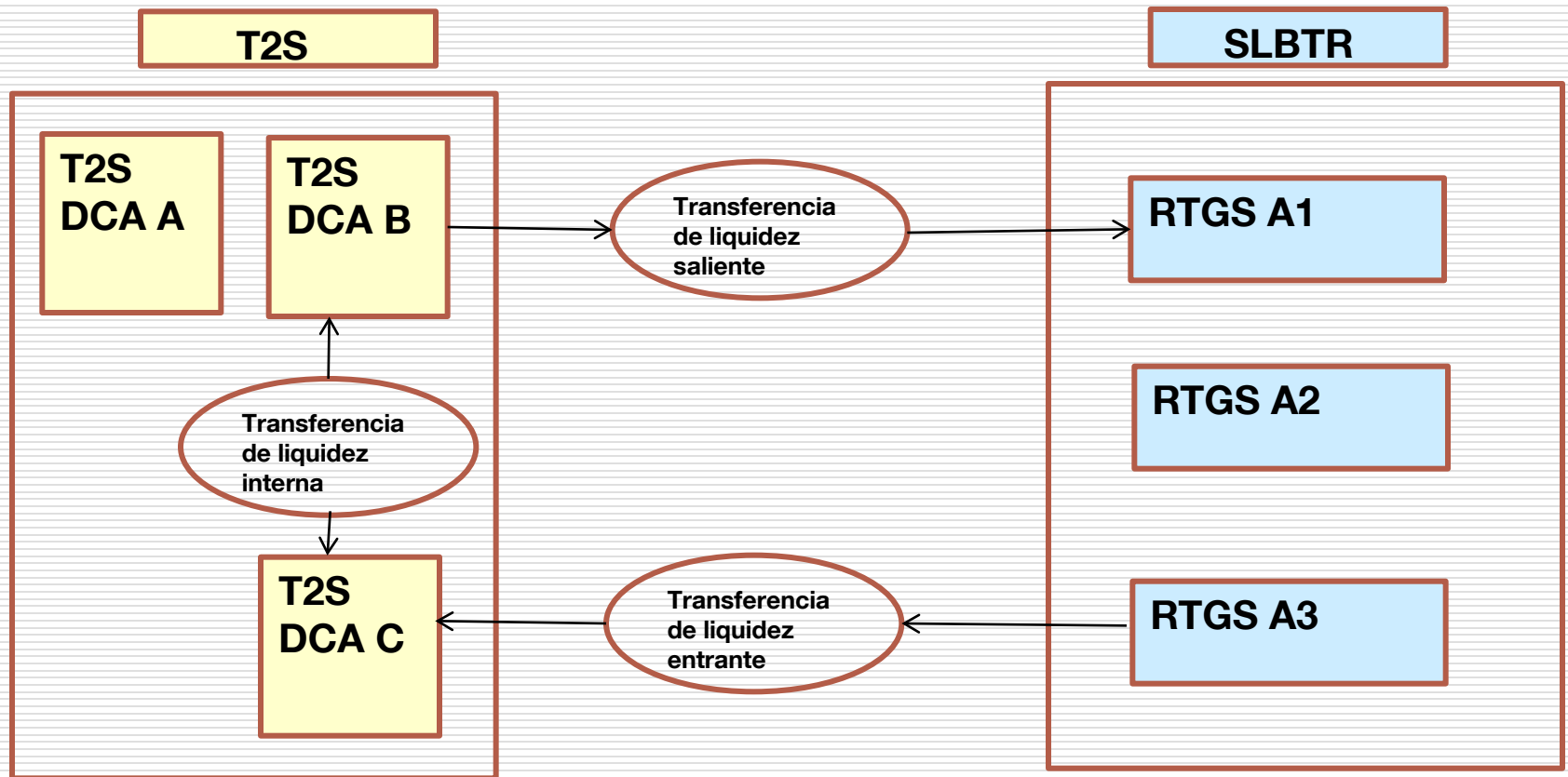
- *No puede liquidarse parcialmente si es enviada por el titular de la cuenta (no es posible la liquidación parcial si no hay suficiente liquidez)*
- *Puede liquidarse parcialmente si la liquidez es insuficiente cuando la transferencia es enviada por un tercero autorizado por el titular (CSD u otro actor autorizado)*

### 2. Transferencia de liquidez para ser ejecutada en el futuro:

- *Predefinida: transferencia de una T2S DCA a un SLBTR programada por el T2S Actor a una hora específica o evento de negocio que se ejecuta sólo una vez.*
- *Permanente: transferencia de una T2S DCA a un SLBRT programada de manera permanente cada vez que se alcanza una hora específica o evento de negocio.*

*En ambos casos (predefinida y permanente) se puede definir una cantidad específica o el total del saldo disponible en la cuenta dedicada de T2S y se puede liquidar parcialmente si no hay liquidez suficiente, pero la cantidad pendiente no se vuelve a intentar liquidar posteriormente.*

# Transferencias de liquidez (I): conceptos



# Transferencias de Liquidez (II): funcionalidades

---

- ¿Quién puede instruir transferencias de liquidez en T2S?
- *Transferencias de liquidez entre cuentas dedicadas de T2S o desde T2S al sistema SLBTR han de ser iniciadas en T2S a través de una petición del titular de la cuenta dedicada deudora en T2S (banco de pagos o banco central) o alguien autorizado por el mismo.*
  - *Se inician en T2S a través de la comunicación entre aplicaciones (A2A) utilizando un mensaje "liquidity credit transfer", o*
  - *utilizando la funcionalidad de las pantallas (GUI), (comunicación de usuario a aplicación vía un interfaz gráfico (U2A))*
- *Transferencias de liquidez desde el sistema SLBTR a la cuentas dedicadas de T2S tienen que ser iniciadas en el SLBTR por el titular de la cuenta SLBTR deudora (o una entidad autorizada)*
  - *El SLBTR envía una transferencia de liquidez a T2S en A2A*

# Transferencias de Liquidez (II): funcionalidades

- Algunas funcionalidades de T2S para transferencias de liquidez:
  - *Transferencia permanente de liquidez para acciones corporativas.*
    - ✓ *Transferencia automática de la T2S DCA a una cuenta del SLBTR tras recibir efectivo relacionado con los derechos corporativos.*
  
  - *Transferencias de liquidez a múltiples proveedores de liquidez en el SLBTR al final del ciclo de liquidación nocturno.*
    - ✓ *Permite la transferencia (vuelta) automática de la liquidez desde una cuenta dedicada de T2S al final del ciclo nocturno a aquellas cuentas del SLBTR de donde ha recibido la liquidez durante el ciclo nocturno (múltiples proveedores).*
    - ✓ *La devolución se realiza según el orden definido por el titular de la cuenta dedicada de acuerdo con las cantidades recibidas desde las cuentas del SLBTR a la cuenta dedicada*
    - ✓ *Para utilizar esta funcionalidad, el actor de T2S (tenedor de la cuenta dedicada) tiene que haberlo configurado antes en la Base de Datos (Static Data) de T2S, especialmente el orden/criterio de devolución*
    - ✓ *T2S calcula lo que cada proveedor ha aportado a la cuenta dedicada durante todo el ciclo nocturno y transfiere la liquidez según el orden establecido. La última cuenta SLBTR que recibe liquidez es el principal proveedor de liquidez.*

# Seguimiento de la Liquidez (I): herramientas

---

- T2S proporciona información sobre:
  - Cantidades liquidadas
  - Saldo de efectivo
  - Bloqueos, reservas
  - Límites definidos por el tenedor de una cuenta dedicada para el seguimiento de la liquidez
  - Límites de autocolateralización
  - Importe de los valores colateralizados
  
- Existen diferentes formas de comunicación entre T2S y T2S Actor:
  1. Notificaciones (A2A)
  2. Informes (U2A y A2A)
  3. Consultas (U2A y A2A)



# Seguimiento (II) :Notificaciones & Reportes

---

## 1. Notificaciones (A2A)

*Generadas automáticamente por T2S y enviadas al actor de T2S de acuerdo a sus normas de suscripción de mensajes existentes en la base de datos de T2S*

- Notificación de Crédito/Débito en la cuenta dedicada*
- Notificación de límites (superior/inferior), definidos previamente por el tenedor de la cuenta dedicada para el seguimiento de sus posiciones de liquidez*

## 2. Informes: (U2A y A2A)

*Preferencias de suscripción configuradas por el T2S Actor en la base de datos.*

- Estado de Cuenta: Saldo al Inicio de día o Final de día.*
- Informe de la necesidad de liquidez agregada prevista para el día actual de liquidación, teniendo en cuenta:*
  - *saldo agregado con todos los tipos de restricción*
  - *las transferencias de liquidez e Instrucciones de liquidación pendientes de liquidar*
  - *el crédito recibido por la autocolateralización pendiente de reembolso.*
- Reporte de la estimación de la necesidad de liquidez para el siguiente día de liquidación.*

# Seguimiento (III): Consultas

## 3. Consultas (U2A y A2A)

### *Realizadas por el T2S Actor*

- Saldo T2S DCA*
- Apuntes T2S DCA*
- Lista de Transferencias de Liquidez Inmediatas*
- Transferencia de Liquidez detallada*
- Crédito pendiente de Autocolateralización*
- General de liquidez (información agregada de todas las T2S DCA de un T2S Actor)*
- Previsión de liquidez (para el día actual o el siguiente)*
- Limites (definidos por o para un T2S Actor)*
- Registro de utilización de limites (a lo largo de un día de liquidación)*
- Utilización actual de limites*
- Valor total del colateral por T2SDCA*
- Valores elegibles por T2S DCA*
- Valoración del colateral (sólo para valores en "stock")*