

Evolução dos Serviços RTGS



BANCO DE PORTUGAL
EUROSISTEMA

Dezembro de 2018





1. Enquadramento
2. Evolução dos serviços RTGS
 - 2.1. Principais impactos
 - 2.2. Próximos passos
 - 2.3. Documentação relevante

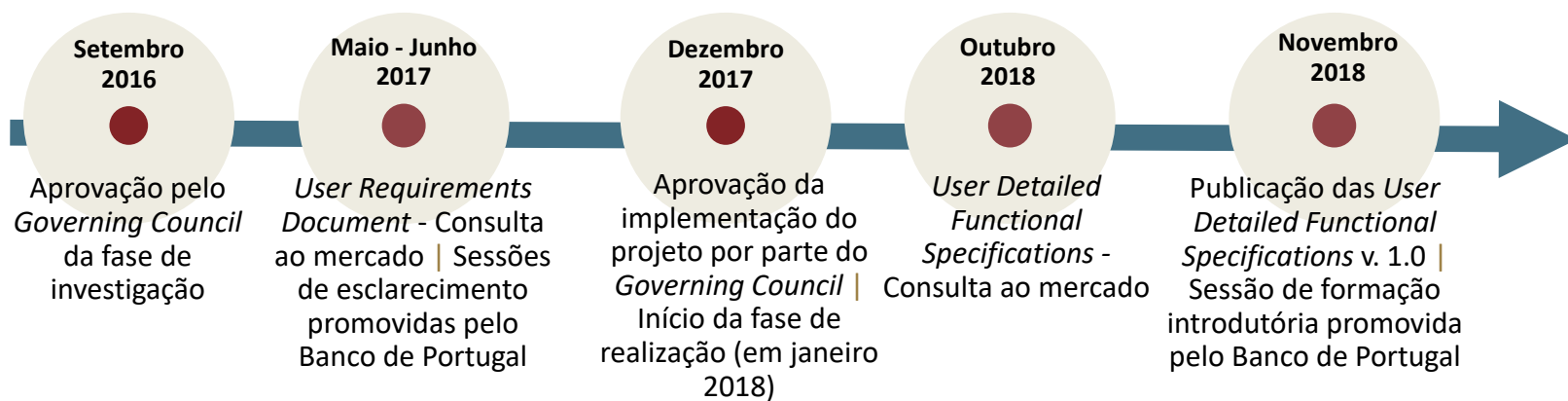


No final de 2016, o Eurosistema lançou um conjunto de iniciativas relacionadas com as infraestruturas de mercado disponibilizadas à comunidade bancária, sendo de salientar:

- A implementação do *TARGET Instant Payment Settlement service (TIPS)*, com o objetivo de assegurar a liquidação contínua de pagamentos imediatos [em produção desde novembro de 2018]. 
- A consolidação em termos técnicos e funcionais da *Single Shared Platform (SSP)* do TARGET2 com a plataforma do *TARGET2-Securities (T2S)* e a *evolução dos serviços de liquidação em tempo real*, oferecidos atualmente pelo TARGET2 [implementação em produção prevista para novembro de 2021]. 
- A criação de um *sistema harmonizado para a mobilização e gestão de ativos de garantia* no âmbito das operações de crédito do Eurosistema (*ECMS - Eurosystem Collateral Management System*) [implementação em produção prevista para novembro de 2022].



Principais desenvolvimentos até ao momento





Objetivos:

- Otimizar o fornecimento dos serviços atualmente disponibilizados através do TARGET2 e T2S;
- Reduzir os custos do Eurosistema com a disponibilização de infraestruturas de mercado;
- Otimizar a alocação de liquidez a outros serviços (como, por exemplo, o TIPS);
- Harmonizar as funcionalidades comuns aos diferentes serviços (configuração de dados estáticos, faturação, entre outras);
- Assegurar elevados níveis de disponibilidade e de segurança, cumprindo os requisitos no âmbito da *cyber resilience*.

Além de continuar a assegurar os atuais objetivos do TARGET2...

- Liquidar pagamentos em moeda banco central, de forma segura, imediata, final e irrevogável, com base num sistema de liquidação por bruto em tempo real;
- Servir as necessidades da política monetária do Eurosistema;
- Dar resposta às necessidades dos utilizadores.



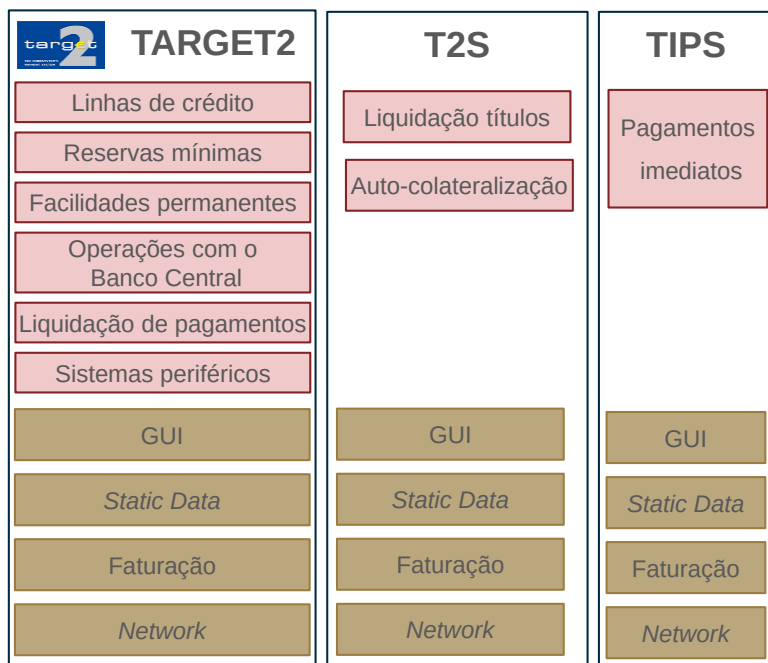
O que se mantém?

- **Calendário**: o sistema irá estar disponível todos os dias, exceto: sábado e domingo, 1 de janeiro, sexta-feira-santa, segunda-feira de Páscoa, 1 de maio, 25 e 26 de dezembro (*TARGET business days* mantêm-se).
- **Principais cut-offs**: apesar de o horário de funcionamento ser mais alargado, os principais *cut-offs* mantêm-se (*cut-off* de clientes e interbancário e *cut-off* para facilidades permanentes).
- Em princípio, o **enquadramento legal** será idêntico ao atualmente aplicável ao TARGET2 (por exemplo, os critérios de participação serão semelhantes).
- A **liquidação de transações de títulos** permanece segregada nas *dedicated cash accounts* do T2S e, a liquidação de **pagamentos imediatos**, nas *dedicated cash accounts* do TIPS.

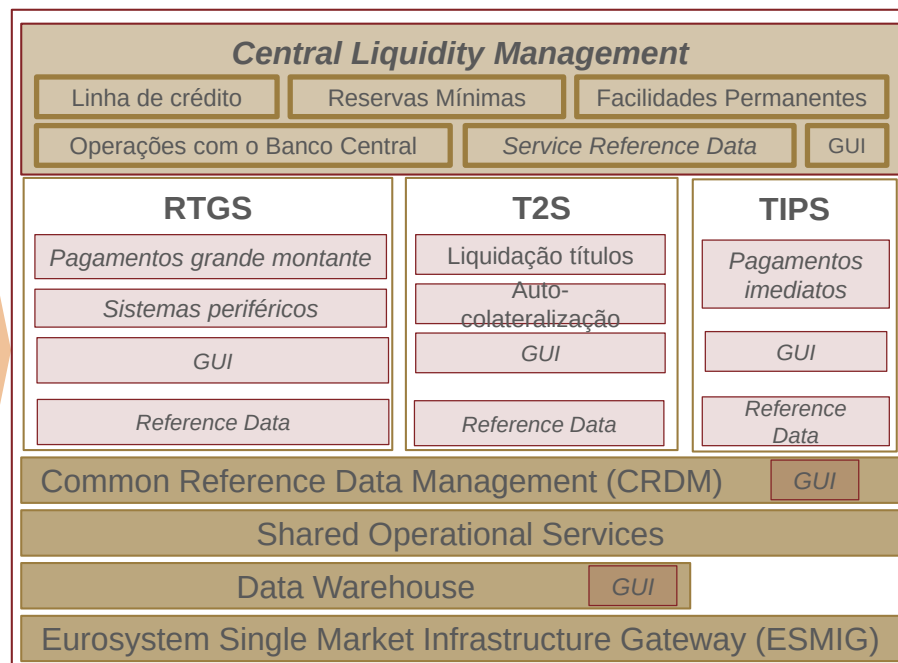


O que irá mudar?

Situação atual



Futuro





O que irá mudar?

Criação de um serviço dedicado à gestão de liquidez, o **CLM - Central Liquidity Management**, no qual será segregada a liquidação das operações com o Banco de Portugal.

RTGS - Real-Time Gross Settlement dedicado à liquidação de pagamentos em tempo real (entre participantes e sistemas periféricos).

Nova estrutura de contas.

Centralização das funcionalidades de suporte.

Novas formas de obtenção de informação.

Alteração do horário de funcionamento.

Ponto de acesso comum para os diferentes serviços, através do **ESMIG - Eurosystem Single Market Infrastructure Gateway**.

Migração para **ISO 20022** e adoção do **V-shape** (substituição do *Y-copy*).

**Migração em
big bang**



Principais impactos | Criação do CLM - *Central Liquidity Management*

- Dedicado à liquidação de operações com o Banco de Portugal (operações de política monetária, depósitos e levantamentos de numerário, remuneração de reservas mínimas, faturação, entre outras) e à realização de transferências de liquidez para os restantes serviços (RTGS, T2S, TIPS);
- Permite gerir e monitorizar a liquidez existente em cada um dos serviços e em cada uma das contas;
- Crédito intradiário apenas pode ser concedido nas contas no CLM [Se o participante tiver várias contas no CLM, apenas uma pode ter linha de crédito];
- Funcionalidades: definição de reservas de liquidez, transferências de liquidez (automáticas, manuais ou dependentes de configuração), interação em *User-to-Application* (U2A) e *Application-to-Application* (A2A).

Impactos: Novas funcionalidades para gestão de liquidez | Alterações ao nível da gestão de tesouraria | Nova forma de interação em U2A e A2A | Formação e treino dos recursos humanos. | Entre outros...



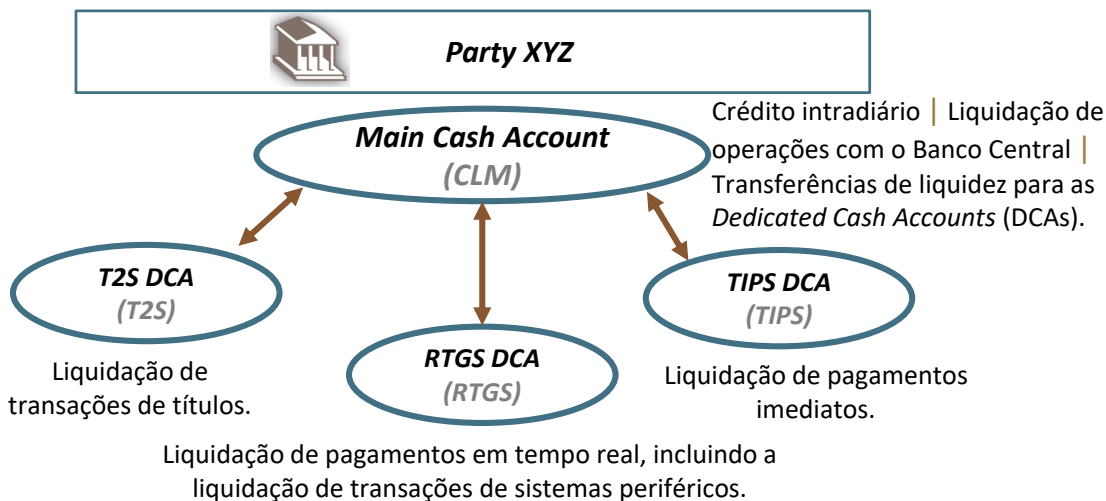
Principais impactos | Criação do RTGS - *Real-Time Gross Settlement*

- Dedicado à liquidação de pagamentos de grande montante, por bruto em tempo real (entre participantes e sistemas periféricos);
- Contas no RTGS não podem ter saldo negativo;
- Funcionalidades: definição de reservas, prioridade dos pagamentos, *timed payments*, gestão de filas de espera, *floor* e *ceiling notifications*, transferências de liquidez (automáticas, manuais ou dependentes de configuração), procedimentos específicos para as liquidações dos sistemas periféricos, interação em *User-to-Application* (U2A) e *Application-to-Application* (A2A).

Impactos: Novas funcionalidades para a gestão de liquidez | Alterações ao nível da gestão de tesouraria | Nova forma de interação em U2A e A2A | Formação e treino dos recursos humanos. | Entre outros...



Principais impactos | Nova estrutura de contas



- Em final de dia, a liquidez pode permanecer nas contas residentes em cada serviço.
- O cálculo de reservas mínimas e de eventuais facilidades permanentes de cedência de liquidez considera a liquidez disponível em todas as contas.

Impactos: Novas funcionalidades para a gestão de liquidez nas diferentes contas | Alterações ao nível da gestão de tesouraria | Alteração das aplicações e procedimentos internos (por exemplo, procedimentos para controlo do cumprimento das reservas mínimas e de reconciliação de contas, devendo ser considerados os saldos de todas as contas) | Formação e treino dos recursos humanos. | Entre outros...



Principais impactos | Centralização das funcionalidades de suporte

- Harmonização das funcionalidades comuns aos diferentes serviços, relacionadas com:
 - o acesso à plataforma, via ***Eurosystem Single Market Infrastructure Gateway (ESMIG)***;
 - a gestão de dados estáticos (*reference data*), através do ***Common Reference Data Management (CRDM)***;
 - a obtenção de informação estatística e para reporte regulamentar, através da ***Data Warehouse***;
 - arquivo de informação;
 - faturação.

Impactos: Nova informação disponível; | Alteração de procedimentos internos (por exemplo, para configuração de dados estáticos, reconciliação de faturas, entre outros); | Formação e treino dos recursos humanos. | Entre outros...



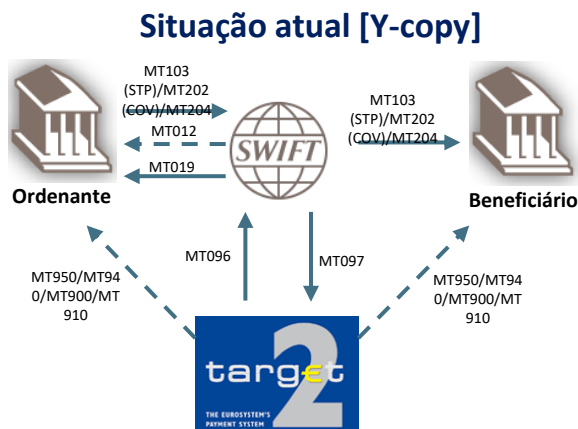
Principais impactos | Criação do *ESMIG - Eurosystem Single Market Infrastructure Gateway*

- Ponto de acesso único para os diferentes serviços (CLM, RTGS, T2S, TIPS, ECMS);
- Não se baseia em funcionalidades específicas de um *NSP - Network Service Provider* (é “*network agnostic*”).
- Permite a ligação aos vários serviços através de diferentes *NSPs* (de entre os selecionados pelo Eurosistema). Cada *NSP* selecionado deverá fornecer um “*low volume access*”, que poderá ser utilizado por instituições com reduzido volume de pagamentos e, pelas restantes, como acesso alternativo em situações de contingência.
- Suporta a comunicação com os diferentes serviços através do *standard ISO 20022*, em modo *User-to-Application (U2A)* e *Application-to-Application (A2A)*, através de mensagens e ficheiros, *store-and-forward* e *real-time*, em *push* e *pull mode*.

Impactos: Escolha do(s) *network service provider(s)* | Contrato com um ou dois *NSPs* (sendo um utilizado apenas para situações de contingência) | Alteração das aplicações e procedimentos internos e redefinição de procedimentos (em particular, os aplicáveis em situações de contingência) | Formação e treino dos recursos humanos. | Entre outros...

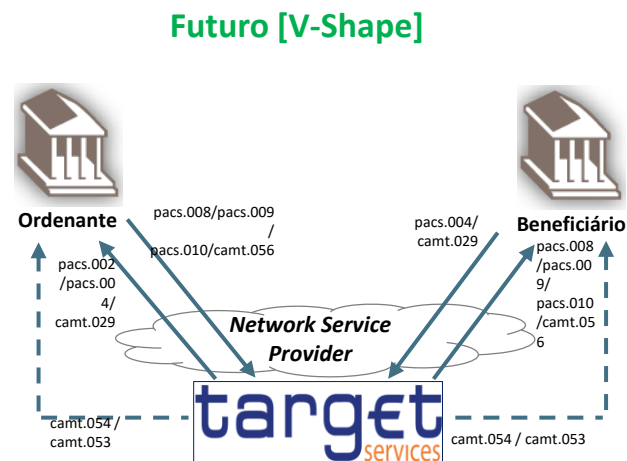


Principais impactos | Migração para ISO 20022 e adoção do V-shape



Mensagens MT:

MT 103 (STP) - Single Customer credit Transfer | **MT 202 (COV)** - General Financial Institution Transfer | **MT 204** - Financial Markets Direct Debit Message | **MT 900** - Confirmation of Debit | **MT 910** - Confirmation of Credit | **MT 940/950** - Statement Account Message | **MT 012** - Sender Notification | **MT 019** - Abort Notification | **MT 096** - Settlement Request | **MT 097** - Settlement Confirmation.



Mensagens ISO 20022:

pacs.008 – CustomerCreditTransfer | **pacs.009** - FinancialInstitutionCreditTransfer | **pacs.010** - Financial Institution Direct Debit | **camt.054** - BankToCustomerDebitCreditNotification | **camt.053** - BankToCustomerStatement | **pacs.002** - PaymentStatusReport | **pacs.004** - Payment Return | **camt.056** - FitoFipaymentCancellationRequest | **camt.029** - ResolutionofInvestigation

Impactos: Migração para ISO 20022 (sem coexistência com o standard FIN: **deixam de ser utilizadas mensagens MTxxx**) | Alteração das aplicações e procedimentos internos (incluindo os de contingência) | Possibilidade de implementar novas funcionalidades (por exemplo, *payment return*, envio de pagamentos com data-valor futura até 10 dias, envio/receção de nova informação) | Envio de mensagens em *V-Shape* | Otimização do processamento *end-to-end*; | Formação e treino dos recursos humanos. | Entre outros...



Principais impactos | Novas formas de obtenção de informação

Novas *queries*
(por exemplo, *query*
minimum reserve)

Novos relatórios
(por exemplo, a *RTGS*
directory)

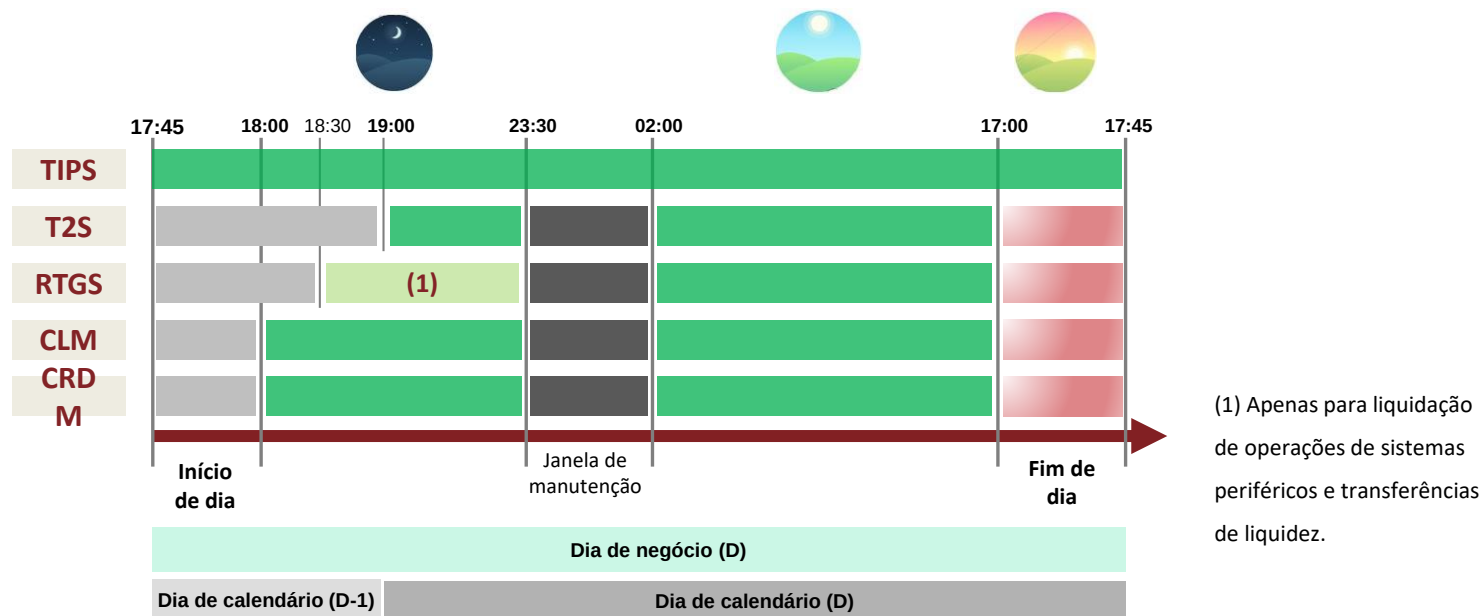
Acesso a informação
histórica através da
Data Warehouse

Novos ecrãs, disponíveis através do *Graphical User Interface* do *Central Liquidity Management* (CLM) e do *Real-time Gross Settlement* (RTGS)

Impactos: Como utilizar a nova informação disponível? | Alteração das aplicações e procedimentos internos. | Formação e treino dos recursos humanos. | entre outros...



Principais impactos | Horário de funcionamento



Impactos: Alteração dos horários de trabalho? | Processamento de pagamentos de clientes e interbancários a partir das 02:00 da manhã; | Processamento de transações de sistemas periféricos entre as 18h30 e as 23h30 e entre as 02h00 e as 17h00 [alteração dos horários de liquidação de outros sistemas como, por exemplo, o SICOI?]; | Liquidação de operações com o Banco Central a partir das 18h00 [alteração do horário de liquidação das operações de política monetária?]. | entre outros...



Principais impactos | Migração em *big bang*

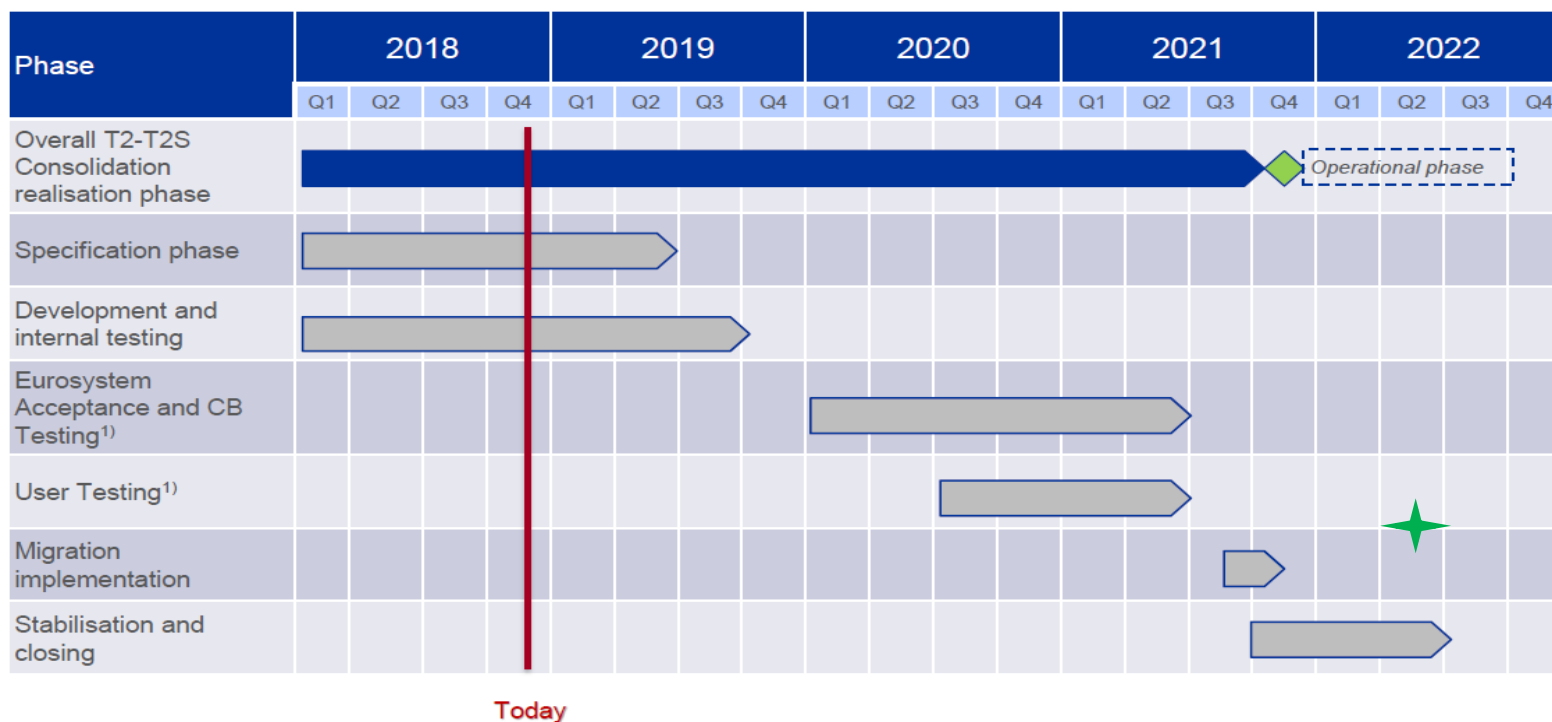
As instituições que não encontrem preparadas para migrar em novembro de 2021, ficam impedidas de:

- Liquidar operações de política monetária e outras operações com o Banco Central;
- Enviar e receber pagamentos em moeda banco central: pagamentos de clientes, interbancários e de sistemas periféricos [poderão enviar e receber pagamentos através dos serviços de outro participante].



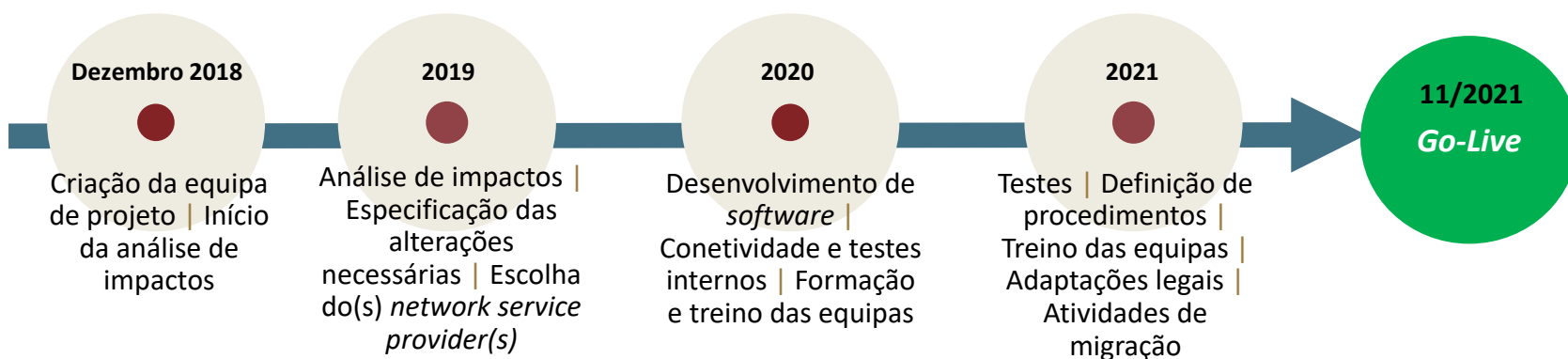


Planeamento ao nível do Eurosistema





Principais atividades até 2021 (a realizar por cada instituição)



Cada entidade é responsável por assegurar a respetiva preparação no âmbito da evolução dos serviços RTGS!



Para assegurar que estão preparadas para migrar as instituições deverão:

- Definir a equipa de projeto (englobando todas as áreas afetadas: IT, tesouraria, retalho, contabilidade, jurídica,).
- **Alocar os recursos humanos e financeiros necessários;**
- Analisar os impactos técnicos, de negócio e operacionais (ameaças e oportunidades?);
- Definir as adaptações necessárias em termos de infraestrutura tecnológica (*hardware, software, interfaces...*);
- Selecionar o(s) *Network Service provider(s)* e estabelecer a conectividade;
- Implementar as mensagens ISO 20022;
- Realizar os testes internos, de conectividade e de certificação (a definir pelo Eurosistema);
- Adaptar os procedimentos operacionais (incluindo os aplicáveis em situações de contingência);
- Assegurar a formação e treino dos recursos humanos;
- Implementar as adaptações legais necessárias;
- Participar nos *migration dress rehearsals*;
- **Migrar com sucesso!**





Milestones a cumprir por cada instituição [sujeitos a monitorização por parte do Eurosistema]

<i>Deadline</i>	<i>Milestone</i>
Dezembro 2018	Entidades devem: (i) Estabelecer uma equipa de projeto transversal (incluindo representantes de todas as áreas relevantes: IT, tesouraria, retalho, contabilidade, jurídica, entre outras); (ii) Nomear o chefe de projeto; (iii) Alocar os recursos necessários (financeiros e humanos); (iv) Iniciar a análise de impactos.
Março 2019	A análise das adaptações necessárias do ponto de vista técnico e de negócio deverá ter sido iniciada.
Julho 2019	Participantes poderão iniciar o processo de seleção do(s) <i>Network Service Provider(s)</i> [a terminar até julho de 2020].
Outubro 2020	Conclusão das adaptações necessárias do ponto de vista técnico (alteração das aplicações internas) e início dos testes internos.
Dezembro 2020	Conclusão dos testes internos e configuração da conectividade.



Milestones a cumprir por cada instituição [sujeitos a monitorização por parte do Eurosistema]

<i>Deadline</i>	<i>Milestone</i>
Março 2021	Conclusão dos testes de conectividade e início dos testes de comunidade (<i>end-to-end</i>).
Setembro 2021	Conclusão das atividades de teste. Conclusão das adaptações legais. Conclusão da adaptação dos procedimentos operacionais. Conclusão da formação dos recursos humanos.
1 outubro 2021	Início das atividades de migração no ambiente de produção.
5 novembro 2021	Conclusão das atividades de migração no ambiente de produção.
22 novembro 2021	Implementação em produção.

Nota: Informação adicional sobre cada um dos *milestones* será fornecida posteriormente.



Documentação relevante

- *User requirements documents:*
 - *High level summary of business changes*
 - *TARGET2-T2S consolidation: User Requirements Documents for Central Liquidity Management (CLM)*
 - *TARGET2-T2S consolidation: User Requirements Documents for Future RTGS*
 - *TARGET2-T2S consolidation: User Requirements Documents for Shared Services*
 - *TARGET2-T2S consolidation: Glossary*
- *Business Description Document v 1.0.0*
- *Central Liquidity Management (CLM) User Detailed Functional Specifications v 1.0*
- *Real-Time Gross Settlement (RTGS) User Detailed Functional Specifications v 1.0*
- Documentação adicional disponível através do seguinte [link](#).

Comentários e/ou pedidos de esclarecimento poderão ser remetidos ao TARGET2-PT Helpdesk, por telefone (21 31 30 240) ou e-mail (target2@bportugal.pt).

Evolução dos Serviços RTGS



BANCO DE PORTUGAL
EUROSISTEMA

Dezembro de 2018

