

¿PROBLEMAS CON LAS REGLAS DE VALIDACIÓN? EVITA QUE TUS ARCHIVOS SEAN RECHAZADOS

Tras más de tres años desde la entrada en vigor de la Regulación de Titulización (EU)2017/2402, el registro del primer repositorio de titulaciones de la Unión Europea en junio de 2021 supondrá el pistoletazo de salida para la entrada en vigor de los nuevos requisitos.

Desde septiembre de 2020 el uso de las nuevas plantillas desarrolladas por ESMA, con su particular formato XML, ha sido obligatorio para todos los fondos dentro de la UE que hayan sido emitidos posteriormente al 1 de enero de 2019 o fondos Legacy que tengan el estatus STS.

Las entidades de reporting tienen la obligación (para transacciones públicas no ABCP) de hacer disponible toda la información requerida, incluyendo:

- Plantilla de underlying exposure
- Plantilla de investor report
- Plantilla de significant event/inside information

Gracias a su extensa trayectoria trabajando como Repositorio de Titulaciones del Euro-sistema, European DataWarehouse (EDW) ha recibido actualmente las plantillas cumplimentadas para más de 240 fondos previamente a su designación como repositorio oficial por ESMA.

Para asegurarse de que las entidades de reporting en España están preparadas para las nuevas exigencias regulatorias, EDW ha trabajado conjuntamente con CaixaBank Titulización S.G.F.T. S.A.U., Europea de Titulización S.A. S.G.F.T., InterMoney Titulización S.A. S.G.F.T., y Titulización de Activos S.G.F.T., S.A., para identificar y solucionar errores en los ficheros y el contenido de las nuevas plantillas de ESMA.

» *Cumplir los requisitos de transparencia que establece el marco regulatorio de titulización con la máxima excelencia es prioritario para CaixaBank Titulización S.G.F.T. S.A.U. Agradecemos la dedicación de European DataWarehouse en desarrollar un entorno competitivo que permita conseguir nuestros objetivos.*«

Ivan Lorente Navarro (Consejero-Director General, CaixaBank Titulización S.G.F.T. S.A.U.)

» *Como gestora líder en España, en Europea de Titulización S.A. S.G.F.T. nos centramos en brindar los mejores servicios a nuestros clientes. Esto incluye trabajar conjuntamente con European DataWarehouse para lograr una transición sin problemas al nuevo marco normativo.*«

Javier Eiriz Aguilera (Consejero y Director General, Europea de Titulización S.A. S.G.F.T.)

» *La clara y completa información dispuesta a disposición de los usuarios en los documentos sobre ESMA nos ha permitido cumplir los requisitos de reporting de forma fácil e intuitiva.*«

Titulización de Activos S.G.F.T., S.A.

» *Damos las gracias al equipo de EDW por el apoyo recibido para afrontar este proyecto. Desde el principio nos han ofrecido su ayuda para dar luz a todas nuestras dudas. El contacto con ellos ha sido muy cercano y directo, y esto ha facilitado mucho el trabajo para conseguir publicar con éxito toda la información. Nos gustaría destacar la profesionalidad y rapidez con la que han respondido siempre a todas nuestras consultas.*«

Isabel Garrido Ureña

Reponsable de Reporting Regulatorio y Webmaster, Intermoney Titulizacion S.A. S.G.F.T.

La mayoría de los esfuerzos se han concentrado en comprobar cuales eran las reglas de validación que fallaban para cada una de las plantillas subidas a la plataforma, ayudando así a que los emisores puedan solucionar los problemas y evitar el posible rechazo de los ficheros en el futuro.

Todos los ficheros que no sigan la estructura XML publicada por ESMA o que no cumplan con todas las reglas de validación estipuladas, se verán en su totalidad automáticamente rechazadas por el sistema, siendo estos casos informados semanalmente a ESMA.

El análisis realizado por EDW de los fondos de España ha mostrado que los problemas más comunes que estos presentan están relacionados con los nuevos campos para la plantilla de Counterparty:

- Counterparty Rating Source Name (SESP9) does not match the name corresponding to the Counterparty Rating Source Legal Entity Identifier (SESP8) provided in the GLEIF Database.
- the Counterparty Name (SESP3) does not match the name corresponding to the Counterparty Legal Entity Identifier (SESP2) provided in the GLEIF Database;

Así como inconsistencias en los datos. Por ejemplo:

- Interest Payment Date (SEST11) is earlier than or equal to the Data Cut-Off Date (SESS2).
- Primary Income (RREL16) is lower than zero.

Solucionar estos problemas recurrentes reducirá significativamente el riesgo de que los archivos sean rechazados por la plataforma.

Adicionalmente al soporte recibido sobre problemas derivados de las reglas de validación, EDW ofrece su conversor CSV a XML para minimizar el riesgo potencial de sufrir problemas con la estructura del archivo, y así prevenir que los archivos sean descartados por la plataforma en las primeras fases de validación.

Para obtener más información sobre la herramienta Conversor de CSV a XML, o para discutir cualquier cuestión relacionada con sus próximas presentaciones, comuníquese con nuestro equipo al +49 (0) 69 50986 9017 o envíenos un correo electrónico a enquiries@eurodw.eu

» *En enero de 2018 publicamos nuestro compromiso de ser registrados como el primer repositorio de titulaciones en Europa bajo ESMA. Confiamos en que nuestra estrecha colaboración con socios como CaixaBank Titulización S.G.F.T. S.A.U., Europea de Titulización S.A. S.G.F.T., InterMoney Titulización S.A. S.G.F.T., y Titulización de Activos S.G.F.T., S.A, ayude a los emisores españoles a cumplir con el marco regulatorio.*«

Christian Thun

CEO, European DataWarehouse

European DataWarehouse GmbH

Walther-von-Cronberg-Platz 2

60594 Frankfurt am Main

✉ www.eurodw.eu

🌐 enquiries@eurodw.eu

☎ +49 (0) 69 50986 9017