

2. Desenvolvimentos

no âmbito dos

projetos do Eurosistema

Departamento de Sistemas de Pagamentos

Reunião Interbancária | 18 junho 2020



BANCO DE
PORTUGAL
EUROSISTEMA

2.1 *TARGET Instant Payment Settlement (TIPS)*

2.2 **Evolução dos serviços TARGET**



2.1 *TARGET Instant Payment Settlement (TIPS)*

- . Enquadramento
- . Desenvolvimentos ao nível do Eurosistema
- . Ligação da comunidade nacional



TARGET Instant Payment Settlement (TIPS)

Enquadramento

- O TARGET Instant Payment Settlement (TIPS) é o serviço do Eurosistema que permite a liquidação de pagamentos imediatos em moeda de banco central.



Desenvolvido como uma extensão do TARGET2



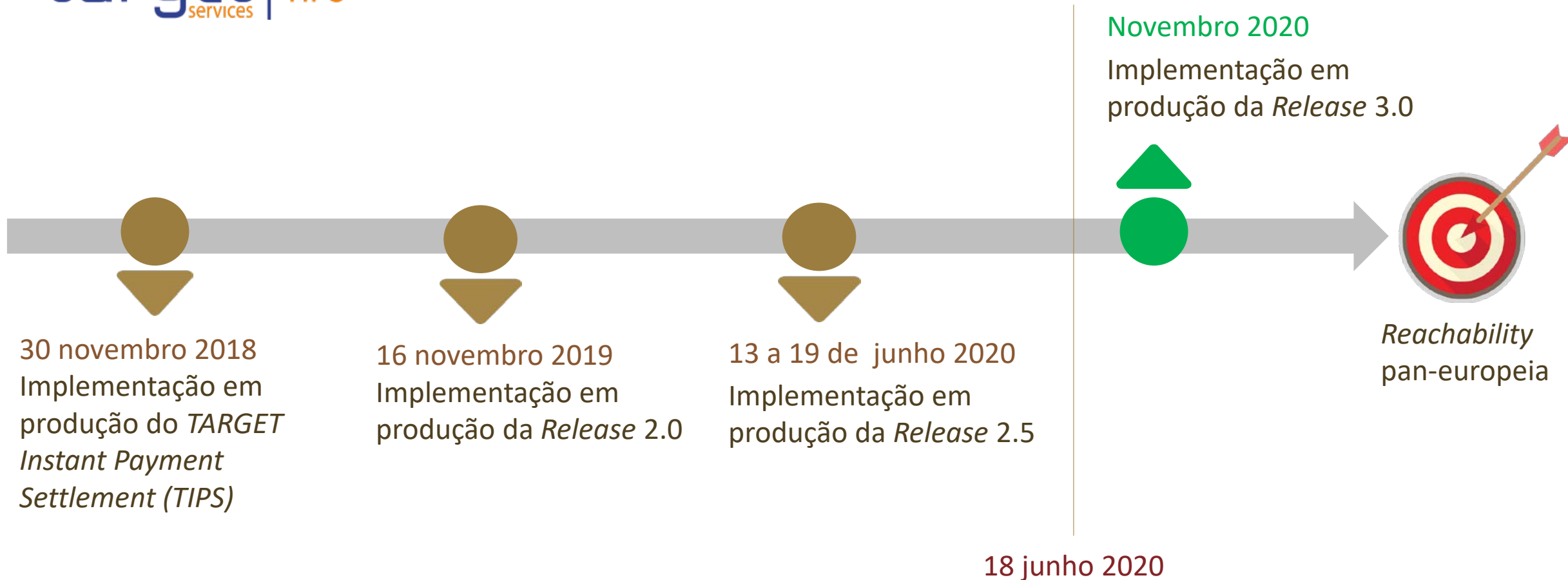
Disponível
24/7/365

- Através do TIPS, os prestadores de serviços de pagamento podem oferecer aos seus clientes a possibilidade de transferir fundos em tempo real.



TARGET Instant Payment Settlement (TIPS)

Desenvolvimentos ao nível do Eurosistema



Desenvolvimentos ao nível do Eurosistema

36 TIPS Dedicated Cash Account holders (participantes)

+ 3 786 reachable parties

- Abanca Corporación Bancaria S.A.
- ABN AMRO Bank N.V.
- Banca March S.A.
- Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A.
- Banco Cooperativo Espanol S.A.
- Banco de Crédito Social Cooperativo S.A.
- Banco de Sabadell S.A.
- Banco Mediolanum S.A.
- Banco Santander S.A.
- Bank fuer Tirol und Vorarlberg AG
- Bank of Latvia
- Bankhaus Carl Spaengler & Co. AG
- Bankia S.A.
- Bankinter S.A.
- Berlin Hyp AG
- BKS Bank AG
- BPCE
- BRED Banque Populaire
- CaixaBank S.A.
- Deutsche Bundesbank
- Hypo Noe Landesbank AG
- Hypo Tirol Bank A.G.
- Ibercaja Banco S.A.
- ICCREA Banca – Instituto Centrale del Credito Cooperativo
- Istituto Centrale Delle Banche Popolari Italiane
- Kutxabank S.A.
- Laboral Kutxa (Caja Laboral Popular Coop. de Crédito)
- Oberbank AG
- Raiffeisen International AG
- Raiffeisenbank Lamprechtshausen - Buermoos
- Raiffeisenlandesbank Oberoesterreich Aktiengesellschaft
- TeamBank AG
- Unicredit Bank AG (Hypovereinsbank)
- UniCredit S.P.A.
- Volksbank Wien AG
- Vorarlberger Landes und Hypothekenbank Aktiengesellschaft



Espanha



Alemanha



França



Itália



Áustria



Letónia



Países Baixos



TARGET Instant Payment Settlement (TIPS)

Ligação da comunidade nacional



Ligação da comunidade nacional | Atividades a desenvolver junto do Banco de Portugal

Data	Atividade	
14 de janeiro e 20 de fevereiro 2020	<ul style="list-style-type: none">Sessões de formação promovidas pelo Banco de Portugal (informação adicional disponível no site do Banco de Portugal).	Concluído
Março - Abril 2020	<ul style="list-style-type: none"><i>E-ordering</i> de serviços junto do <i>Network Service Provider</i>, para acesso ao <i>TIPS Graphical User Interface (TIPS GUI)</i> em ambiente de testes.Preenchimento dos formulários para ambiente de testes.	Concluído
Maió - Junho 2020	<ul style="list-style-type: none">Configuração de dados estáticos por parte dos participantes (via CRDM - <i>Common Reference Data Management</i>).	On-going
Julho - Agosto 2020	<ul style="list-style-type: none">Testes de certificação junto do Banco de Portugal (teste das funcionalidades relacionadas com a interação entre o TARGET2 e o TIPS e teste das funcionalidades do TIPS).<u>Set-up do ambiente de produção:</u><ul style="list-style-type: none"><i>E-ordering</i> de serviços junto do <i>Network Service Provider</i>, para acesso ao <i>TIPS Graphical User Interface</i> em ambiente de produção [até 21 de agosto].Preenchimento dos formulários para ambiente de produção [até 21 de agosto].Configuração de dados estáticos por parte do Banco de Portugal [até 31 de agosto].	
Setembro 2020	<ul style="list-style-type: none">Configuração de dados estáticos pelos participantes.	
12 outubro 2020	Implementação em produção	

Nota: O planeamento poderá ser ajustado de acordo com as necessidades da comunidade nacional, em particular, as decorrentes do planeamento do *instructing party*.



2.2 Evolução dos serviços TARGET

- . Enquadramento
- . Principais alterações
- . *Milestones* do projeto
- . Documentação relevante



Enquadramento

O projeto de **evolução dos serviços TARGET** tem como **objetivos**:

- ✓ Otimizar o fornecimento dos serviços atualmente disponibilizados através do TARGET2 e do TARGET2-Securities;
- ✓ 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 (gestão 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 de banco central, de forma segura, imediata, final e irrevogável;
- ✓ Servir as necessidades da política monetária do Eurosistema;
- ✓ Dar resposta às necessidades dos utilizadores.



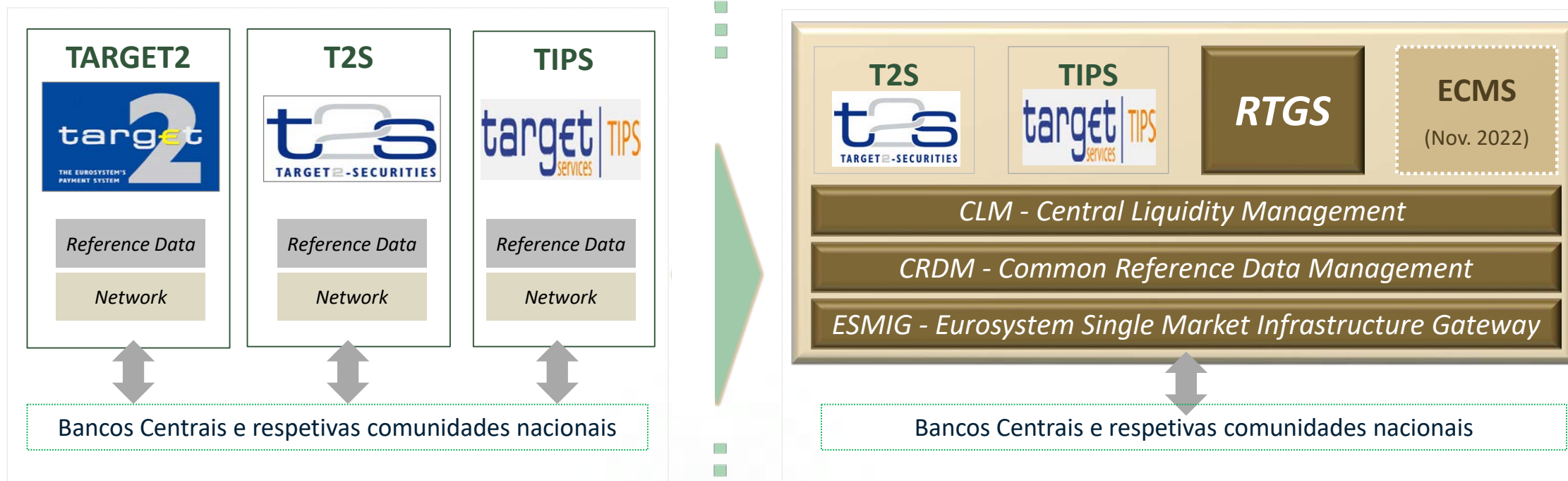
Evolução dos serviços TARGET

Enquadramento



Dezembro de 2017 | Aprovação do projeto de consolidação do TARGET2 com o T2S e evolução dos serviços TARGET

TARGET -
Serviços
fornecidos pela
nova plataforma



Novembro de 2021

Implementação em produção



Evolução dos serviços TARGET

Principais alterações

ESMIG - Ponto de acesso comum para os diferentes serviços (RTGS, CLM, T2S, TIPS, ECMS)



Otimização dos serviços de liquidação, através do CLM e do RTGS



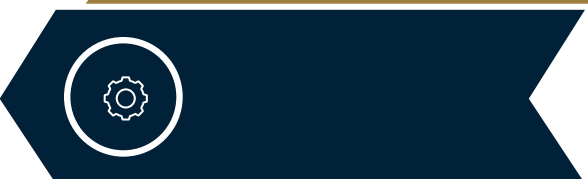
Alteração dos **horários de funcionamento** e das **funcionalidades de suporte**



Implementação de novas funcionalidades (*payment return*, data-valor futura até 10 dias,...) e **otimização de processos end-to-end**



Nova forma de interação em *User-to-Application* (novo *Graphical User Interface*) e em *Application-to-Application*



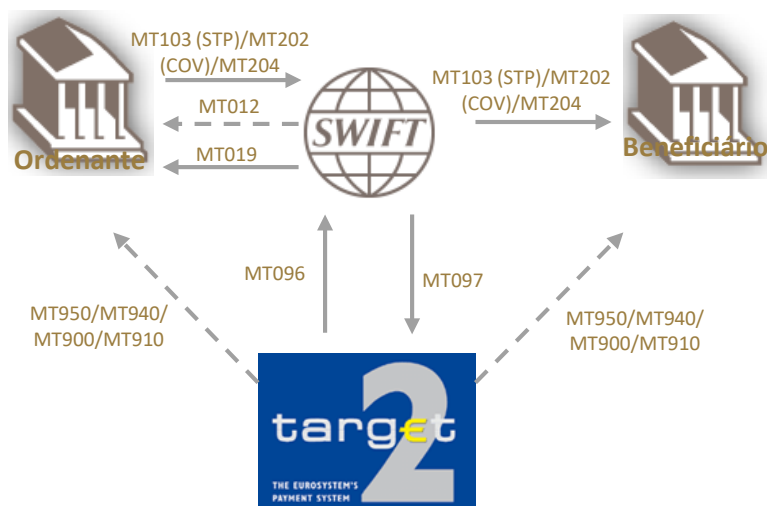
Migração para ISO 20022 (sem coexistência com as mensagens FIN - MTxxx) e envio de mensagens em *V-Shape*



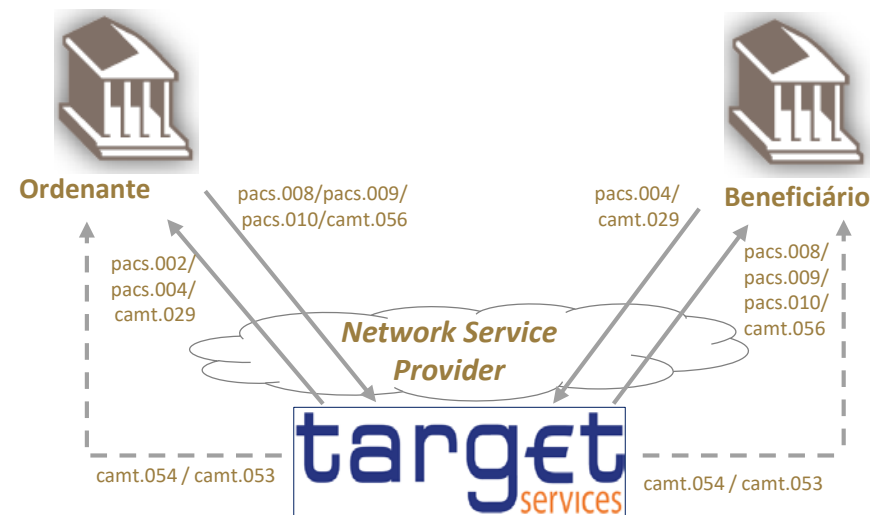
Evolução dos serviços TARGET

Principais alterações | Migração para ISO 2022 e reformulação das aplicações internas

Y-copy | Mensagens MT



V-Shape | ISO 2022



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 | **MT019** - Abort Notification | **MT 096** - Settlement Request | **MT 097** - Settlement Confirmation.

Mensagens ISO 2022:

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** - FltoFipaymentCancelationRequest | **camt.029** - Resolutionofinvestigation



Principais alterações

Perante as alterações introduzidas pelo projeto, cada instituição terá de:



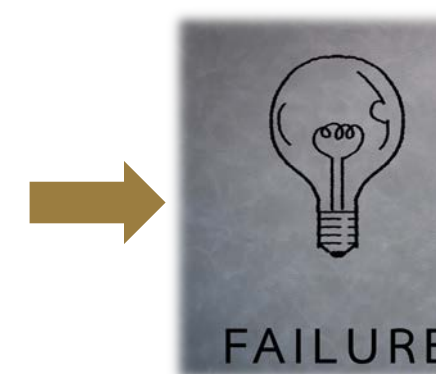
....e preparar-se para uma migração em *big bang*!

Milestones do projeto

Cada entidade é responsável por assegurar a respetiva preparação no âmbito da evolução dos serviços TARGET, incluindo o cumprimento dos *milestones* definidos ao nível do Eurosistema



Instituições que não se encontrem preparadas ficam impedidas de efetuar operações com o Banco de Portugal (operações de política monetária e outras) e de enviar/receber pagamentos em moeda de banco central



Evolução dos serviços TARGET

Milestones do projeto

Milestones já cumpridos



Dezembro 2018

- Criação de equipa de projeto transversal
- Nomeação do chefe de projeto
- Alocação dos recursos necessários (financeiros e humanos)



Março 2019

- Análise de impactos (técnicos e de negócio)



Setembro 2019

- Conclusão da análise de impactos
- Início da definição de requisitos de negócio e especificações funcionais



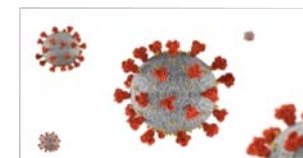
Dezembro 2019

- Definir a estratégia de ligação e escolher o *Network Service Provider*



Março 2020

- Conclusão das especificações funcionais (funcionalidades *core*)
- Início do desenvolvimento do *software*



+

=

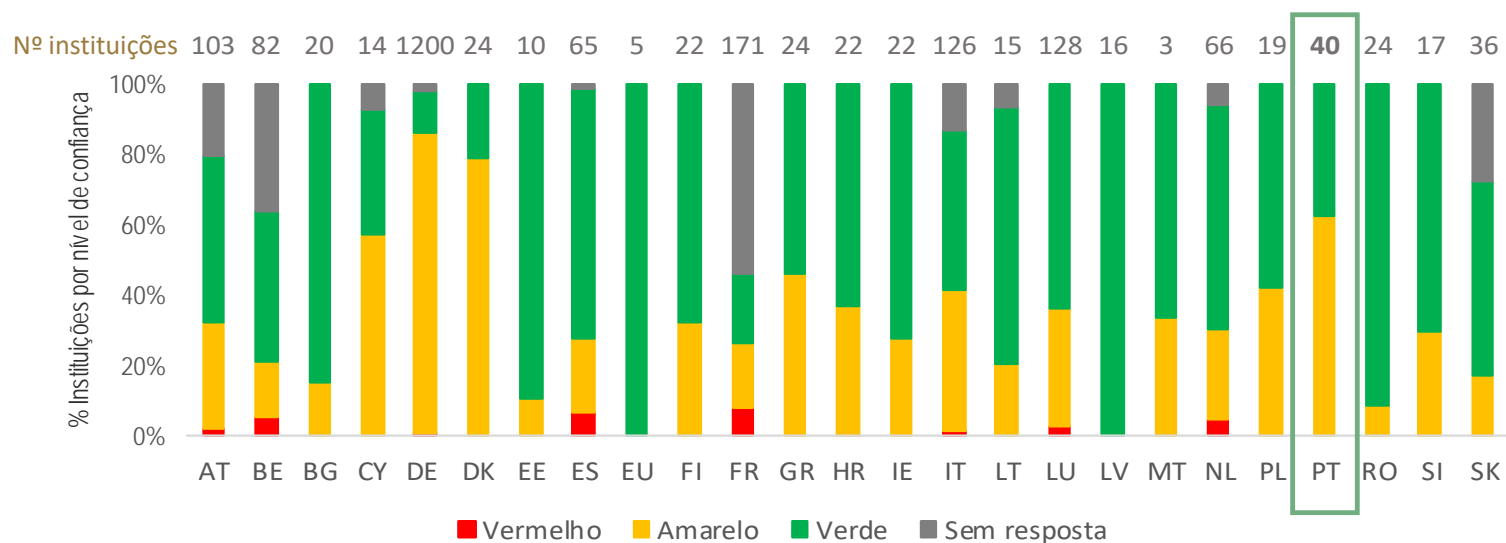


Evolução dos serviços TARGET

Milestones do projeto

Milestone de março | **Degradação do nível de confiança das instituições financeiras** quanto à sua capacidade de implementação atempada do projeto.

Nível de confiança quanto à implementação do projeto (março 2020)



Questionário ao mercado para aferir a viabilidade de manter a data de implementação em novembro de 2021.

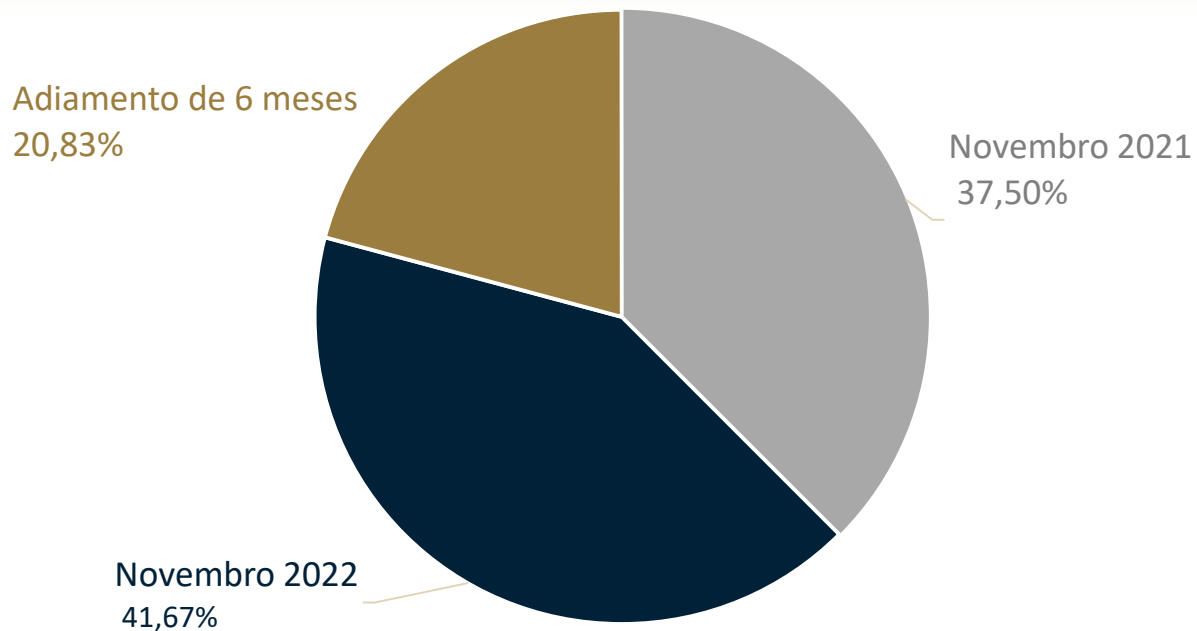
Adiamento do projeto?



Milestones do projeto

Resultados do questionário ao nível da comunidade nacional

Qual a preferência quanto à data de implementação do projeto?



...informação adicional no final de junho/julho 2020.

Independentemente do resultado é necessário **prosseguir os trabalhos** de modo a assegurar uma correta **implementação do projeto e a exploração das oportunidades** oferecidas pelo mesmo



Evolução dos serviços TARGET

Milestones do projeto

Milestones até ao go-live



Documentação relevante

- ✓ *Milestones:*
 - *Overall key milestones to ensure a successful big-bang migration in november 2021*
 - *Enhanced list of key milestones*
- ✓ *Business Description Document v 2.1*
- ✓ *Migration, testing and readiness strategy v 1.1.*
- ✓ *TARGET2-T2S consolidation: Glossary*
- ✓ *High level summary of business changes*
- ✓ *Frequently asked questions on migration, testing and readiness*
- ✓ *User requirements documents v 2.1:*
 - *TARGET2-T2S consolidation: User Requirements Documents for Central Liquidity Management (CLM)*
 - *TARGET2-T2S consolidation: User Requirements Documents for RTGS*
 - *TARGET2-T2S consolidation: User Requirements Documents for Common Components*
- ✓ *Conetividade*
 - *Maximum prices for connectivity to T2, T2S, TIPS and ECMS*
 - *Frequently asked questions about ESMIG Connectivity Services Agreements - part 1*
 - *Frequently asked questions about ESMIG Connectivity Services Agreements - part 2*
 - *Frequently asked questions about ESMIG Connectivity Services Agreements - part 3*
 - *Frequently asked questions about ESMIG Connectivity Services Agreements - part 4*
- ✓ *Graphical User Interface Description*
 - *Real-time Gross Settlement*
 - *Central liquidity management*



Documentação relevante

- ✓ *UDFS - User Detailed Functional Specifications v 2.1.*
 - *Cover Note - User Detailed Functional Specifications v 2.1*
 - *UDFS Addendum Document*
 - *UDFS April Addendum Document*
 - *User Detailed Functional Specifications v 2.1 - Central Liquidity Management (CLM)*
 - *User Detailed Functional Specifications v 2.1 - Real-time gross settlement (RTGS)*
 - *User Detailed Functional Specifications v 2.1 - Business Day Management (BDM)*
 - *User Detailed Functional Specifications v 2.1 – Billing Common Component (BILL)*
 - *User Detailed Functional Specifications v 2.1 – Common Reference Data Management (CRDM)*
 - *User Detailed Functional Specifications v 2.1 – Data Warehouse (DWH)*
 - *User Detailed Functional Specifications v 2.1 – Enhanced Contingency Solution (ECONS II)*
 - *User Detailed Functional Specifications v 2.1 – Eurosystem Single Market Infrastructure Gateway (ESMIG)*
 - *User Detailed Functional Specifications v 2.1 – Glossary*
 - *User Detailed Functional Specifications v 2.1 – Business Validation Rules (ZIP file)*
 - *Tracking tables with updates in T2 UDFS v 2.1 (ZIP file)*
- ✓ Informação relativa às mensagens e ao portal de testes da SWIFT:
 - *Information on how to access T2 MyStandards*
 - *MyStandards Readiness Portals for external message testing*
 - *MyStandards links for T2 UDFS v2.1 messages*



Resumindo...



Questões poderão ser remetidas para:

target2@bportugal.pt

21 31 30 240



Desenvolvimentos

no âmbito dos

projetos do Eurosistema

Departamento de Sistemas de Pagamentos

Reunião Interbancária | 18 junho 2020



BANCO DE
PORTUGAL
EUROSISTEMA