

Serviços TARGET

Gestão de liquidez

Departamento de Sistemas de Pagamentos

Área de Infraestruturas de Pagamentos

26 e 29 de março de 2021



BANCO DE
PORTUGAL
EUROSYSTEM

1

Enquadramento

2

Consulta de informação

3

Funcionalidades para gestão de liquidez

4

Planeamento e documentação



1

Enquadramento

2

Consulta de informação

3

Funcionalidades para gestão de liquidez

4

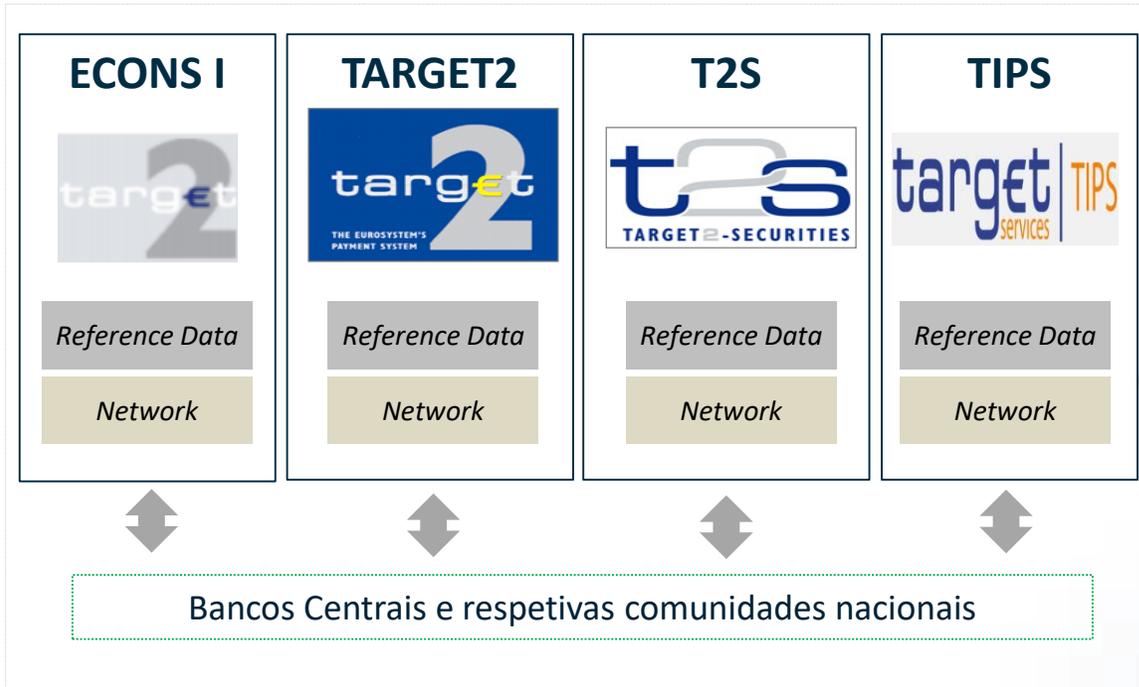
Planeamento e documentação



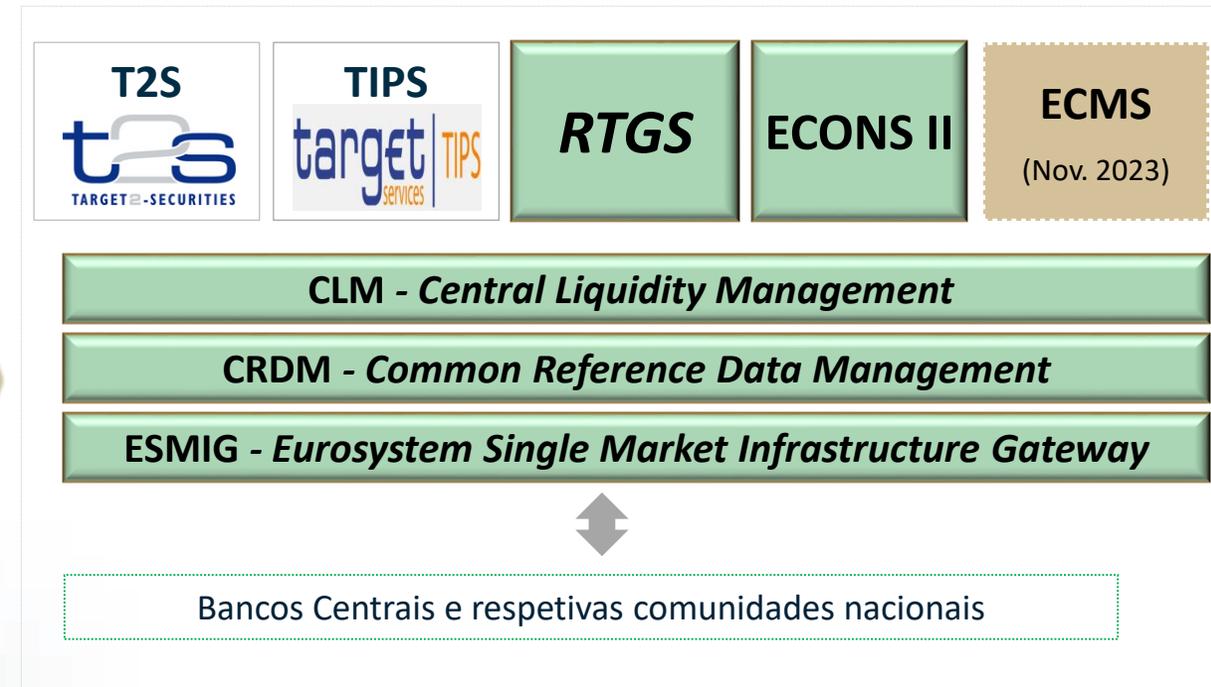
1. Enquadramento

Recapitulando...

Situação atual

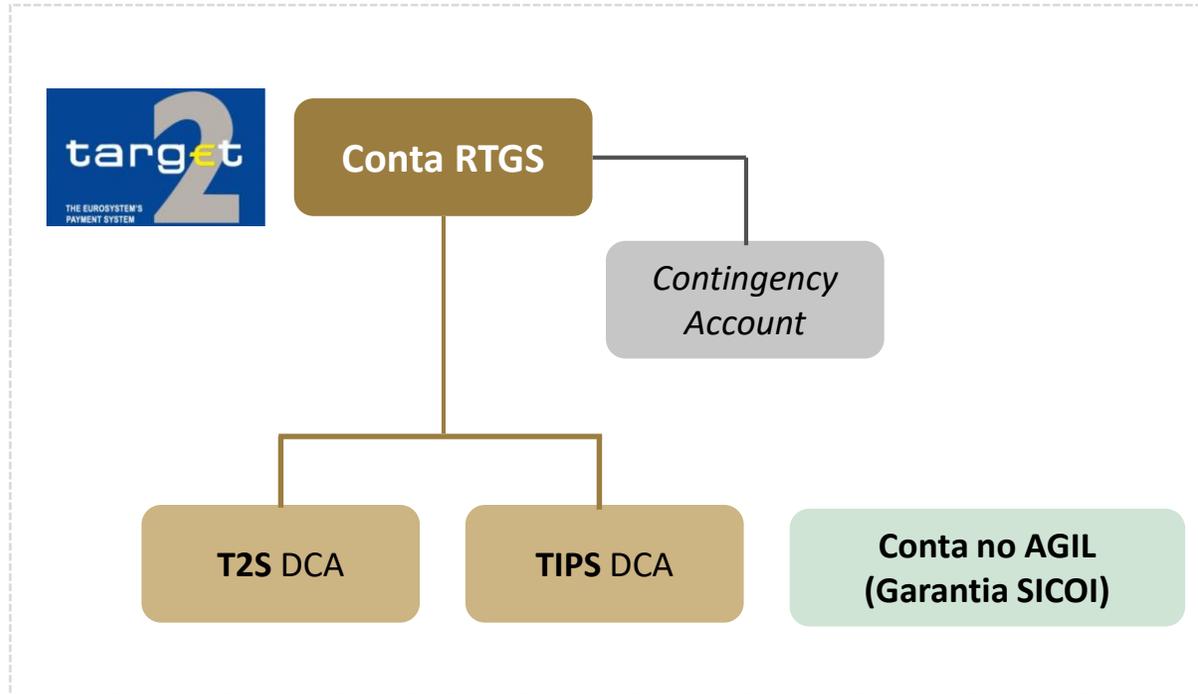


Situação futura (novembro 2022)



1. Enquadramento

Estrutura de contas atual:



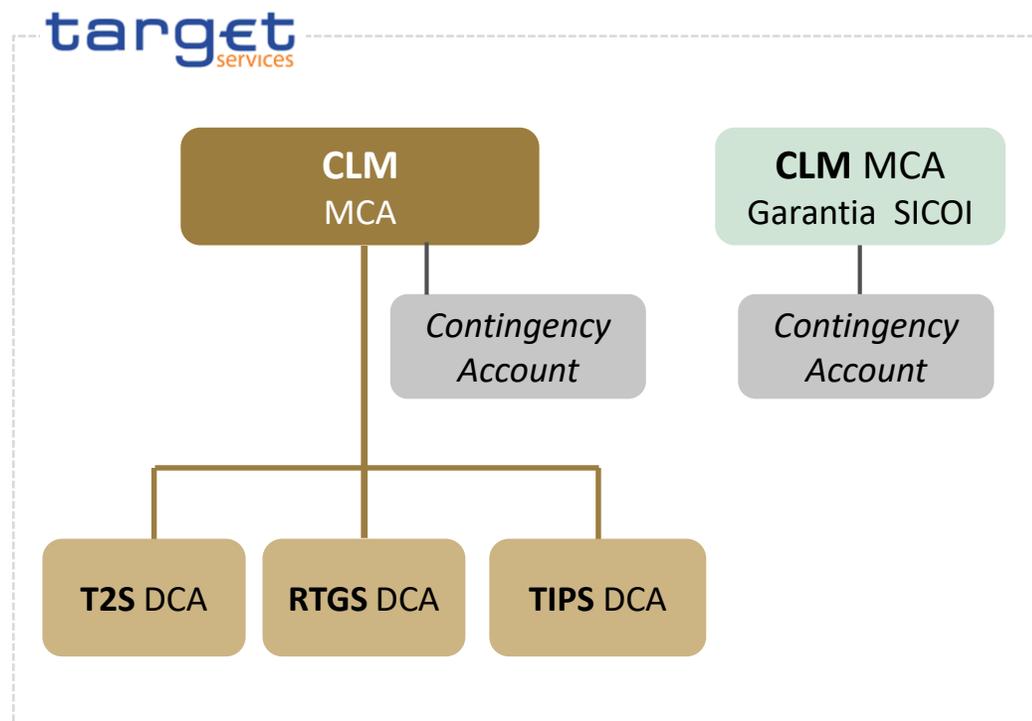
- Possibilidade de efetuar transferências de liquidez do TARGET2 para os restantes serviços;
- As operações com o Banco Central, operações de sistemas periféricos e pagamentos de clientes e interbancários são liquidadas na conta do TARGET2;
- Em final de dia, a liquidez do T2S regressa ao TARGET2 (através do *automatic cash sweep*);
- Os participantes diretos no SICOI têm uma conta no AGIL para cumprimento da garantia do SICOI em numerário.



1. Enquadramento

Estrutura de contas no futuro:

- É obrigatório ter uma *Main Cash Account* (MCA) no CLM, se existir pelo menos uma DCA aberta junto do Banco de Portugal;
- Serão abertas *Contingency Accounts* no ECONS II, uma por cada MCA;
- Os contrapartes de operações de política monetária terão uma *Overnight Deposit Account* e uma *Marginal Lending Account*, ligada à MCA default;
- No caso dos participantes diretos no SICOI, é obrigatório ter uma MCA exclusiva para cumprimento da garantia SICOI em numerário;
- Existem mecanismos de gestão de liquidez específicos para assegurar a liquidação de operações de Banco Central no CLM e operações no RTGS;
- Em final de dia, a liquidez pode permanecer nas MCAs e DCAs, sendo considerada para efeitos de cumprimento de reservas mínimas e/ou cálculo de eventuais facilidades automáticas de cedência de liquidez.

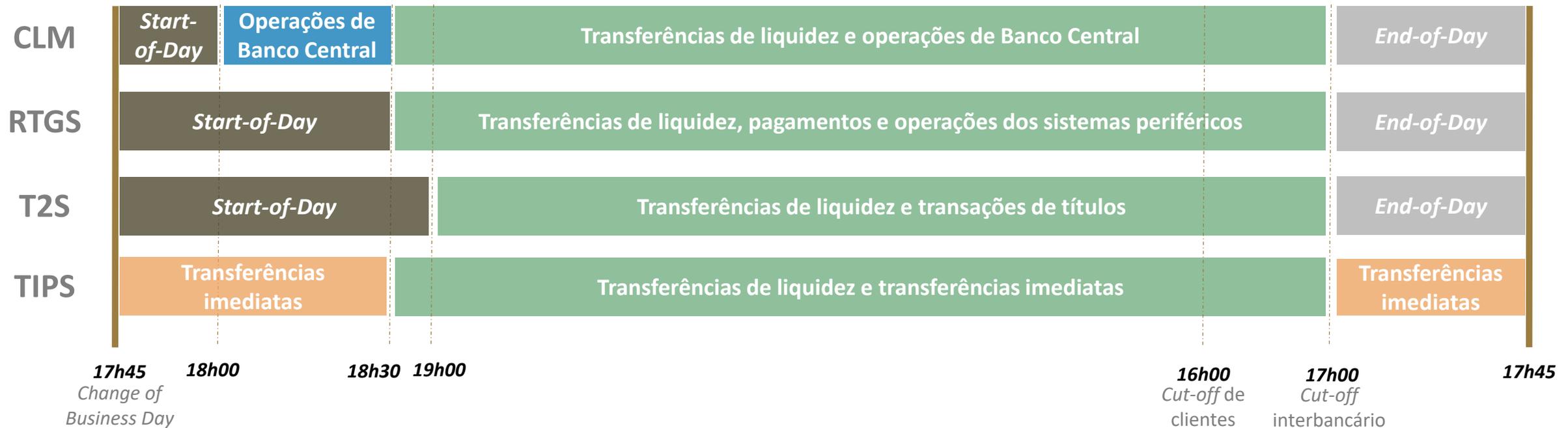


1. Enquadramento

No futuro, existindo mais contas, mais ligações entre estas e um alargamento do horário de funcionamento, a gestão da liquidez assume um papel ainda mais relevante.

Horário para a liquidação operações (em PT)

target
services



1. Enquadramento

Gestão de liquidez

É possível utilizar várias funcionalidades para gerir a liquidez ao longo do dia de negócio:

Transferências de liquidez



Gestão de filas de espera



Reservas de liquidez



Consulta das condições de liquidez



Limites bilaterais e multilaterais

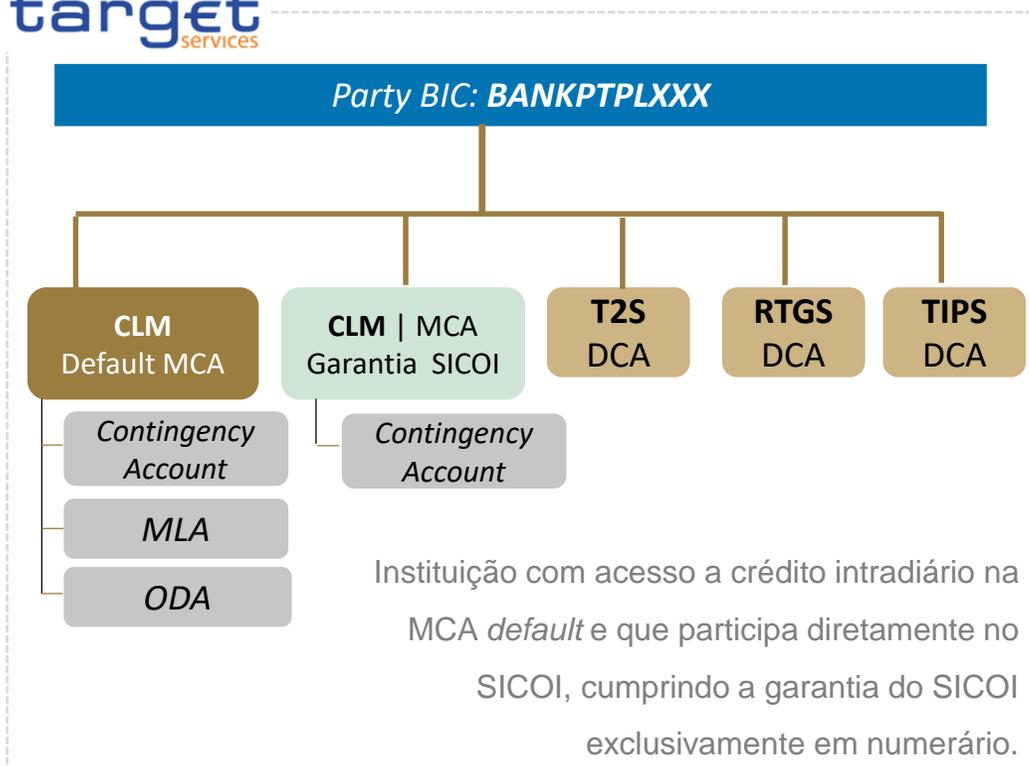


1. Enquadramento

Notas

- Os ecrãs apresentados são ilustrativos, podendo existir (pequenas) diferenças face aos ecrãs que irão ser disponibilizados em ambiente de produção.
- Os exemplos apresentados baseiam-se numa instituição com a seguinte estrutura de contas:

target
services



Conta	Account BIC	Número de conta
Main Cash Account (MCA) default	BANKPTLXXX	MPTEURBANKPTLXXX0001001
Marginal Lending Account (MLA)	-	LPTEURBANKPTLXXX0001001
Overnight Deposit Account (ODA)	-	DPTEURBANKPTLXXX0001001
Contingency Account (ECONS II)	BANKPTLXXX	XPTEURBANKPTLXXX0001001
RTGS DCA	BANKPTLXXX	RPTEURBANKPTLXXX0001001
T2S DCA	BANKPTLXXX	CPTEURBANKPTLXXX0001MA001
TIPS DCA	BANKPTLXXX	IPTEURBANKPTLXXXTACC0001001
MCA SICOI	BANKPTPL123	MPTEURBANKPTLXXX0001002
Contingency Account (ECONS II)	BANKPTPL123	XPTEURBANKPTLXXX0001002



1

Enquadramento

2

Consulta de informação

3

Funcionalidades para gestão de liquidez

4

Planeamento e documentação



1 Enquadramento

2 Consulta de informação

2.1 Consulta das condições de liquidez de um participante

T2S - TARGET2 - Securities

TIPS - TARGET Instant Payment Settlement service

RTGS - Real-Time Gross Settlement

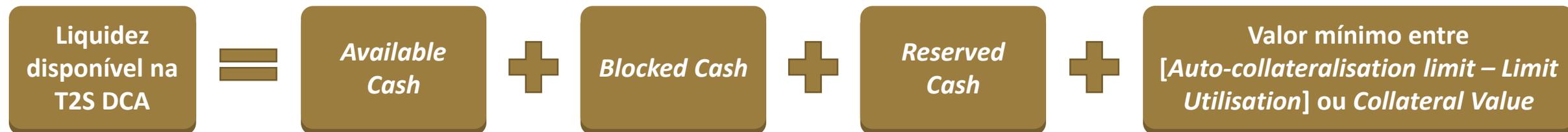
CLM - Central Liquidity Management

2.2 Consulta das condições de liquidez por *Account Monitoring Group*



2.1 Consulta das condições de liquidez de um participante | T2S - TARGET2 – Securities

A **liquidez disponível** na **T2S DCA** corresponde a:



SECURITIES CASH SERVICES STATIC DATA MONITORING

Cash » Liquidity » T2S Overall Liquidity

Search Criteria - T2S Overall Liquidity

Parent BIC: BGALPTTGXXX Party BIC: BANKPTPLXXX

Search Reset

Rows per page: 100 page 1 of 1 - lines 1 to 1 of 1 Go to page: 1

Party BIC	Parent BIC	Short Name	Cur.	Collateral Value	Auto-Collateralisation Limit	Limit Utilisation	Available Liquidity	Available Cash	Blocked Cash	Reserved Cash
BANKPTPLXXX	BGALPTTGXXX	BANK	EUR	0.00	30,000,000.00	0.00	6,000,000.00	6,000,000.00	0.00	0.00
BRANPTPLXXX	BGALPTTGXXX	BRAN	EUR	15,000,000.00	11,000,000.00	0.00	16,000,000.00	5,000,000.00	0.00	0.00

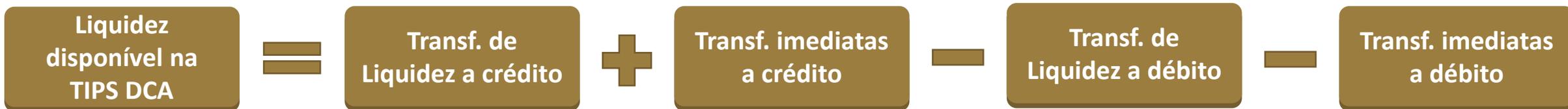
Rows per page: 100 page 1 of 1 - lines 1 to 1 of 1 Go to page: 1

T2S GUI



2.1 Consulta das condições de liquidez de um participante | TIPS - TARGET *Instant Payment Settlement service*

A **liquidez disponível** na **TIPS DCA** corresponde a:



TIPS ACCOUNT LIST
search for TIPS accounts

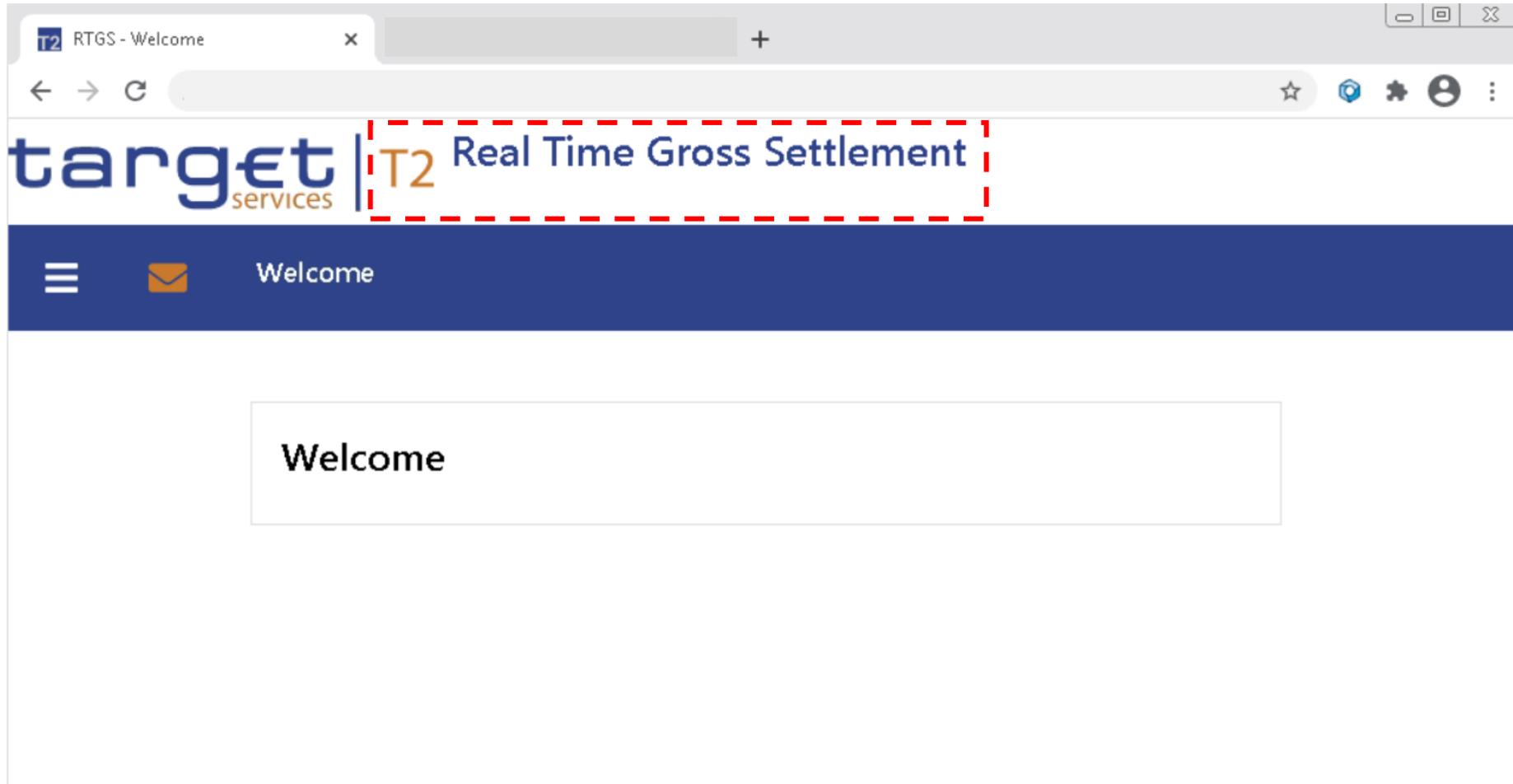
TIPS Account Number: IPTEURBANKPTPLXXXTACC0001001

Search Reset

TIPS Participant:	BANKPTPLXXX	Account Number:	IPTEURBANKPTPLXXXTACC0001001
Currency:	EUR	Account Status:	Unblocked
Timestamp of the reported balance:	2021-03-04 12:08:24	Current Account Balance:	1.412.985,01



2.1 Consulta das condições de liquidez de um participante | RTGS



2.1 Consulta das condições de liquidez de um participante | RTGS

A **liquidez disponível** na RTGS **DCA** corresponde ao saldo da conta:



A liquidez disponível na RTGS DCA permite a liquidação de *cash transfers*, isto é:

- Pagamentos (pacs.008, pacs.009, pacs.010);
- Transferências de liquidez;
- Operações dos sistemas periféricos.



2.1 Consulta das condições de liquidez de um participante | RTGS

Através do ecrã **Monitoring >> Available Liquidity by Party** o participante pode consultar a seguinte informação sobre a liquidez na RTGS DCA:

- *Projected Balance*
- *RTGS DCAs/Sub Account Balances*
- *Queued Cash Transfers Credits*
- *Queued Cash Transfers Debits*
- *Earmarked Cash Transfers Credits*
- *Earmarked Cash Transfers Debits*

Query RTGS Liquidity by Party
Query RTGS Liquidity by Party

Search Criteria

General

Party BIC

No results found

Submit Reset



2.1 Consulta das condições de liquidez de um participante | RTGS

Informação disponível no ecrã **Monitoring >> Available Liquidity by Party**:

- **RTGS DCAs/Sub Account Balances** – saldo da(s) RTGS DCA(s) e da(s) *Sub Account*(s) **por party BIC**.
- **Queued Cash Transfers Credit** – soma das *cash transfers* a **crédito** no RTGS em estado **queued**.
- **Queued Cash Transfers Debit** - soma das *cash transfers* a **débito** no RTGS em estado **queued**.
- **Earmarked Cash Transfers Credit** - soma das *cash transfers* a **crédito** no RTGS em estado **earmarked**.
- **Earmarked Cash Transfers Debit** - soma das *cash transfers* a **débito** no RTGS em estado **earmarked**.

List of RTGS Liquidity by Party		RTGS				
Query RTGS Liquidity by Party						
+ Search Criteria						
- Results						
List of RTGS Liquidity by Party						
Party BIC	Projected Balance	RTGS DCAs/Sub Account Balances	Queued Cash Transfers Credits	Queued Cash Transfers Debits	Earmarked Cash Transfers Credits	Earmarked Cash Transfers Debits
BANKPTPLXXX	3,999,500.00 EUR	3,999,500.00 EUR	0.00 EUR	0.00 EUR	0.00 EUR	0.00 EUR
TOTAL	3,999,500.00 EUR	3,999,500.00 EUR	0.00 EUR	0.00 EUR	0.00 EUR	0.00 EUR
« < 1 > » Results 1 to 1 of 1						



2.1 Consulta das condições de liquidez de um participante | RTGS

Informação disponível no ecrã **Monitoring >> Available Liquidity by Party** :

- **Projected Balance** – apresenta o saldo que estará disponível se todas as *cash transfers* em estado *queued* e *earmarked* forem liquidadas.

Projected Balance = RTGS DCAs/Sub-Account Balances + Queued Cash Transfers Credits + Earmarked Cash Transfer Credits - Queued Cash Transfer Debits - Earmarked Cash Transfer Debits

Party BIC	Projected Balance	RTGS DCAs/Sub Account Balances	Queued Cash Transfers Credits	Queued Cash Transfers Debits	Earmarked Cash Transfers Credits	Earmarked Cash Transfers Debits	
BANKPTPLXXX	3,999,500.00 EUR	3,999,500.00 EUR	0.00 EUR	0.00 EUR	0.00 EUR	0.00 EUR	0.00 EUR ...
TOTAL	3,999,500.00 EUR	3,999,500.00 EUR	0.00 EUR	0.00 EUR	0.00 EUR	0.00 EUR	0.00 EUR

<< < 1 > >> Results 1 to 1 of 1

Acesso ao ecrã para visualizar a informação detalhada por conta:
List of RTGS liquidity by Account



2.1 Consulta das condições de liquidez de um participante | RTGS

O ecrã *List of RTGS liquidity by Account* permite consultar as condições de **liquidez por conta**.

List of RTGS Liquidity by Party

Party BIC	Projected Balance	RTGS DCAs/Sub Account Balances	Queued Cash Transfers Credits	Queued Cash Transfers Debits	Earmarked Cash Transfers Credits	Earmarked Cash Transfers Debits
BANKPTPLXXX	3,999,500.00 EUR	3,999,500.00 EUR	0.00 EUR	0.00 EUR		

List of RTGS Liquidity by Account

Account Number	Projected Balance	RTGS DCAs/Sub Account Balances	Queued Cash Transfers Credits	Queued Cash Transfers Debits	Earmarked Cash Transfers Credits	Earmarked Cash Transfers Debits
RPTEURBANKPTPLXXX0001001	3,999,500.00 EUR	3,999,500.00 EUR	0.00 EUR	0.00 EUR		

Display RTGS Cash Account Liquidity

Através do *Display List of Available Liquidity by Account*, é possível consultar o detalhe das condições de liquidez de cada conta.



2.1 Consulta das condições de liquidez de um participante | RTGS

Display RTGS Cash Account Liquidity
Query RTGS Liquidity by Party

RTGS

Search Criteria

Results

Account Information

Party BIC: BANKPTPLXXX, Party Name: BANK, Account Number: RPTEURBANKPTPLXXX0001001, Account BIC: BANKPTPLXXX

Liquidity Information

Starting Balance: 3,999,500.00 EUR

Settled Cash Transfers

Settled Debit Liquidity Transfers	0.00 EUR
Settled Credit Liquidity Transfers	0.00 EUR
Settled Debit Payments and AS Transfers	0.00 EUR
Settled Credit Payments and AS Transfers	0.00 EUR

Current Balance: 3,999,500.00 EUR

Queued Cash Transfers

Queued Debit Liquidity Transfers	0.00 EUR
Queued Credit Liquidity Transfers	0.00 EUR
Queued Debit Payments and AS Transfers	0.00 EUR
Queued Credit Payments and AS Transfers	0.00 EUR

Earmarked Cash Transfers

Earmarked Debit Cash Transfers	0.00 EUR
Earmarked Credit Cash Transfers	0.00 EUR

Projected Liquidity: 3,999,500.00 EUR

Reservations

Urgent	0.00 EUR
High	0.00 EUR

Pending Reservations

Urgent	0.00 EUR
High	0.00 EUR

Floor/Ceiling Information

Floor Threshold	0.00 EUR
Ceiling Threshold	0.00 EUR

Total Liquidity

RTGS DCA Liquidity	3,999,500.00 EUR
Total Sub-Account Liquidity	0.00 EUR
Total RTGS Liquidity	3,999,500.00 EUR

Sub-Account(s)

No Entries found.

Informação sobre a conta do participante

Informação sobre *cash transfers* (a crédito e a débito) liquidadas.

Informação sobre *cash transfers* (a débito e a crédito) em estado *queued*.

Informação sobre *cash transfers* (a débito e a crédito) em estado *earmarked*.

Informação sobre as reservas liquidadas e pendentes para *cash transfers* com prioridade *urgent* ou *high*.

Mostra a liquidez na RTGS DCA.

Starting Balance + cash transfers a crédito – cash transfers a débito

Current Balance + Queued Cash Transfers + Earmarked Cash Transfers

Informação sobre o valor do *Floor* e *Ceiling* pré-definido para a DCA.



2.1 Consulta das condições de liquidez de um participante | CLM

The screenshot shows a web browser window with the following elements:

- Browser Tab:** CLM - Welcome
- Address Bar:** Contains navigation icons (back, forward, refresh) and browser settings icons (star, shield, gear, user, menu).
- Page Header:** target services | T2 Central Liquidity Management. The 'T2 Central Liquidity Management' text is enclosed in a red dashed box.
- Navigation Bar:** A dark blue bar containing a hamburger menu icon, an envelope icon, the text 'Welcome', and the text 'CLM' (underlined).
- Main Content Area:** A white box with the text 'Welcome'.



2.1 Consulta das condições de liquidez de um participante | CLM

A **liquidez disponível** numa **MCA** corresponde a:



- A liquidez disponível na MCA permite a liquidação de operações com o Banco Central e transferências de liquidez;
- O participante pode decidir reservar parte da liquidez na MCA dividindo a **liquidez disponível** entre:
 - **uma parte reservada**, para liquidação de operações com o Banco Central e diminuições de linha de crédito de intradiário;
 - **uma parte não reservada**.



2.1 Consulta das condições de liquidez de um participante | CLM

O ecrã **Monitoring >> Available Liquidity by Party** permite ao participante consultar as condições de liquidez (por *party BIC*), disponibilizando a seguinte informação :

- *Projected Available Liquidity Overall*
- *Available Liquidity Overall*
- *Available Liquidity in CLM*
- *Credit Line*
- *CLM MCA Balances*
- *RTGS DCAs/Sub Account Balances*
- *T2S DCA Balances*
- *TIPS Account Balances*
- *Queued Cash Transfers Credit/Debit*
- *Earmarked Cash Transfers Credit/Debit*

The screenshot shows a web application interface for 'Available Liquidity by Party'. The interface includes a search criteria section with a 'Party BIC' input field and a search button. Below that is an 'Output Parameters' section with 'Sort By' set to 'Party BIC' and 'Sort Order' set to 'Ascending'. At the bottom, there are 'Submit' and 'Reset' buttons. A red diagonal stamp with the text 'CLM' is overlaid on the right side of the interface.



2.1 Consulta das condições de liquidez de um participante | CLM

Informação disponível no ecrã **Monitoring >> Available Liquidity by Party** :

- **Available Liquidity in CLM:** corresponde à soma do saldo da MCA com a linha de crédito (deduzido do *seizure of funds*).

$$\text{Available Liquidity in CLM} = \text{CLM MCA Balances} + \text{Credit Line} - \text{Seizure of funds}$$

- **Credit Line:** crédito intradiário contratado com o Banco Central (disponibilizado na MCA *default*)
- **CLM MCA Balances:** saldo da(s) MCA(s).
- **RTGS DCAs/Sub Account Balances:** saldos da(s) RTGS DCA(s) e da(s) *sub-account*(s).
- **T2S DCA Balances:** saldos da(s) T2S DCA(s).
- **TIPS Account Balances:** saldos da(s) TIPS DCA(s).

List of Available Liquidity by Party

Available Liquidity by Party

CLM

Search Criteria

Results

List of Available Liquidity by Party

Party BIC	Projected Available Liquidity Overall	Available Liquidity Overall	Available Liquidity in CLM	Credit Line	CLM MCA Balances	RTGS DCAs/Sub Account Balances	T2S DCA Balances	TIPS Account Balances	Queued Cash Transfers Credit	Queued Cash Transfers Debit	Earmarked Cash Transfers Credit	Earmarked Cash Transfers Debit
BANKPTPLXXX		340,108,311.00 EUR	0.00 EUR	0.00 EUR	0.00 EUR	340,108,311.00 EUR	0.00 EUR	0.00 EUR	0.00 EUR	0.00 EUR	0.00 EUR	0.00 EUR
TOTAL	0.00 EUR	340,108,311.00 EUR	0.00 EUR	0.00 EUR	0.00 EUR	340,108,311.00 EUR	0.00 EUR	0.00 EUR	0.00 EUR	0.00 EUR	0.00 EUR	0.00 EUR

Results 1 to 1 of 1



2.1 Consulta das condições de liquidez de um participante | CLM

Informação disponível no ecrã **Monitoring >> Available Liquidity by Party**:

- **Queued Cash Transfers Credit:** soma das *cash transfers* a crédito no CLM e no RTGS em estado queued.
- **Queued Cash Transfers Debit:** soma das *cash transfers* a débito no CLM e no RTGS em estado queued.
- **Earmarked Cash Transfers Credit:** soma das *cash transfers* a crédito no CLM e no RTGS em estado earmarked.
- **Earmarked Cash Transfers Debit:** soma das *cash transfers* a débito no CLM e no RTGS em estado earmarked.

List of Available Liquidity by Party												
Available Liquidity by Party												
CLM												
Search Criteria												
Results												
List of Available Liquidity by Party												
Party BIC	Projected Available Liquidity Overall	Available Liquidity Overall	Available Liquidity in CLM	Credit Line	CLM MCA Balances	RTGS DCAs/Sub Account Balances	T2S DCA Balances	TIPS Account Balances	Queued Cash Transfers Credit	Queued Cash Transfers Debit	Earmarked Cash Transfers Credit	Earmarked Cash Transfers Debit
BANKPTPLXXX		340,108,311.00 EUR	0.00 EUR	0.00 EUR	0.00 EUR	340,108,311.00 EUR	0.00 EUR	0.00 EUR	0.00 EUR	0.00 EUR	0.00 EUR	0.00 EUR
TOTAL	0.00 EUR	340,108,311.00 EUR	0.00 EUR	0.00 EUR	0.00 EUR	340,108,311.00 EUR	0.00 EUR	0.00 EUR	0.00 EUR	0.00 EUR	0.00 EUR	0.00 EUR



2.1 Consulta das condições de liquidez de um participante | CLM

Informação disponível no ecrã **Monitoring >> Available Liquidity by Party** :

- **Projected Available Liquidity Overall**: liquidez que estará disponível se todas as *cash transfers* em estado *queued* e *earmarked* forem liquidadas.

Projected Available Liquidity Overall = Available Liquidity Overall + Queued Cash Transfers Credits + Earmarked Cash Transfer Credits - Queued Cash Transfer Debits - Earmarked Cash Transfer Debits

- **Available Liquidity Overall**: liquidez global do participante no TARGET, incluindo os saldos nas MCAs (CLM), o crédito intradiário na MCA *default* e os saldos das RTGS DCAs, T2S DCAs e TIPS DCAs.

Available Liquidity Overall = Available Liquidity in CLM + RTGS DCAs/Sub-Account Balances + T2S DCA Balances + TIPS Account Balances

List of Available Liquidity by Party

Available Liquidity by Party

CLM

Search Criteria

Results

List of Available Liquidity by Party

Party BIC	Projected Available Liquidity Overall	Available Liquidity Overall	Available Liquidity in CLM	Credit Line	CLM MCA Balances	RTGS DCAs/Sub Account Balances	T2S DCA Balances	TIPS Account Balances	Queued Cash Transfers Credit	Queued Cash Transfers Debit	Earmarked Cash Transfers Credit	Earmarked Cash Transfers Debit
BANKPTPLXXX		340,108,311.00 EUR	0.00 EUR	0.00 EUR	0.00 EUR	340,108,311.00 EUR	0.00 EUR	0.00 EUR	0.00 EUR	0.00 EUR	0.00 EUR	0.00 EUR
TOTAL	0.00 EUR	340,108,311.00 EUR	0.00 EUR	0.00 EUR	0.00 EUR	340,108,311.00 EUR	0.00 EUR	0.00 EUR	0.00 EUR	0.00 EUR	0.00 EUR	0.00 EUR

Results 1 to 1 of 1



2.1 Consulta das condições de liquidez de um participante | CLM

É possível consultar as condições de liquidez por conta, via *Display List of Available Liquidity by Account*:

List of Available Liquidity by Party
Available Liquidity by Party

CLM

Search Criteria

Results

List of Available Liquidity by Party

Party BIC	Projected Available Liquidity Overall	Available Liquidity Overall	Available Liquidity in CLM	Credit Line	CLM MCA Balances	RTGS DCAs/Sub Account Balances	T2S DCA Balances	TIPS Account Balances
BANKPTLXXX		340,108,311.00 EUR	0.00 EUR	0.00 EUR	0.00 EUR	340,108,311.00 EUR	0.00 EUR	0.00 EUR
TOTAL	0.00 EUR	340,108,311.00 EUR	0.00 EUR	0.00 EUR	0.00 EUR	340,108,311.00 EUR	0.00 EUR	0.00 EUR

Display List of Available Liquidity by Accounts

Results 1 to 1 of 1

List of Available Liquidity by Account
Available Liquidity by Party

CLM

Results

List of Available Liquidity by Party

Party BIC	Projected Available Liquidity Overall	Available Liquidity Overall	Available Liquidity in CLM	Credit Line	CLM MCA Balances	RTGS DCAs/Sub Account Balances	T2S DCA Balances	TIPS Account Balances	Queued Cash Transfers Credit	Queued Cash Transfers Debit	Earmarked Cash Transfers Credit	Earmarked Cash Transfers Debit
PBAAKEF008	670,000,000.00 EUR	673,000,000.00 EUR	30,000,000.00 EUR	500,000.00 EUR	20,500,000.00 EUR	643,000,000.00 EUR	0.00 EUR	0.00 EUR	0.00 EUR	2,500,000.00 EUR	0.00 EUR	500,000.00 EUR

List of Available Liquidity by Account

Account Number	Projected Available Liquidity	Available Liquidity Overall	Available Liquidity in CLM	Credit Line	CLM MCA Balances	RTGS DCAs/Sub Account Balances	T2S DCA Balances	TIPS Account Balances	Queued Cash Transfers Credit	Queued Cash Transfers Debit	Earmarked Cash Transfers Credit	Earmarked Cash Transfers Debit
RTGSDCPBAAKEF0003EUR0001	30,000,000.00 EUR	33,000,000.00 EUR	0.00 EUR	0.00 EUR	0.00 EUR	33,000,000.00 EUR	0.00 EUR	0.00 EUR	0.00 EUR	2,500,000.00 EUR	0.00 EUR	500,000.00 EUR
RTGSSBPBAAKEF0003EUR0001	310,000,000.00 EUR	310,000,000.00 EUR	0.00 EUR	0.00 EUR	0.00 EUR	310,000,000.00 EUR	0.00 EUR	0.00 EUR	0.00 EUR	0.00 EUR	0.00 EUR	0.00 EUR
MACASHPBAAKEF0003EUR0001	30,000,000.00 EUR	30,000,000.00 EUR	30,000,000.00 EUR	500,000.00 EUR	29,500,000.00 EUR	0.00 EUR	0.00 EUR	0.00 EUR	0.00 EUR	0.00 EUR	0.00 EUR	0.00 EUR
RTGSDCPBAAKEF0003EUR0002	300,000,000.00 EUR	300,000,000.00 EUR	0.00 EUR	0.00 EUR	0.00 EUR	300,000,000.00 EUR	0.00 EUR	0.00 EUR	0.00 EUR	0.00 EUR	0.00 EUR	0.00 EUR

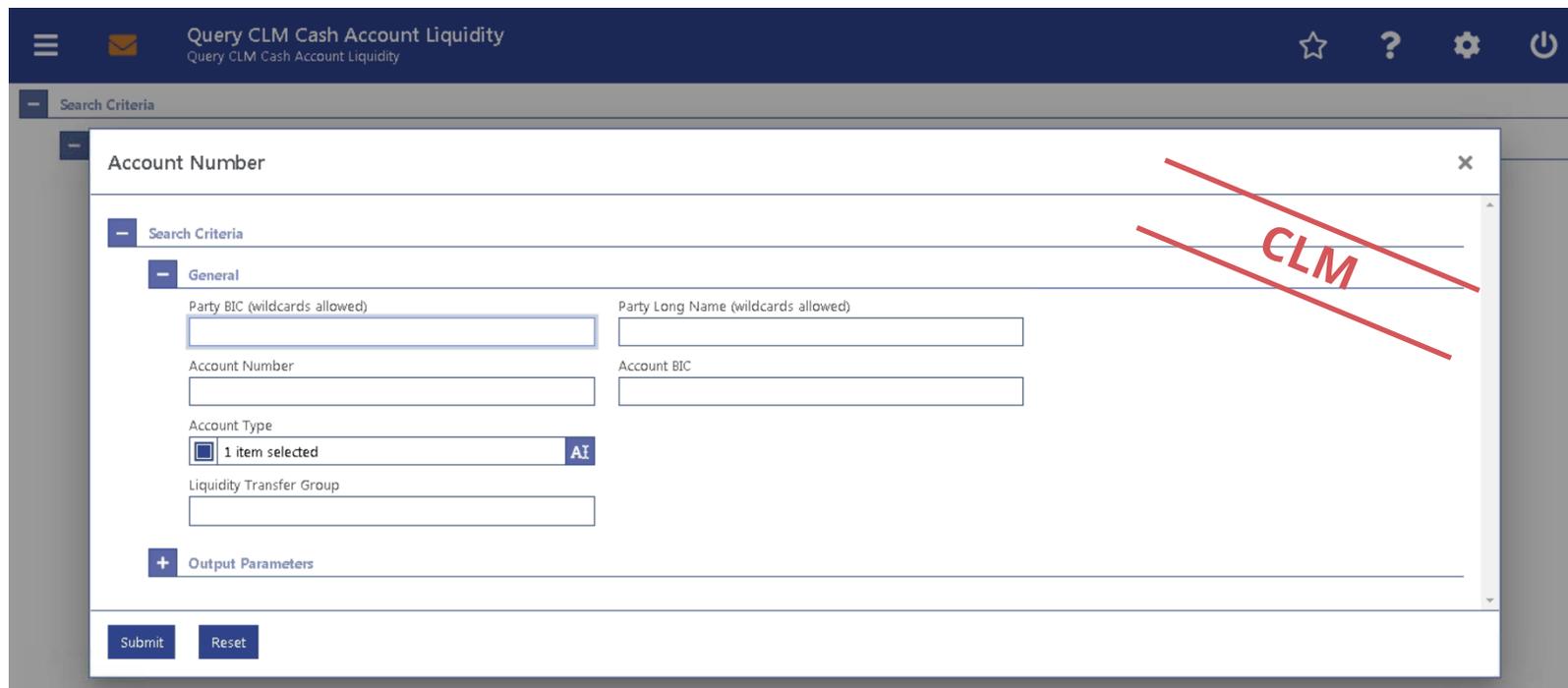
Results 1 to 4 of 4



2.1 Consulta das condições de liquidez de um participante | CLM

O ecrã **Liquidity >> CLM Cash Account Liquidity** permite ao participante consultar a liquidez de uma MCA, disponibilizando a seguinte informação :

- *cash transfers* liquidadas (*settled cash transfers*);
- *cash transfers* em estado *queued* e *earmarked*;
- reservas de liquidez;
- informação sobre *Floor* e *Ceilling*.
- a projeção de liquidez e o saldo atual da conta.



The screenshot displays the 'Query CLM Cash Account Liquidity' web application interface. The page title is 'Query CLM Cash Account Liquidity'. The main content area is titled 'Search Criteria' and contains a form for searching for an account. The form is divided into sections: 'General' and 'Output Parameters'. The 'General' section includes fields for 'Party BIC (wildcards allowed)', 'Party Long Name (wildcards allowed)', 'Account Number', 'Account BIC', 'Account Type' (with a dropdown menu showing '1 item selected' and an 'AI' button), and 'Liquidity Transfer Group'. The 'Output Parameters' section is currently collapsed. At the bottom of the form, there are 'Submit' and 'Reset' buttons. A red 'CLM' watermark is overlaid on the right side of the form.



2.1 Consulta das condições de liquidez de um participante | CLM

Display CLM Cash Account Liquidity
Query CLM Cash Account Liquidity

CLM

Search Criteria

Results CLM

Account Information

Party BIC	Party Name	Account Number	Account BIC
BANKPTPLXXX	BANK	MPTEURBANKPTPLXXX0001001	BANKPTPLXXX

Liquidity Information

Starting Balance 0.00 EUR

Settled Cash Transfers

Settled Debit Liquidity Transfers	0.00 EUR
Settled Credit Liquidity Transfers	0.00 EUR
Settled Debit Payments	0.00 EUR
Settled Credit Payments	0.00 EUR

Current Balance 0.00 EUR

Credit Line 0.00 EUR

Available Liquidity 0.00 EUR

Queued Cash Transfers

Queued Debit Payments	0.00 EUR
Queued Credit Payments	0.00 EUR
Pending Credit Line Changes	0.00 EUR

Informação sobre a conta do participante

Saldo inicial da conta

Informação sobre as transferências de liquidez e pagamentos liquidados (a débito e a crédito).

$0.00 \text{ EUR} \rightarrow \text{Starting Balance} + \text{cash transfers a crédito} - \text{cash transfers a débito}$

$0.00 \text{ EUR} \rightarrow \text{Current Balance} + \text{Credit Line} - \text{Seizure of Funds}$

Informação sobre pagamentos (a débito e a crédito) em estado *queued* e alterações de crédito intradiário pendentes.



2.1 Consulta das condições de liquidez de um participante | CLM

Earmarked Cash Transfers	
▶ Earmarked Debit Cash Transfers	0.00 EUR
▶ Earmarked Credit Cash Transfers	0.00 EUR
Projected Liquidity	0.00 EUR → <i>Available Liquidity + Queued Cash Transfers + Earmarked Cash Transfers</i>

Reservations	
Reservations for Central Bank Operations	0.00 EUR
Reservations for Seizure of Funds	0.00 EUR
Pending Reservations	
Reservations for Central Bank Operations	0.00 EUR
Reservations for Seizure of Funds	0.00 EUR

Floor/Ceiling Information	
Floor Threshold	0.00 EUR
Ceiling Threshold	0.00 EUR

New Liquidity Transfer

Informação sobre pagamentos e transferências de liquidez (a débito e a crédito) em estado *earmarked*.

Informação sobre montantes reservados e montantes pendentes reservados para operações de Banco Central e *seizure of funds*.

Informação sobre o valor do *Floor* e *Ceiling* pré-definido para a MCA.

A partir deste ecrã é possível inserir uma transferência de liquidez: ***New Liquidity Transfer***.



1 Enquadramento

2 Consulta de informação

2.1 Consulta das condições de liquidez de um participante

2.2 Consulta das condições de liquidez por *Account Monitoring Group*



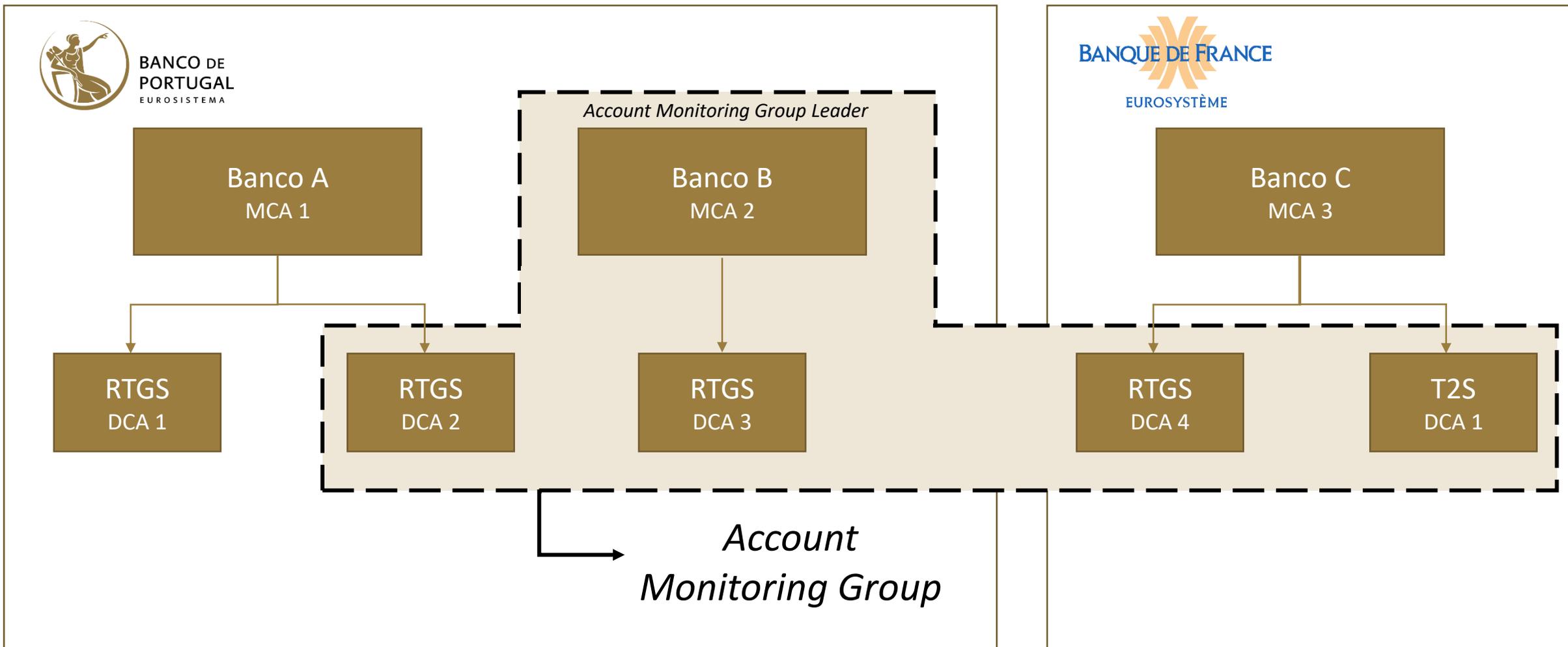
2.2 Consulta das condições de liquidez por *Account Monitoring Group*

Account Monitoring Group

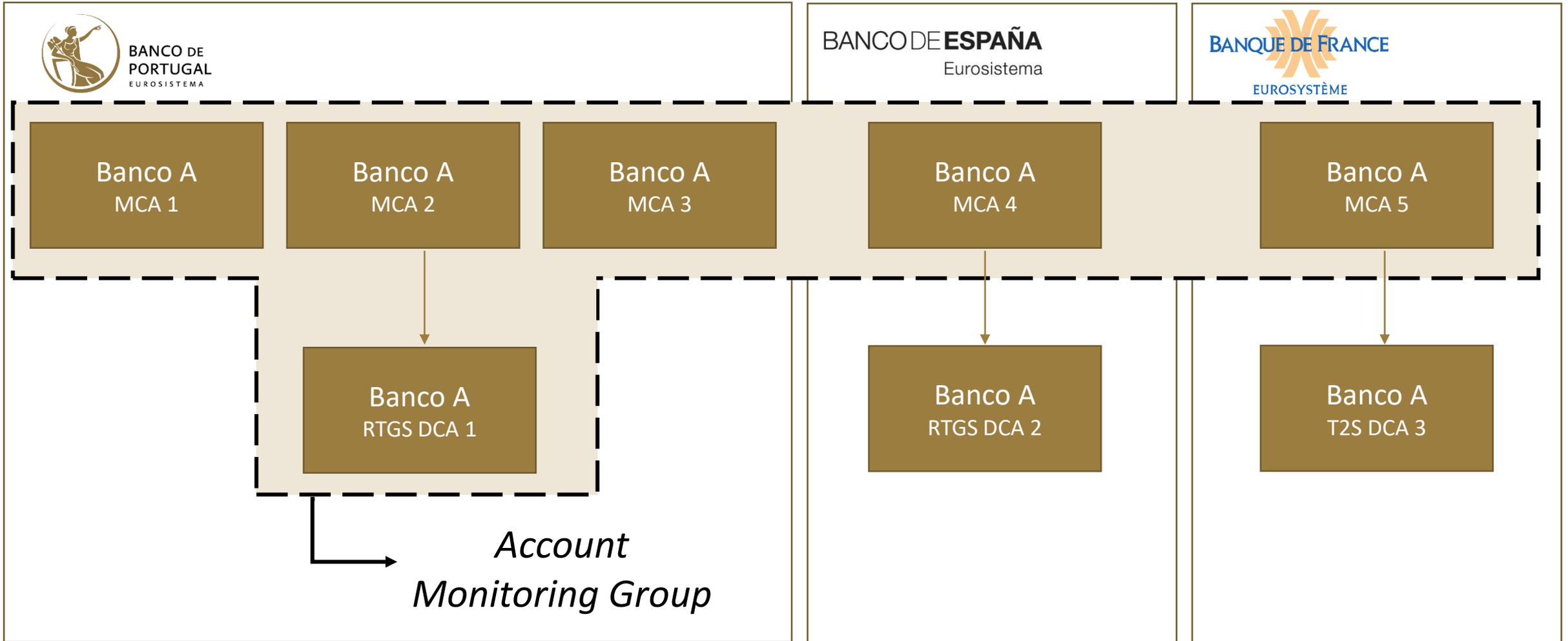
- É um grupo opcional de MCAs e DCAs;
- Permite a monitorização da liquidez disponível nas contas incluídas no grupo.
- Pode incluir MCAs/DCAs de diferentes participantes, abertas junto do mesmo Banco Central ou não.
- Uma MCA/DCA pode fazer parte de vários grupos;
- Um participante terá de ser definido como o *Account Monitoring Group Leader*.
- Apenas o *Account Monitoring Group Leader* pode consultar a liquidez de todas as contas envolvidas. Os restantes participantes do grupo apenas podem consultar a liquidez das suas contas.



2.2 Consulta das condições de liquidez por *Account Monitoring Group*



2.2 Consulta das condições de liquidez por *Account Monitoring Group*



2.2 Consulta das condições de liquidez por *Account Monitoring Group*

Através do ecrã *Liquidity >> Account Monitoring Group Liquidity List*, o *Account Monitoring Group Leader* pode consultar as condições de liquidez do *Account Monitoring Group*, incluindo:

- **Current Balance** – Saldo atual da conta;
- **Credit Line** – Crédito intradiário disponível.
- **Available Liquidity** = *Current Balance* + *Credit Line*
- **Aggregated Amount of Queued Debit Transactions** – apresenta a soma de todas as operações em estado *queued* a débito na conta;
- **Aggregated Amount of Queued Credit Transactions** – apresenta a soma de todas as operações em estado *queued* a crédito na conta;
- **Aggregated Amount of Earmarked Debit Transactions** – apresenta a soma de todas as operações em estado *earmarked* a débito na conta;
- **Aggregated Amount of Earmarked Credit Transactions** – apresenta a soma de todas as operações em estado *earmarked* a crédito na conta;
- **Projected Liquidity** = *Current Balance* + *Credit Line* + *Aggregated Amount* (Créditos) - *Aggregated Amount* (Débitos)

Account Number	Account Type	Current Balance	Credit Line	Available Liquidity	Aggregated Amount of Queued Debit Transactions	Aggregated Amount of Queued Credit Transactions	Aggregated Amount of Earmarked Debit Transactions	Aggregated Amount of Earmarked Credit Transactions	Projected Liquidity
BANCO A	TIPS DCA	350,000,000.00 EUR							
BANCO A	RTGS DCA	500,000.00 EUR	0,00 EUR	500,000.00 EUR	0.00 EUR	5,000.00 EUR	0.00 EUR	0.00 EUR	505,000.00 EUR
BANCO B	MCA	250,000,000.00 EUR	0.00 EUR	250,000,000.00 EUR	0.00 EUR	0.00 EUR	0.00 EUR	0.00 EUR	250,000,000.00 EUR



1 Enquadramento

2 Consulta de informação

3 Funcionalidades para gestão de liquidez

3.1 Transferências de liquidez

3.2 Gestão de filas de espera, revogação de pagamentos e alteração de prioridades e de horas de liquidação

3.3 Reservas de liquidez

3.4 Limites bilaterais e multilaterais



1 Enquadramento

2 Consulta de informação

3 Funcionalidades para gestão de liquidez

3.1 Transferências de liquidez

3.2 Gestão de filas de espera, revogação de pagamentos e alteração de prioridades e de horas de liquidação

3.3 Reservas de liquidez

3.4 Limites bilaterais e multilaterais



3.1. Transferências de liquidez

Transferências de liquidez:

Efetuada mediante configuração prévia:

Automated Liquidity Transfer

Rule-Based Liquidity Transfer (operações pendentes)

Rule-Based Liquidity Transfer (floor/ceiling)

Standing Orders

Inseridas em tempo-real

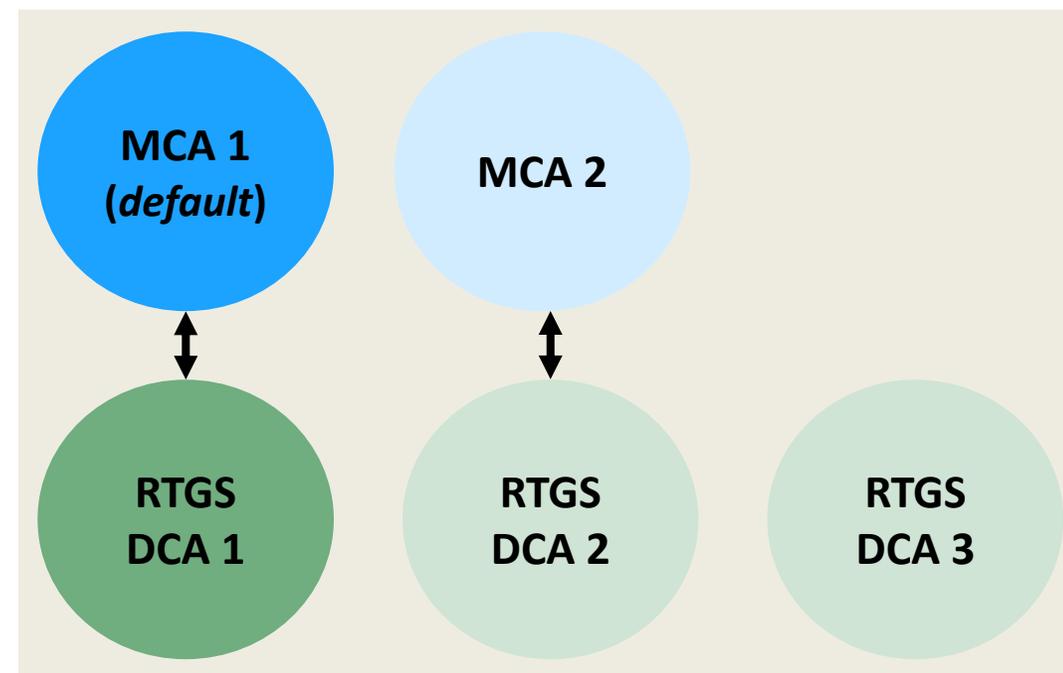
Immediate Liquidity Transfer



3.1. Transferências de liquidez

Automated Liquidity Transfer

- Transferência de liquidez **executada automaticamente pelo CLM**, que “puxa” liquidez de uma RTGS DCA para uma MCA;
- Podem ser utilizadas por instituições com pelo menos uma MCA e uma RTGS DCA;
- Ocorre quando existem ordens em fila de espera na MCA (operações de banco central ou reduções de crédito intradiário)
 - Enquanto a *automated liquidity transfer* não for liquidada, não é possível liquidar outras *cash transfers* na RTGS DCA.
- Ocorrem entre a MCA e a RTGS DCA configurada como *Associated LT Account*, aquando da configuração pelo Banco Central da MCA no CRDM;
- Para a MCA *default* das instituições, se existir pelo menos uma RTGS DCA, então é obrigatório ligar uma RTGS DCA à MCA. Para as restantes MCAs, a *Associated LT Account* é opcional.



3.1. Transferências de liquidez

[Exemplo] BANKPTPLXXX define a RTGS DCA como *Associated LT Account* para a *MCA default*, permitindo assim a realização de *Automated liquidity transfers* da RTGS DCA para a MCA.



3.1. Transferências de liquidez

Rule-Based Liquidity Transfer para cash transfers em fila de espera

- Transferência de liquidez **executada automaticamente pelo RTGS**, que “puxa” liquidez de uma MCA para a RTGS DCA;
- Podem ser utilizadas por instituições com pelo menos uma MCA e uma RTGS DCA;
- Ocorrem quando existem *cash transfers* em fila de espera na RTGS DCA com prioridade *urgent* (por exemplo ordens dos sistemas periféricos) ou ambas – *urgent* e *high*;
- Ocorrem entre a RTGS DCA e a MCA configurada como *Associated LT Account*, aquando da configuração pelo Banco Central da RTGS DCA no CRDM;
- Além da *Associated LT Account*, é necessário configurar para que *cash transfers* devem ser geradas as *rule-based liquidity transfers*: apenas com prioridade *urgent* ou ambas (*urgent* e *high*);
- A configuração da *Associated LT Account* para uma conta RTGS é opcional mas pode ser recomendável para instituições com crédito intradiário, dado que pode permitir que operações de sistemas periféricos (por exemplo SICOI) liquidem mesmo que não exista liquidez na RTGS DCA, evitando assim a ativação de eventuais mecanismos de garantia.



3.1. Transferências de liquidez

[Exemplo] BANKPTPLXXX define um *Associated LT Account* entre a RTGS DCA e a MCA *default*, para permitir *Rule-Based liquidity transfers* caso existam *cash transfers* em fila de espera na RTGS DCA com prioridade *high* ou *urgent*.

CASH ACCOUNT UPDATE

RTGS DCA

Cash Account Number: RPTEURBANKPTPLXXX000

Account Type: RTGS Dedicated Cash

Opening Date: 2020-09-16

Closing Date: 2100-12-31

Parent BIC: BGALPTTGXXX

BIC: BANKPTPLXXX

Short Name: BANCO ABC

Party Type: PMBK

Floor notification Amount: 1,000,000

Ceiling notification Amount: 5,000,000

Currency: Euro

Linked Account Type: Cash Account

Linked Account Reference: MPTEURBANKPTPLXXX000

Account Threshold Configuration

Target Amount after Breaching Floor: 1,200,000

Target Amount after Breaching Ceiling: 4,800,000

Associated LT Account: MPTEURBANKPTPLXXX000

Floor Notification:

Ceiling Notification:

Automated LT for Queued High Priority Payments:

Automated LT for Queued Urgent Priority Payments/AS Transfer Orders:

Submit, Reset, Cancel

x, +



3.1. Transferências de liquidez

Resumindo...

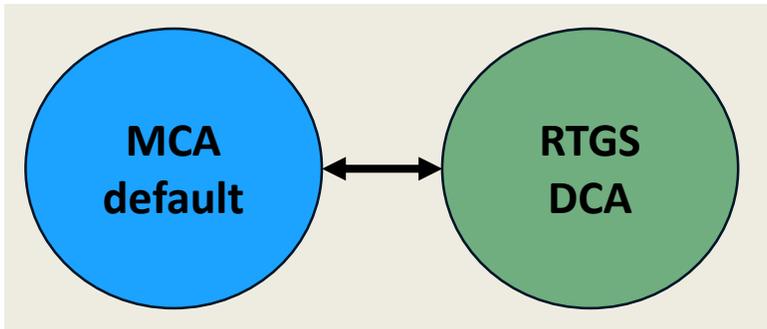
- As *Automated Liquidity Transfer* permitem transferir automaticamente liquidez de uma RTGS DCA para a MCA, mediante definição da *Associated LT Account* aquando da configuração da MCA;
- As *Rule-Based Liquidity Transfer* permitem transferir automaticamente liquidez de uma MCA para a RTGS DCA, para liquidação de operações com prioridade *urgent* ou *urgent e high* em fila de espera, mediante definição da *Associated LT Account* e das *flags* necessárias aquando da configuração da RTGS DCA;
- Depois de efetuadas as configurações necessárias, as transferências de liquidez são executadas automaticamente pelo CLM/RTGS, quando necessário;
- A criação de um *Associated LT Account* implica uma relação 1:1 entre MCAs e RTGS DCAs, ou seja:
 - A RTGS DCA será a *Associated LT Account* da MCA (*default*);
 - Para utilizar *Rule-Based Liquidity Transfers*, a *Associated LT Account* da RTGS DCA terá de ser a MCA (*default*).
- Instituições com duas MCAs e uma RTGS DCA, apenas podem definir uma ligação (via *Associated LT Account*) entre a MCA *default* e a RTGS DCA (porque para a MCA *default* a *Associated LT account* é obrigatória).



3.1. Transferências de liquidez

Resumindo...

- Se na configuração da MCA e da RTGS DCA for definido uma *Associated LT Account*
 - Sempre que se verifique uma operação de Banco Central pendente na MCA, ocorre uma *Automated Liquidity transfer*



400.000€ (500.000€ - 100.000€)

RTGS DCA → MCA default

Liquida →

Operação pendente	Liquidez MCA
500.000€	+100.000€
-	0€

- Sempre que se verifique uma ordem pendente na RTGS DCA, ocorre uma *Rule Based Liquidity transfer*

700.000€ (1.000.000€ - 300.000€)

MCA default → RTGS DCA

Liquida →

Operação pendente	Liquidez RTGS DCA
1.000.000€	+300.000€
-	0€



3.1. Transferências de liquidez

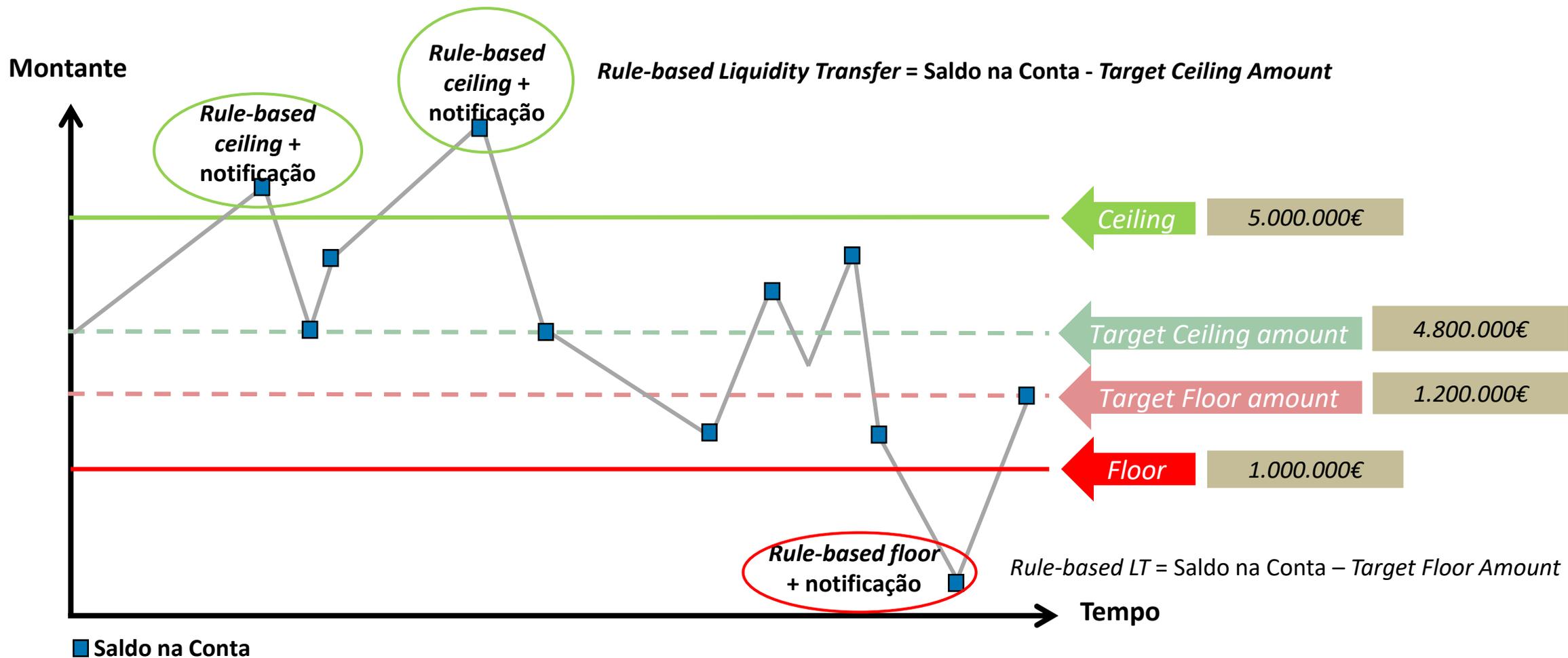
Rule-Based Liquidity Transfer caso sejam definidos floors e ceilings

- Podem ser definidos *floors* e *ceilings* de modo a que:
 - Sejam executadas automaticamente transferências de liquidez, de forma a repor um nível predefinido de liquidez numa conta;
 - Sejam enviadas notificações, para alertar que o *floor* e/ou *ceiling* foi ultrapassado;
- Transferências de liquidez e notificações ocorrem na sequência da liquidação de uma *cash transfer* que leve a ultrapassar do *floor* e/ou *ceiling* definidos;
- Podem ser utilizadas por todas as instituições, desde que efetuadas as configurações necessárias;
 - Para receber notificações as instituições devem:
 - ✓ Definir o *floor* e/ou *ceiling notification amount*;
 - ✓ Ativar as notificações de *floor* e/ou *ceiling*, através das *flags Floor Notification* e *Ceiling Notification* no CRDM;
 - Para que sejam executadas *Rule-Based Liquidity Transfers* automaticamente as instituições devem:
 - ✓ Definir o *floor* e/ou *ceiling notification amount*;
 - ✓ Definir o *Target amount after breaching floor* e/ou o *Target amount after breaching ceiling* no CRDM;
 - ✓ Ativar uma *Rule-Based LT* no CRDM;



3.1. Transferências de liquidez

Rule-Based Liquidity Transfer caso sejam definidos floors e ceilings



3.1. Transferências de liquidez

[Exemplo] BANKPTPLXXX define um *floor* de 1.000.000,00€ (saldo mínimo que a instituição pretende ter na conta). Ativa a receção de notificações quando o *floor* na RTGS DCA for ultrapassado, define o *Target after breaching floor* de 1.200.000,00€ e configura *Rule-Based liquidity transfers*, para puxar liquidez da *MCA default* caso o *floor* na RTGS DCA seja ultrapassado.

1) Definir o *floor*

(configurado pelo Banco Central, mediante indicação do participante; as restantes configurações podem ser efetuadas pelo participante)

CASH ACCOUNT UPDATE

Cash Account Number: RPTEURBANKPTPLXXX000 Account Type: RTGS Dedicated Cash

Opening Date: 2020-09-16 Closing Date: 2100-12-31

Parent BIC: BGALPTTGXXX BIC: BANKPTPLXXX

Short Name: BANCO ABC Party Type: PMBK

Floor notification Amount: 1,000,000 Ceiling notification Amount: 5,000,000

Currency: Euro

Linked Account Type: Cash Account Linked Account Reference: MPTEURBANKPTPLXXX000

Account Threshold Configuration

Target Amount after Breaching Floor: 1,200,000 Target Amount after Breaching Ceiling: 4,800,000

Associated LT Account: MPTEURBANKPTPLXXX000

Floor Notification:

Ceiling Notification:

Automated LT for Queued High Priority Payments:

Automated LT for Queued Urgent Priority Payments/AS Transfer Orders:

Submit, Reset, Cancel



3.1. Transferências de liquidez

[Exemplo] BANKPTPLXXX define um *floor* de 1.000.000,00€ (saldo mínimo que a instituição pretende ter na conta). Ativa a receção de notificações quando o *floor* na RTGS DCA for ultrapassado, define o *Target after breaching a floor* de 1.200.000,00€ e configura *Rule-Based liquidity transfers*, para puxar liquidez da *MCA default* caso o *floor* na RTGS DCA seja ultrapassado.

2) Ativar as notificações, na *flag Floor Notification* (para receber notificações sempre que o *floor* na RTGS DCA for ultrapassado).

CASH ACCOUNT UPDATE

Cash Account Number: RPTEURBANKPTPLXXX000 Account Type: RTGS Dedicated Cash

Opening Date: 2020-09-16 Closing Date: 2100-12-31

Parent BIC: BGALPTTGXXX BIC: BANKPTPLXXX

Short Name: BANCO ABC Party Type: PMBK

Floor notification Amount: 1,000,000 Ceiling notification Amount: 5,000,000

Currency: Euro

Linked Account Type: Cash Account Linked Account Reference: MPTEURBANKPTPLXXX000

Account Threshold Configuration

Target Amount after Breaching Floor: 1,200,000 Target Amount after Breaching Ceiling: 4,800,000

Associated LT Account: MPTEURBANKPTPLXXX000

Floor Notification:

Automated LT for Queued High Priority Payments:

Ceiling Notification:

Automated LT for Queued Urgent Priority Payments/AS Transfer Orders:

CRDM

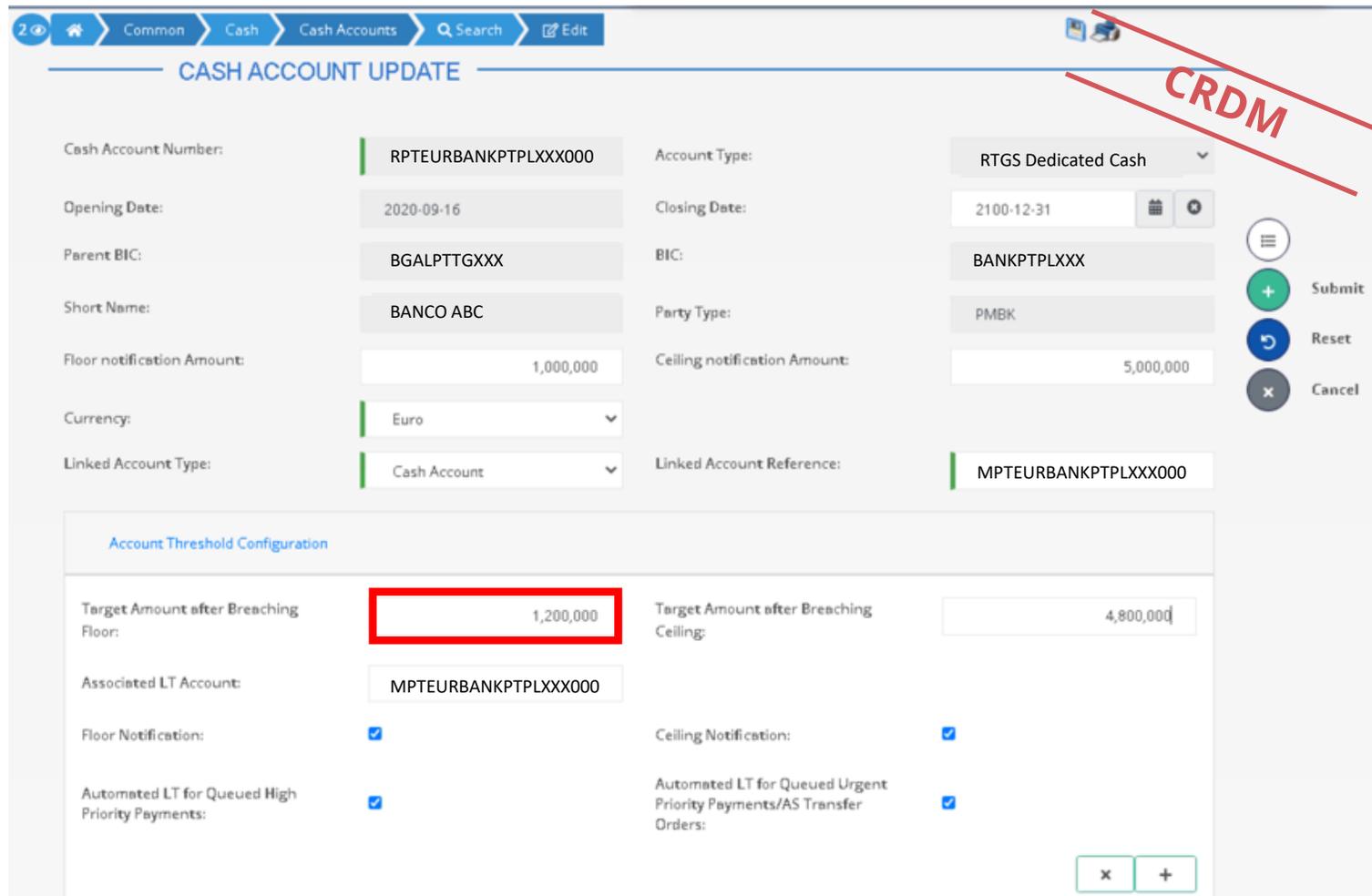
Submit Reset Cancel



3.1. Transferências de liquidez

[Exemplo] BANKPTPLXXX define um *floor* de 1.000.000,00€ (saldo mínimo que a instituição pretende ter na conta). Ativa a receção de notificações quando o *floor* na RTGS DCA for ultrapassado, define o *Target after breaching a floor* de 1.200.000,00€ e configura *Rule-Based liquidity transfers*, para puxar liquidez da *MCA default* caso o *floor* na RTGS DCA seja ultrapassado.

3) Definir o *Target Amount after breaching floor* de 1 200 000 euros.



CASH ACCOUNT UPDATE

Cash Account Number: RPTEURBANKPTPLXXX000
Account Type: RTGS Dedicated Cash
Opening Date: 2020-09-16
Closing Date: 2100-12-31
Parent BIC: BGALPTTGXXX
BIC: BANKPTPLXXX
Short Name: BANCO ABC
Party Type: PMBK
Floor notification Amount: 1,000,000
Ceiling notification Amount: 5,000,000
Currency: Euro
Linked Account Type: Cash Account
Linked Account Reference: MPTEURBANKPTPLXXX000

Account Threshold Configuration

Target Amount after Breaching Floor:	1,200,000	Target Amount after Breaching Ceiling:	4,800,000
Associated LT Account:	MPTEURBANKPTPLXXX000		
Floor Notification:	<input checked="" type="checkbox"/>	Ceiling Notification:	<input checked="" type="checkbox"/>
Automated LT for Queued High Priority Payments:	<input checked="" type="checkbox"/>	Automated LT for Queued Urgent Priority Payments/AS Transfer Orders:	<input checked="" type="checkbox"/>

Submit
Reset
Cancel



3.1. Transferências de liquidez

[Exemplo] BANKPTPLXXX define um *floor* de 1.000.000,00€ (saldo mínimo que a instituição pretende ter na conta). Ativa a receção de notificações quando o *floor* na RTGS DCA for ultrapassado, define o *Target after breaching a floor* de 1.200.000,00€ e configura *Rule-Based liquidity transfers*, para puxar liquidez da *MCA default* caso o *floor* na RTGS DCA seja ultrapassado.

4) Definir uma *Rule-Based Floor*, para que, sempre que o *floor* seja ultrapassado, seja transferida liquidez da *MCA default (Debited Cash Account Number)* para a RTGS DCA (*Creditor Cash Account Number*).

STANDING/PREDEFINED LIQUIDITY TRANSFER ORDER NEW

Order Reference: TestBdP20210305RuleBas

Valid From: 2021-03-08 Valid To: 2030-03-22

Amount: Currency: EUR

Dedicated Amount: All Cash:

Order Type: Rule-based floor

Event Type: Execution Time: 00 : 00

Creditor Account Type: Cash Account

Creditor Cash Account Number: RPTEURBANKPTPLXXX00010 Debited Cash Account Number: MPTEURBANKPTPLXXX00010

AS Procedure:

CRDM

Submit Reset Cancel

Exemplo: se o saldo na conta for 800.000€, será efetuada uma transferência de liquidez no montante de: 1.200.000€ – 800.000€ = 400.000€.



3.1. Transferências de liquidez

Standing order

- Transferência de liquidez **executada automaticamente pelo RTGS/CLM/T2S.**
- Podem ser utilizadas por todas as instituições;
- Ocorrem:
 - Quando ocorre um determinado evento;
 - A uma determinada hora do dia de negócio (que tenha sido definida);
- Para ocorrerem, têm de ser configuradas no CRDM, em modo U2A ou em A2A através de uma camt.024 - *ModifyStandingOrder*.

Lista de eventos

Eventos no CLM:

CESO - Execution of standing orders in CLM

CCII - Cut-off for CLM RTS

Eventos no RTGS:

RESO - Execution of standing orders in RTGS

RRII - Start of RTGS RTS II

RSIC - Start of settlement window for interbank and customer payments

RLSO - Execution of standing orders after last settlement attempt in RTGS

Eventos no T2S:

C1P0 - Start Of Cycle 1 Preparation Of Sequence 0

C1P1 - Start Of Cycle 1 Preparation Of Sequence 1

C1P2 - Start Of Cycle 1 Preparation Of Sequence 2

C1P3 - Start Of Cycle 1 Preparation Of Sequence 3

C1P4 - Start Of Cycle 1 Preparation Of Sequence 4

C2P4 - Start Of Cycle 2 Preparation Of Sequence 4

C2PX - Start Of Cycle 2 Preparation Of Sequence X

C2PY - Start Of Cycle 2 Preparation Of Sequence Y

C2PZ - Start Of Cycle 2 Preparation Of Sequence Z

CARL - Corporate Action Rebalancing Liquidity

OCSW - End Of Day Liquidity Transfers Optional

OCS2 - End of Day Liquidity Transfers Optional2 EUR only



3.1. Transferências de liquidez

[Exemplo] BANKPTPLXXX define uma *Standing Order* no CRDM, em modo U2A, no montante de 5.000.000€, a qual deve ser executada diariamente, entre a MCA *default* e a RTGS DCA, a partir de 8 de março, aquando do evento CESO – *Execution of standing orders in CLM*.

The screenshot shows the 'STANDING/PREDEFINED LIQUIDITY TRANSFER ORDER NEW' form. The fields are as follows:

- Order Reference: TestBdP20210305Standing
- Valid From: 2021-03-08
- Valid To: yyyy-mm-dd
- Amount: 5,000,000
- Currency: EUR
- Dedicated Amount:
- All Cash:
- Order Type: Standing
- Event Type: CESO
- Execution Time: 00 : 00
- Creditor Account Type: Cash Account
- Creditor Cash Account Number: RPTEURBANKPTLXXX00010
- Debited Cash Account Number: MPTEURBANKPTLXXX00010
- AS Procedure: (empty)

Buttons: Submit, Reset, Cancel.

A referência indicada neste campo é comunicada nas camt.053/camt.054 no campo *End To End Identification*

NOTA: O *Event Type* a seleccionar deve ser sempre na ótica da conta debitada. Por exemplo, se a conta a debitar é uma MCA, então o evento a escolher deve ser um evento do CLM.



3.1. Transferências de liquidez

[Exemplo] BANKPTPLXXX define uma **Standing Order** no CRDM, **em modo A2A**, através de uma camt.024 – *ModifyStandingOrder*, no montante de 5.000.000€, a qual deve ser executada diariamente, entre a MCA *default* e a RTGS DCA, a partir de 8 de março, aquando do evento CESO – *Execution of standing orders in CLM*.

Message item	Utilisation
Message Header	
Message ID	NONREF
Standing Order Identification	
Identification	TestBdP20210305Standing
Account	MPTEURBANKPTPLXXX0001001
Type	CREA – Create ou UPDA – Update
New Standing Order Value Set	
Amount	5000000
Creditor Account	RPTEURBANKPTPLXXX0001001
Creditor Account type	CASH
Event	CESO
Validity Period	2021-03-08

```
<?xml version="1.0" encoding="UTF-8" ?>
<Document xmlns="urn:iso:std:iso:20022:tech:xsd:camt.024.001.06">
  <ModifyStgOrdr>
    <MsgHdr>
      <MsgId>NONREF</MsgId>
    </MsgHdr>
    <StgOrdrId>
      <Id>TestBdP20210305Standing</Id>
      <Acct>
        <Id>
          <Othr>
            <Id>MPTEURBANKPTPLXXX0001001</Id>
          </Othr>
        </Id>
        <Tp>
          <Prtry>CREA</Prtry>
        </Tp>
      </Acct>
    </StgOrdrId>
    <NewStgOrdrValSet>
      <Amt>
        <AmtWthCcy Ccy="EUR">5000000</AmtWthCcy>
      </Amt>
      <CdtrAcct>
        <Id>
          <Othr>
            <Id>RPTEURBANKPTPLXXX0001001</Id>
          </Othr>
        </Id>
        <Tp>
          <Prtry>CASH</Prtry>
        </Tp>
      </CdtrAcct>
      <ExctnTp>
        <Evt>
          <Prtry>CESO</Prtry>
        </Evt>
      </ExctnTp>
      <VldtyPrd>
        <FrDt>2021-03-08</FrDt>
      </VldtyPrd>
    </NewStgOrdrValSet>
  </ModifyStgOrdr>
</Document>
```



3.1. Transferências de liquidez

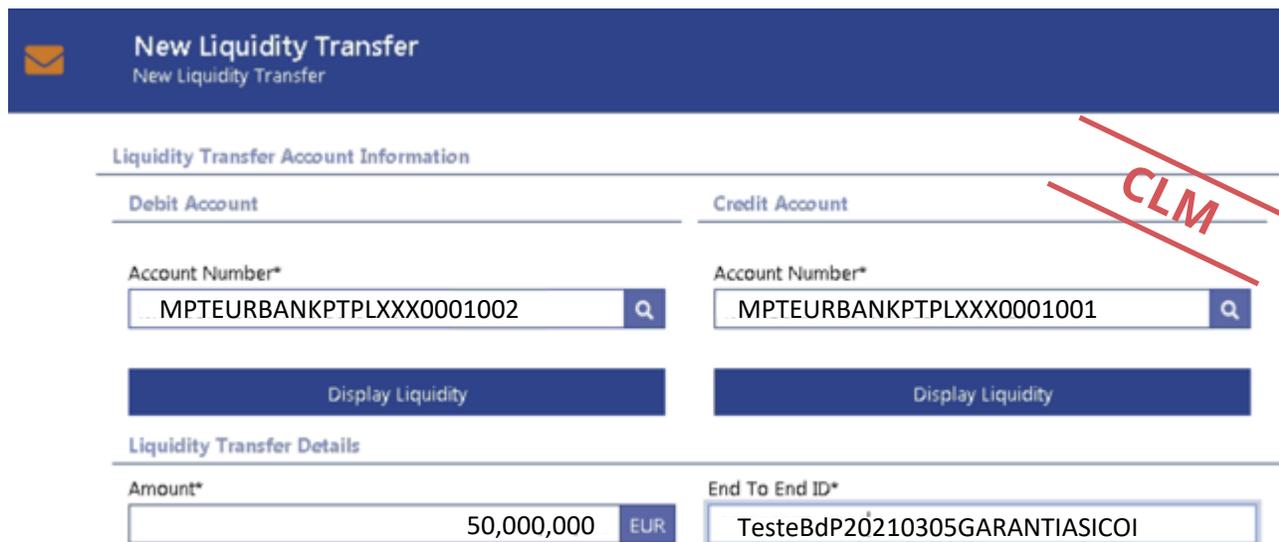
Immediate Liquidity Transfer

- Transferência de liquidez executada imediatamente após inserção pelo participante, em modo U2A, nos ecrãs do CLM, RTGS, T2S ou TIPS, ou em A2A, através do envio de uma mensagem camt.050 – *LiquidityCreditTransfer*.
- Podem ser utilizadas por todas as instituições;
- Para realizarem *immediate liquidity transfers* as instituições podem recorrer sempre ao ecrã de inserção de *Immediate Liquidity Transfers* do CLM, o qual permite enviar e puxar liquidez para/do RTGS/T2S/TIPS. Apenas é necessário utilizar os ecrãs do RTGS/T2S/TIPS para realizar *immediate liquidity transfers*:
 - Entre RTGS DCAs;
 - Entre RTGS DCA e T2S DCA ou TIPS DCAs;
 - Entre T2S DCAs e TIPS DCAs.



3.1. Transferências de liquidez

[Exemplo] BANKPTPLXXX insere uma *Immediate Liquidity Transfer* no CLM, **em modo U2A**, para transferir 50.000.000€ entre a MCA SICOI (MPTEURBANKPTPLXXX0001002) e a MCA *default* (MPTEURBANKPTPLXXX0001001).



New Liquidity Transfer
New Liquidity Transfer

Liquidity Transfer Account Information

Debit Account	Credit Account
Account Number* MPTEURBANKPTPLXXX0001002	Account Number* MPTEURBANKPTPLXXX0001001
Display Liquidity	Display Liquidity

Liquidity Transfer Details

Amount* 50,000,000 EUR	End To End ID* TesteBdP20210305GARANTIASICOI
---------------------------	---



3.1. Transferências de liquidez

[Exemplo] BANKPTPLXXX insere uma *Immediate Liquidity Transfer* no CLM, em modo U2A, para transferir 50.000.000€ entre a MCA SICOI (MPTEURBANKPTPLXXX0001002) e a MCA default (MPTEURBANKPTPLXXX0001001).

Message item	Utilisation
Message Header	
Message ID	NONREF
Standing Order Identification	
End To End Identification	TesteBdP20210305GARANTIASICOI
Creditor Account	MPTEURBANKPTPLXXX0001001
Amount	50000000
Debtor Account	MPTEURBANKPTPLXXX0001002

```
<?xml version="1.0" encoding="UTF-8"?>
<!--camt.050_CLM_LiquidityCreditTransfer_MCADCA_bs070-->
<Document xmlns="urn:iso:std:iso:2002:tech:xsd:camt.050.001.05" xmlns:x
"urn:iso:std:iso:2002:tech:xsd:camt.050.001.05 CLM_LiquidityTransfer_ca
<LqdtCdtTrf>
  <MsgHdr>
    <MsgId>NONREF</MsgId>
  </MsgHdr>
  <LqdtCdtTrf>
    <LqdtTrfId>
      <EndToEndId>TesteBdP20210305GARANTIASICOI</EndToEndId>
    </LqdtTrfId>
    <CdtrAcct>
      <Id>
        <Othr>
          <Id>MPTEURBANKPTPLXXX0001001</Id>
        </Othr>
      </Id>
    </CdtrAcct>
    <TrfdAmt>
      <AmtWthCcy Ccy="EUR">50000000.00</AmtWthCcy>
    </TrfdAmt>
    <DbtrAcct>
      <Id>
        <Othr>
          <Id>MPTEURBANKPTPLXXX0001002</Id>
        </Othr>
      </Id>
    </DbtrAcct>
  </LqdtCdtTrf>
</LqdtCdtTrf>
</Document>
```



1 Enquadramento

2 Consulta de informação

3 Funcionalidades para gestão de liquidez

3.1 Transferências de liquidez

3.2 Gestão de filas de espera, revogação de pagamentos e alteração de prioridades e de horas de liquidação

3.3 Reservas de liquidez

3.4 Limites bilaterais e multilaterais



RTGS - *Real-Time Gross Settlement*

- Desde que os pagamentos não se encontrem num estado final (liquidado ou rejeitado), o **participante** pode:
 - Reordenar os pagamentos em fila de espera (*increase/decrease*);
 - Revogar pagamentos;
 - Alterar o *earliest debit time* e/ou o *latest debit time*;
 - **Alterar a prioridade dos pagamentos.**

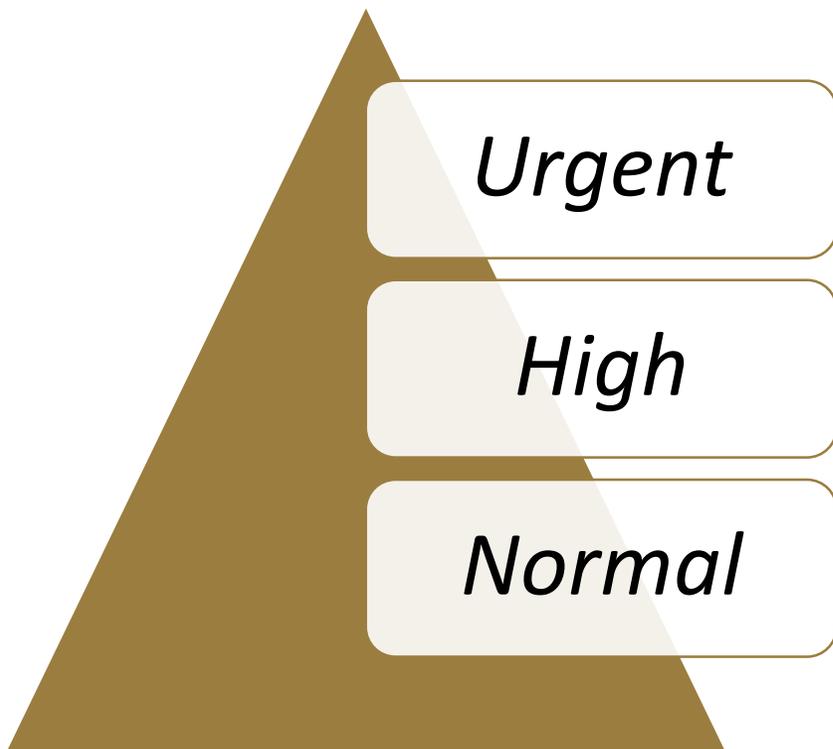
CLM - *Central Liquidity Management*

- Desde que os pagamentos não se encontrem num estado final (liquidado ou rejeitado), o **Banco Central** pode:
 - Reordenar os pagamentos em fila de espera (*increase/decrease*);
 - Revogar pagamentos;
 - Alterar o *earliest debit time* e/ou o *latest debit time*.



3.2. Gestão de filas de espera, revogação de pagamentos, alteração de prioridades e de horas de liquidação

Prioridades das *cash transfers*



<i>Cash transfers</i>	<i>Prioridade no RTGS</i>
pacs.004 - <i>PaymentReturn</i>	<i>normal</i>
pacs.008 – <i>CustomerCreditTransfer</i> (pagamento de clientes)	<i>high ou normal</i>
pacs.009 - <i>FinancialInstitutionCreditTransfer</i> (pagamento interbancário)	<i>urgent, high ou normal</i>
pacs.010 – <i>FinancialInstitutionDirectDebit</i> (débito direto)	<i>urgent, high ou normal</i>
camt.050 – <i>LiquidityCreditTransfer</i> (transferência de liquidez)	<i>urgent</i>
pain.998 – <i>ASTransferInitiation</i> (liquidações de sistemas periféricos)	<i>urgent</i>

Nota: A prioridade de um pagamento deve ser indicada na **tag SettlementPriority** das mensagens.

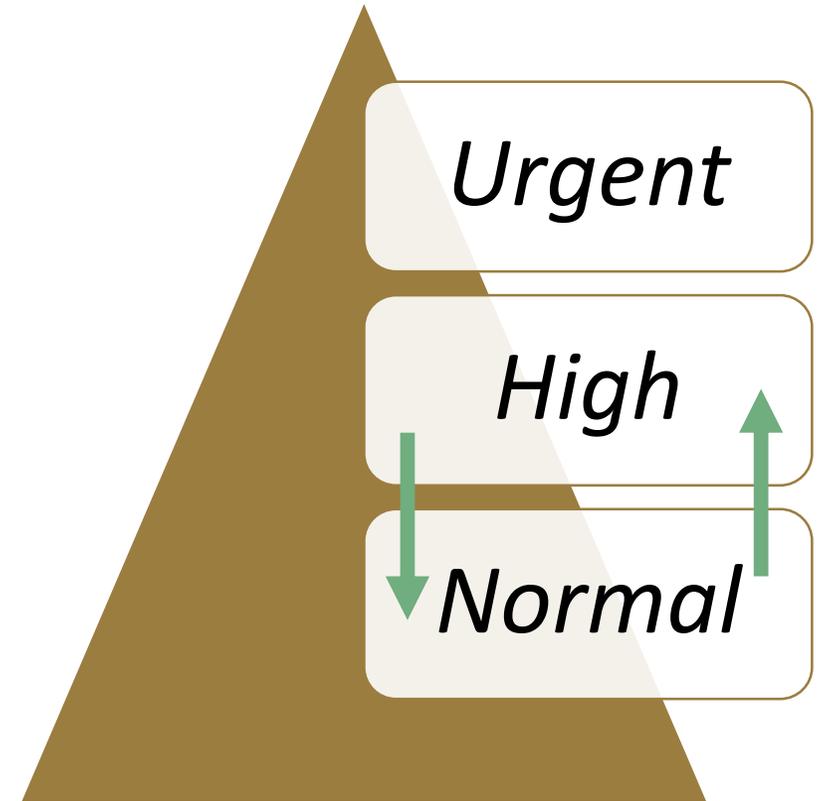
No CLM todos os pagamentos **têm a mesma prioridade.**



3.2. Alteração de prioridades

Alteração da prioridade de um pagamento

- **É possível alterar as prioridades:**
 - De *normal* para *high*;
 - De *high* para *normal*.
 - Não é possível alterar a prioridade de pagamentos com prioridade *urgent*.
- **Em modo:**
 - **U2A**, através do GUI, ou
 - **A2A**, através de uma mensagem camt.007 – *ModifyTransaction*.
- Um **pagamento cuja prioridade tenha sido alterada:**
 - Mantém o horário de submissão inicial;
 - É colocado em fila de espera de acordo com a nova prioridade e,
 - É processado de acordo com as regras da nova prioridade.



3.2. Alteração de prioridades

Alterar a prioridade de pagamentos em fila de espera | RTGS

[Exemplo] Alterar a prioridade de um pagamento, de *normal* para *high*, em modo U2A.

[Passo 1] Verificar os pagamentos submetidos para liquidação no ecrã *Cash Transfers and Messages > Cash Transfers – Query Cash Transfers*.

[Passo 2] Selecionando a opção do *Modify Priority* é possível efetuar a alteração pretendida.

Modify Priority

Corresponding Cash Transfer(s)

Defined Priority	New Priority	Queue Position	Priority	Instruction ID	End to End ID	Message Type	Debit Account	Credit Account	Amount	Cash Transfer Status	Earliest Debit Timestamp	Latest Debit Timestamp	Settlement Timestamp
Normal	High		Normal	TestInstrID34569	TestE2EID34569	CustomerCreditTransfer (pacs.008)	BANKPTPLXXX	COBADEFFXXX	1,000,000.00 EUR	earmarked			

Submit

~~RTGS~~



3.2. Alteração de prioridades

Alterar a prioridade de pagamentos em fila de espera | RTGS

[Exemplo] Alterar a prioridade de um pagamento, de *normal* para *high*, em modo A2A, através de uma mensagem camt.007 –

ModifyTransaction.

Message item	Utilisation
Message Header	
Message ID	NONREF
Payment Identification	
UETR	e009b036-59c5-41e9-be4c-d45102fc201e
Inter Bank Settlement Amount	EUR 51750
Inter Bank Settlement Date	2021-03-26
Payment Method	pacs.009.001.08CORE
Instructing Agent	BANKPTPLXXX
Instructed Agent	COBADEFFXXX
New Payment Value Set	
Priority	HIGH = HIGH ou NORM = NORMAL

```
<?xml version="1.0" encoding="UTF-8"?>
<!--camt.007_RTGS_ModifyPaymentOrder_bs036-->
<Document xmlns="urn:iso:std:iso:20022:tech:xsd:camt.007.001.08"
xmlns:xsi="http://www.w3.org/2001/XMLSchema-instance" xsi:schemaLocation="urn:iso:std:iso:20022:tech:xsd:
camt.007.001.08 RTGS_ModifyTransaction_camt_007_ModifyTransaction_camt_007_001_08_20191029_1547.xsd">
  <ModifyTx>
    <MsgHdr>
      <MsgId>NONREF</MsgId>
    </MsgHdr>
    <Mod>
      <PmtId>
        <LngBizId>
          <UETR>e009b036-59c5-41e9-be4c-d45102fc201e</UETR>
          <IntrBkSttlmAmt>51750</IntrBkSttlmAmt>
          <IntrBkSttlmDt>2021-03-26</IntrBkSttlmDt>
        </PmtId>
        <PmtMtd>
          <XMLMsgNm>pacs.009.001.08CORE</XMLMsgNm>
        </PmtMtd>
        <InstgAgt>
          <FinInstnId>
            <BICFI>BANKPTPLXXX</BICFI>
          </FinInstnId>
        </InstgAgt>
        <InstdAgt>
          <FinInstnId>
            <BICFI>COBADEFFXXX</BICFI>
          </FinInstnId>
        </InstdAgt>
      </LngBizId>
    </PmtId>
    <NewPmtValSet>
      <Prty>
        <Cd>HIGH</Cd>
      </Prty>
    </NewPmtValSet>
  </Mod>
</ModifyTx>
</Document>
```



3.2. Gestão de filas de espera

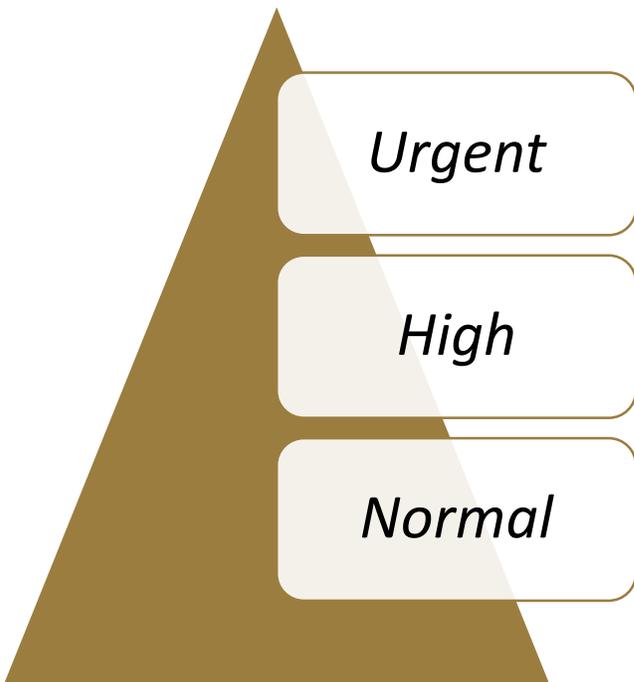
Reordenar pagamentos em fila de espera | RTGS

- O **participante que envia pagamento** pode alterar a posição da fila de espera:
 - Em modo **U2A**, através do GUI, de um pagamento individual ou de vários pagamentos em simultâneo;
 - Em modo **A2A**, através de uma mensagem camt.007 – *ModifyTransaction*, de um pagamento individual.
- O(s) pagamento(s) pode(m) ser movido(s):
 - Para o **topo da fila de espera** dos pagamentos com a mesma prioridade (*Increase*);
 - Para o **fim da fila de espera** dos pagamentos com a mesma prioridade (*Decrease*).
- A reordenação de pagamentos em fila de espera é possível independentemente da prioridade do pagamento. No entanto, não é possível reordenar *automated liquidity transfers* em fila de espera (através das quais é possível transferir liquidez da RTGS DCA para a MCA, caso a liquidez na MCA seja insuficiente para a liquidação de operações com o Banco central), as quais ficam sempre no topo da fila.



3.2. Gestão de filas de espera

Reordenar pagamentos em fila de espera | RTGS



Ação	Efeito
<ul style="list-style-type: none">Mudar um pagamento com prioridade <i>urgent</i>:<ul style="list-style-type: none">para o topo da fila de espera dos pagamentos com prioridade <i>urgent</i>;do topo para o fim da fila de espera dos pagamentos com prioridade <i>urgent</i>;	Verificação imediata se os pagamentos no topo da fila (e seguintes) podem ser executadas.
<ul style="list-style-type: none">Mudar um pagamento com prioridade <i>high</i>:<ul style="list-style-type: none">para o topo da fila de espera dos pagamentos com prioridade <i>high</i>;do topo para o fim da fila de espera dos pagamentos com prioridade <i>high</i>.	Verificação imediata se os pagamentos no topo da fila (e seguintes) podem ser executadas, desde que não existam pagamentos com prioridade <i>urgent</i> em fila de espera.
<ul style="list-style-type: none">Mudar um pagamento com prioridade <i>urgente</i>, que não se encontra no topo da fila de espera dos pagamentos com prioridade <i>urgente</i>, para o fim da fila de espera;Mudar um pagamento com prioridade <i>high</i>, que não se encontra no topo da fila de espera dos pagamentos com prioridade <i>high</i>, para o fim da fila de espera;Mudar um pagamento com prioridade <i>normal</i>, para o topo ou para o fim fila de espera dos pagamentos com prioridade <i>normal</i>;	Não existe uma tentativa de liquidação imediata. O novo pagamento em fila de espera é considerado durante o novo processo de liquidação.



3.2. Gestão de filas de espera

Reordenar pagamentos em fila de espera | RTGS

[Exemplo] Mudar um pagamento para o topo da fila de espera, em modo U2A.

[Passo 1] Verificar os pagamentos submetidos para liquidação no ecrã *Cash Transfers and Messages > Cash Transfers – Query Cash Transfers*.

[Passo 2] Ao seleccionar a opção *Increase*, surge um novo ecrã, no qual é possível efetuar a alteração pretendida.

Confirmation ×

Do you really want to increase the selected cash transfers?

Queue Position	Instruction ID	End to End ID	Message Type	Debit Account	Credit Account	Amount	Cash Transfer Status	Earliest Debit Timestamp	Latest Debit Time
1	TEST123	NOTPROVIDED	Financial Institution Credit Transfer (Pacs.009)	BANKPTPLXXX	COBADEFFXXX	200,000.00 EUR	Queued		

Yes No

RTGS



3.2. Gestão de filas de espera

Reordenar pagamentos em fila de espera | RTGS

[Exemplo] Mudar um pagamento para o final da fila de espera, em modo A2A, através de uma mensagem camt.007 – **ModifyTransaction.**

Message item	Utilisation
Message Header	
Message ID	NONREF
Payment Identification	
UETR	e009b036-59c5-41e9-be4c-d45102fc201e
Inter Bank Settlement Amount	EUR 51750
Inter Bank Settlement Date	2021-03-26
Payment Method	pacs.009.001.08CORE
Instructing Agent	BANKPTPLXXX
Instructed Agent	COBADEFFXXX
New Payment Value Set	
Proprietary	DECR = Decrease ou INCR = Increase

```
<?xml version="1.0" encoding="UTF-8"?>
<!--camt.007_RTGS_ModifyPaymentOrder_bs036-->
<Document xmlns="urn:iso:std:iso:20022:tech:xsd:camt.007.001.08"
xmlns:xsi="http://www.w3.org/2001/XMLSchema-instance" xsi:schemaLocation="urn:iso:std:iso:20022:tech:xsd:
camt.007.001.08_RTGS_ModifyTransaction_camt_007_ModifyTransaction_camt_007_001_08_20191029_1547.xsd">
  <ModifyTx>
    <MsgHdr>
      <MsgId>NONREF</MsgId>
    </MsgHdr>
    <Mod>
      <PmtId>
        <LngBizId>
          <UETR>e009b036-59c5-41e9-be4c-d45102fc201e</UETR>
          <IntrBkSttlmAmt>51750</IntrBkSttlmAmt>
          <IntrBkSttlmDt>2021-03-26</IntrBkSttlmDt>
          <PmtMtd>
            <XMLMsgNm>pacs.009.001.08CORE</XMLMsgNm>
          </PmtMtd>
          <InstgAgt>
            <FinInstnId>
              <BICFI>BANKPTPLXXX</BICFI>
            </FinInstnId>
          </InstgAgt>
          <InstdAgt>
            <FinInstnId>
              <BICFI>COBADEFFXXX</BICFI>
            </FinInstnId>
          </InstdAgt>
        </LngBizId>
      </PmtId>
      <NewPmtValSet>
        <Prty>
          <Cd>DECR</Cd>
        </Prty>
      </NewPmtValSet>
    </Mod>
  </ModifyTx>
</Document>
```



3.2. Gestão de filas de espera

Reordenar pagamentos em fila de espera | CLM

- O **Banco Central** pode alterar a posição de um pagamento que se encontre em fila de espera em modo U2A (não o pode fazer em A2A);
- É possível alterar a posição de mais do que um pagamento ao mesmo tempo.
- O(s) pagamento(s) selecionado(s) pode ser movido:
 - Para o **topo da fila de espera** (*Increase*);
 - Para o **fim da fila de espera** (*Decrease*).

<i>Ação</i>	<i>Efeito</i>
Mudar uma pagamento para o topo da fila de espera.	Verificação imediata se o pagamento no topo da fila de espera pode ser processada.
Mudar um pagamento do topo para o fim da fila de espera.	
Mudar um pagamento que não se encontra no topo da fila de espera para o fim.	Não existe uma tentativa de liquidação imediata. O novo pagamento em fila de espera é considerado durante o novo processo de liquidação.



3.2. Revogação de pagamentos

Revogação de pagamentos | RTGS

No RTGS, é possível revogar pagamentos:

- Desde que não se encontrem liquidados e que tenham sido efetuados através de um dos seguintes tipos de mensagens:
 - pacs.004 - *PaymentReturn*;
 - pacs.008 - *CustomerCreditTransfer*;
 - pacs.009 - CORE ou COV - *FinancialInstitutionCreditTransfer*;
 - pacs.010 - *FinancialInstitutionDirectDebit*.
- Em modo **U2A**, através do GUI, ou em modo **A2A**, através de uma mensagem camt.056 – *FItoFIPaymentCancellationRequest*.
- A revogação pode ser realizada **durante todo o dia de negócio**, exceto na janela de manutenção e no período de início e fim de dia.



3.2. Revogação de pagamentos

Revogação de pagamentos | RTGS

[Exemplo] Revogar um pagamento em fila de espera, em modo U2A.

[Passo 1] Verificar os pagamentos submetidos para liquidação no ecrã *Cash Transfers and Messages > Cash Transfers – Query Cash Transfers*.

[Passo 2] Selecionar a opção **Revoke**, após a qual surge um novo ecrã, no qual é possível revogar o pagamento.

Confirmation ×

Do you really want to revoke the selected cash transfers?

Queue Position	Instruction ID	End to End ID	Message Type	Debit Account	Credit Account	Amount	Cash Transfer Status	Earliest Debit Timestamp	Latest Debit Timestamp
1	TEST123	NOTPROVIDED	Financial Institution Credit Transfer (Pacs.009)	BANKPTPLXXX	COBADEFFXXX	200,000.00 EUR	Queued		

Yes No



3.2. Revogação de pagamentos

Revogação de pagamentos | RTGS

[Exemplo] Revogar um pagamento, em modo A2A, através de uma mensagem camt.056 – *FIToFIPaymentCancellationRequest*.

Message item	Utilisation
Assignment	
Identification	NONREF
Assigner Agent BIC	BANKPTPLXXX
Assignee Agent BIC	COBADEFFXXX
Creation Date Time	2021-03-25T10:12:00+00:00
Underlying	
Original Message ID	Inp008b022-BAHId
Original Message Name	pacs.008.001.08
Original End to End Identification	Inp008b022-E2EId
Original UETR	e008b022-59c5-41e9-be4c-d45102fc201e
Original Interbank Settlement Amount	EUR 17750
Original Interbank Settlement Date	2021-03-26
Cancellation Reason Information	BANKPTPLAC1
Reason Code	CUST

```
<?xml version="1.0" encoding="UTF-8"?>
<!--Inbound_camt.056_RTGS_PaymentCancellationRequest_bs022-->
<Document xmlns="urn:iso:std:iso:20022:tech:xsd:camt.056.001.08" xmlns:xsi="http://www.w3.org/2001/XMLSchema-instance"
xsi:schemaLocation="urn:iso:std:iso:20022:tech:xsd:camt.056.001.08 RTGS_ResolutionOfInvest_camt_056_FIToFIPaymentCancellationRequest_camt_056_001_08_20191025_1346.xsd">
  <FIToFIPmtCxlReq>
    <Assgnmt>
      <Id>NONREF</Id>
      <Assgnr>
        <Agt>
          <FinInstnId>
            <BICFI>BANKPTPLXXX</BICFI>
          </FinInstnId>
        </Agt>
      </Assgnr>
      <Assgne>
        <Agt>
          <FinInstnId>
            <BICFI>COBADEFFXXX</BICFI>
          </FinInstnId>
        </Agt>
      </Assgne>
      <CreDtTm>2021-03-25T10:12:00+00:00</CreDtTm>
    </Assgnmt>
    <Undrlyg>
      <TxInf>
        <OrgnlGrpInf>
          <OrgnlMsgId>Inp008b022-BAHId</OrgnlMsgId>
          <OrgnlMsgNmId>pacs.008.001.08</OrgnlMsgNmId>
        </OrgnlGrpInf>
        <OrgnlEndToEndId>Inp008b022-E2EId</OrgnlEndToEndId>
        <OrgnlUETR>e008b022-59c5-41e9-be4c-d45102fc201e</OrgnlUETR>
        <OrgnlClrSysRef>RTGS-p008b022</OrgnlClrSysRef>
        <OrgnlIntrBkSttlmAmt Ccy="EUR">17750</OrgnlIntrBkSttlmAmt>
        <OrgnlIntrBkSttlmDt>2021-03-26</OrgnlIntrBkSttlmDt>
        <CxlRsnInf>
          <Orgtr>
            <Id>
              <OrgId>
                <AnyBIC>BANKPTPLXXX</AnyBIC>
              </OrgId>
            </Id>
          </Orgtr>
          <Rsn>
            <Cd>CUST</Cd>
          </Rsn>
        </CxlRsnInf>
      </TxInf>
    </Undrlyg>
  </FIToFIPmtCxlReq>
</Document>
```



3.2. Revogação de pagamentos

Revogação de pagamentos | CLM

No CLM, é possível efetuar a revogação de pagamentos:

- Desde que não se encontrem liquidados e que tenham sido efetuados através de mensagens:
 - pacs.009 - CORE ou COV - *FinancialInstitutionCreditTransfer*;
 - pacs.010 - *FinancialInstitutionDirectDebit*.
- Em modo **U2A**, através do GUI, ou em modo **A2A**, através de uma mensagem camt.056 – *FItoFIPaymentCancellationRequest*.
- A revogação pode ser realizada **durante todo o dia de negócio**, exceto na janela de manutenção e no período de início e fim de dia.



3.2. Alteração da hora de liquidação

Definição da hora de liquidação | RTGS

No RTGS, os participantes podem definir previamente **quando e/ou até quando** ao pagamentos devem ser liquidados. Para tal, podem optar por incluir no pagamento:

- O indicador de ***earliest debit time*** (*FromTime*): o pagamento é submetido para liquidação apenas a partir da hora indicada.
- O indicador de ***latest debit time***:
 - *RejectTime*: o pagamento deve ser liquidado até ao momento indicado; caso contrário, será rejeitado.
 - *TillTime*: o pagamento deve ser liquidado até ao momento indicado. No entanto, pode ser liquidado após o horário de liquidação até ao *cut-off*.

Nota: É possível indicar um *earliest debit time* e um *latest debit time* para o mesmo pagamento. No entanto, no caso do *latest debit time*, apenas é possível utilizar uma opção: o *RejectTime* ou *TillTime*.



3.2. Alteração da hora de liquidação

Alteração da hora de liquidação | RTGS

- É possível **alterar o indicador do *earliest debit time* e o indicador do *latest debit time*** (desde que tenham sido definidos aquando do envio do pagamento):
 - em modo **U2A**, através do GUI, ou
 - em modo **A2A**, através de uma mensagem camt.007 – *ModifyTransaction*.
- Não é possível alterar o indicador do *earliest debit time* de um pagamento que já se encontre no estado *queued*, uma vez que o *FromTime* original já foi atingido e o RTGS já efetuou uma tentativa de liquidação.

Ação	Efeito
Eliminar o indicador do <i>earliest debit time</i> (<i>FromTime</i>) de um pagamento com prioridade <i>urgent</i> .	Tentativa de liquidação imediata, se não existirem pagamentos com prioridade <i>urgent</i> em fila de espera.
Eliminar o indicador do <i>earliest debit time</i> (<i>FromTime</i>) de um pagamento com prioridade <i>high</i> .	Tentativa de liquidação imediata, se não existirem pagamentos com prioridade <i>high</i> ou <i>urgent</i> em fila de espera.
Eliminar o indicador do <i>earliest debit time</i> (<i>FromTime</i>) de um pagamento com prioridade <i>normal</i> .	Não existe uma tentativa de liquidação imediata. O pagamento é incluído no processo de liquidação seguinte.
Alterar o indicador do <i>earliest debit time</i> (<i>FromTime</i>), para um momento posterior, de um pagamento com prioridade <i>urgente</i> , <i>high</i> ou <i>normal</i> .	O pagamento é submetido para liquidação do novo momento indicado.
Eliminar ou alterar o indicador do <i>latest debit time</i> (<i>RejectTime</i>) de um pagamento.	Não existe uma tentativa de liquidação imediata. E o pagamento apenas será rejeitado se não liquidar até ao <i>cut-off</i> interbancário.
Eliminar ou alterar o indicador do <i>latest debit time</i> (<i>TillTime</i>) de um pagamento.	Não existe uma tentativa de liquidação imediata.



3.2. Alteração da hora de liquidação

Alterar os indicadores do horário de execução dos pagamentos | RTGS

[Exemplo] Alterar o *earliest debit time (FromTime)* de um pagamento em modo U2A. No exemplo estamos a alterar o *FromTime* de 14:30 para 15:30.

[Passo 1] Verificar os pagamentos submetidos para liquidação no ecrã *Cash Transfers and Messages > Cash Transfers – Query Cash Transfers*.

[Passo 2] Selecionando a opção *Modify Earliest Debit Timestamp*, após a qual surge um novo ecrã, no qual é possível efetuar a alteração.

Modify Earliest Debit Timestamp ✕

Corresponding Cash Transfer(s)

Queue Position	Priority	Instruction ID	End to End ID	Message Type	Debit Account	Credit Account	Amount	Cash Transfer Status	Earliest Debit Timestamp	Latest Debit Timestamp	Settlement Timestamp	Entry Timestamp
	Normal	TestInstrID34573	TestE2EID34573	CustomerCreditTransfer (pacs.008)	BANKPTPL00X	COBADEFF00X	500,000.00 EUR	earmarked	2020-06-10 14:30:00 CEST	2020-06-10 15:00:00 CEST		2020-06-10 08:05:00 CEST

Modify Earliest Debit Timestamp

New Earliest Debit Timestamp

YYYY-MM-DD HH:MM:SS CEST ⓘ

Submit Delete Earliest Debit Timestamp

RTGS



3.2. Alteração da hora de liquidação

Alterar os indicadores do horário de execução dos pagamentos | RTGS

[Exemplo] Alterar o *earliest debit time (FromTime)* de um pagamento, em modo A2A, através de uma mensagem camt.007 – *ModifyTransaction*. No exemplo estamos a alterar o *FromTime* de 13:00 para 12:00.

Message item	Utilisation
Message Header	
Message ID	NONREF
Payment Identification	
UETR	e009b036-59c5-41e9-be4c-d45102fc201e
Inter Bank Settlement Amount	EUR 51750
Inter Bank Settlement Date	2021-03-26
Payment Method	pacs.009.001.08CORE
Instructing Agent	BANKPTPLXXX
Instructed Agent	COBADEFFXXX
New Payment Value Set	
From Date Time	12:00:00

```
<?xml version="1.0" encoding="UTF-8"?>
<!--camt.007_RTGS_ModifyPaymentOrder_bs036-->
<Document xmlns="urn:iso:std:iso:20022:tech:xsd:camt.007.001.08"
xmlns:xsi="http://www.w3.org/2001/XMLSchema-instance" xsi:schemaLocation="urn:iso:std:iso:20022:tech:xsd:
camt.007.001.08_RTGS_ModifyTransaction_camt_007_ModifyTransaction_camt_007_001_08_20191029_1547.xsd">
  <ModifyTx>
    <MsgHdr>
      <MsgId>NONREF</MsgId>
    </MsgHdr>
    <Mod>
      <PmtId>
        <LngBizId>
          <UETR>e009b036-59c5-41e9-be4c-d45102fc201e</UETR>
          <IntrBkSttlmAmt>51750</IntrBkSttlmAmt>
          <IntrBkSttlmDt>2021-03-26</IntrBkSttlmDt>
          <PmtMtd>
            <XMLMsgNm>pacs.009.001.08CORE</XMLMsgNm>
          </PmtMtd>
          <InstgAgt>
            <FinInstnId>
              <BICFI>BANKPTPLXXX</BICFI>
            </FinInstnId>
          </InstgAgt>
          <InstdAgt>
            <FinInstnId>
              <BICFI>COBADEFFXXX</BICFI>
            </FinInstnId>
          </InstdAgt>
        </LngBizId>
      </PmtId>
      <NewPmtValSet>
        <Prty>
          <Cd>HIGH</Cd>
        </Prty>
        <ProgVldtyTm>
          <FrDtTm>12:00:00</FrDtTm>
        </ProgVldtyTm>
      </NewPmtValSet>
    </Mod>
  </ModifyTx>
</Document>
```



3.2. Alteração da hora de liquidação

Definição da hora de liquidação | CLM

O **Banco Central** também pode definir previamente e alterar **quando e/ou até quando** é que os pagamentos devem ser liquidados, através do:

- **indicador de *earliest debit time* (*FromTime*)**: momento da primeira tentativa de liquidação.
 - **indicador de *latest debit time* (*RejectTime*)**: momento em que o pagamento será rejeitado caso ainda não tenha sido liquidado.
- **Em princípio**, o Banco de Portugal não irá utilizar estes indicadores nos pagamentos enviados.



3.2. Alteração da hora de liquidação

Alteração da hora de liquidação | CLM

- É possível alterar o indicador do *earliest debit time* e do *latest debit time* (desde que tenham sido definidos aquando do envio do pagamento).
- Não é possível alterar o indicador do *earliest debit time* de um pagamento que se encontre no estado “*queued*”, uma vez que o *FromTime* indicado inicialmente já foi atingido e, o CLM já efetuou uma tentativa de liquidação.
- Em modo **U2A**, através do GUI.

Ação	Efeito
Eliminar o <i>earliest debit time (FromTime)</i> de um pagamento.	Tentativa de liquidação imediata, se não existirem pagamentos em fila de espera.
Alterar o <i>earliest debit time (FromTime)</i> de um pagamento.	O pagamento é submetido para liquidação do novo tempo indicado.
Eliminar ou alterar o <i>latest debit time (RejectTime)</i> de um pagamento.	Não existe uma tentativa de liquidação imediata. E o pagamento apenas será rejeitado se não liquidar até ao <i>cut-off</i> interbancário.



3.2. Gestão de filas de espera, revogação de pagamentos e alteração de prioridades e de horas de liquidação

Resumindo...

	<i>RTGS</i>	<i>CLM</i>
Reordenar os pagamentos em fila de espera	✓	✓
Revogar pagamentos	✓	✓
Alterar o <i>earliest debit time</i> e/ou o <i>latest debit time</i>	✓	✓
Alterar a prioridade dos pagamentos	✓	n.a.



1 Enquadramento

2 Consulta de informação

3 Funcionalidades para gestão de liquidez

3.1 Transferências de liquidez

3.2 Gestão de filas de espera, revogação de pagamentos e alteração de prioridades e de horas de liquidação

3.3 Reservas de liquidez

3.4 Limites bilaterais e multilaterais



3.3 Reservas de liquidez

Um participante pode reservar liquidez que apenas será utilizada para a liquidação de operações específicas.

- No RTGS é possível definir:
 - **Urgent reservation:** liquidez reservada para *cash transfers* com prioridade *urgent*;
 - **High reservation:** liquidez reservada para *cash transfers* com prioridade *high* ou *urgent*.
- No CLM é possível definir as seguintes reservas de liquidez:
 - **Reservation for Central Bank Operations:** liquidez reservada para operações com o Banco Central e reduções da linha de crédito intradiário;
 - **Reservation for Seizure of Funds:** liquidez reservada por um Banco Central, por exemplo, na sequência de decisão judicial (apenas pode ser definida por um Banco Central).

As reservas de liquidez no RTGS e CLM são utilizadas para liquidar operações a débito, as quais reduzem o valor da respetiva reserva de liquidez. Um crédito não reduz nem aumenta o montante reservado.



3.3 Reservas de liquidez

Podemos ter:

Standing orders for reservation

- Permitem definir no CRDM, uma reserva de liquidez que se mantêm em vigor durante um determinado período;
- Apenas podem ser configuradas com data de início do dia de negócio seguinte, ou com uma outra data futura;
- Podem ser utilizadas para configurar *high reservations*, *urgent reservations* ou *Reservation for Central Bank Operations*.

Current reservations

- Permitem definir uma reserva de liquidez para o próprio dia de negócio e são válidas até ao final desse dia;
- São configuradas no diretamente no CLM ou RTGS;
- Têm efeitos imediatos e podem ser definidas para o dia de negócio mesmo que não exista nenhuma *standing order for reservation*;
- Se o valor de uma *current reservation* for alterado para 0, essa reserva será eliminada;
- Se for definida uma *standing order for reservation*, no início de cada dia de negócio será criada uma *current reservation* (no montante definido através da *standing order for reservation*).



3.3 Reservas de liquidez

- Caso a liquidez disponível numa MCA/RTGS DCA seja inferior ao montante a ser reservado, será reservada a parte disponível. O remanescente fica pendente até que exista liquidez suficiente.
- A definição de reservas é **opcional** e pode ser **efetuada**:
 - Em modo **A2A**, através do envio das seguintes **mensagens**:
 - **Camt.048 - *ModifyReservation***: Criação/modificação de uma reserva de liquidez no RTGS ou CRDM. A mensagem de resposta é uma camt.025 - *Receipt*;
 - **Camt.049 - *DeleteReservation***: Eliminação de uma reserva de liquidez no RTGS ou CRDM. A mensagem de resposta é uma camt.025 - *Receipt*;
 - **Camt.046 - *GetReservation***: Consulta de uma reserva de liquidez no RTGS ou CRDM. A mensagem de resposta é uma camt.047 *GetReservation*.
 - Em modo **U2A**, através do GUI do CRDM (caso das *standing orders*) ou do CLM ou RTGS (caso das *current orders*).



3.3 Reservas de liquidez

Criar/alterar uma *standing order for reservation* no CRDM – *Urgent reservation*

[Exemplo] BANKPTPLXXX define uma reserva de liquidez para *cash transfers* com prioridade *urgent*, de 5.000.000€. Esta reserva de liquidez aplica-se à RTGS DCA RPTEURBANKPTPLXXX000 e entra em vigor a partir de 09-03-2021, não tendo data de fim.

STANDING ORDER RESERVATION NEW

Cash Account Number	RPTEURBANKPTPLXXX0001001
Amount:	5,000,000
Valid From	2021-03-09
Priority:	Urgent
Valid To	yyyy-mm-dd

Submit
Reset
Cancel



3.3 Reservas de liquidez

Criar/alterar uma *standing order for reservation* no CRDM – High reservation

[Exemplo] BANKPTPLXXX define uma Reserva de liquidez para *cash transfers* com prioridade *high* de 80.000.000€. Esta reserva de liquidez aplica-se à RTGS DCA RPTEURBANKPTPLXXX000 e entra em vigor a partir de 09-03-2021, não tendo data de fim.

The screenshot shows the 'STANDING ORDER RESERVATION NEW' form in the CRDM system. The form is divided into several sections:

- Cash Account Number:** RPTEURBANKPTPLXXX0001001
- Amount:** 80,000,000
- Priority:** High
- Valid From:** 2021-03-09
- Valid To:** yyyy-mm-dd

On the right side of the form, there are three buttons: a green '+' button labeled 'Submit', a blue circular arrow button labeled 'Reset', and a grey 'x' button labeled 'Cancel'. A red diagonal stamp with the text 'CRDM' is visible in the top right corner of the screenshot.

Nota: Após a criação, apenas é possível alterar os campos “Amount” e “Valid to”.



3.3 Reservas de liquidez

Criar/alterar uma *standing order for reservation* no CRDM - *Reservation for Central Bank Operations*

[Exemplo] BANKPTPLXXX define uma reserva de liquidez para operações com o Banco Central de 90.000.000€. Esta reserva de liquidez aplica-se à MCA MPTEURBANKPTPLXXX000 e entra em vigor a partir de 09-03-2021, não tendo data de fim.

The screenshot shows the 'STANDING ORDER RESERVATION NEW' form in the CRDM system. The form is divided into several sections:

- Cash Account Number:** MPTEURBANKPTPLXXX0001001
- Amount:** 90,000,000
- Valid From:** 2021-03-09
- Priority:** Blocked
- Valid To:** yyyy-mm-dd

On the right side of the form, there are three buttons: Submit (green), Reset (blue), and Cancel (grey). A red stamp with the text 'CRDM' is overlaid on the top right corner of the form.



3.3 Reservas de liquidez

Eliminar uma *standing order for reservation* no CRDM

Para eliminar uma *standing order*, basta utilizar o botão “Delete” no ecrã “*Standing order reservation list*”.

STANDING ORDER RESERVATION LIST

Status: Active Priority: All

Amount: Cash Account Number: Choose...

Valid From (from): yyyy-mm-dd Valid From (to): yyyy-mm-dd

Valid To (from): yyyy-mm-dd Valid To (to): yyyy-mm-dd

Search Reset + New

Status	Priority	Amount	Cash Account Num...	Valid From	Valid To
Active	Blocked	10,000,000	MPTEURBANKPTPLXXX0001001	2021-01-29	2023-01-26
Active	Urgent	5,000	RPTEURBANKPTPLXXX0001001	2021-01-29	2023-01-27
Active	High	40,000	RPTEURBANKPTPLXXX0001001	2021-01-29	2023-01-20

Total rows: 3

CRDM

Edit Delete Restore Revisions



3.3 Reservas de liquidez

Criar/alterar uma *current reservation* no CLM ou no RTGS

The screenshot shows a web interface titled "Display Reservations". It includes a search criteria section and a results section. The results section is divided into two parts: "Reservation for Central Bank Operations" and "Reservation for Seizure of Funds".

Account Information:

- Party BIC: BANKPTPLXXX
- Account Number: MPTEURBANKPTPLXXX0001001
- Account BIC: BANKPTPLXXX

Reservation for Central Bank Operations:

Reservation Amount	Pending Reservation	Defined Value	New Reservation Amount
20,000,000.00 EUR	5,000,000.00 EUR	15,000,000.00 EUR	30,000,000.00 EUR

Reservation for Seizure of Funds:

Reservation Amount	Pending Reservation	Defined Value	New Reservation Amount
10,000,000.00 EUR	0.00 EUR	10,000,000.00 EUR	

Buttons: Submit, Reset

A red diagonal line labeled "CLM" is drawn across the top right of the interface.

“*Reservation amount*”: valor definido para a reserva de liquidez.

Ex.: 20.000.000€

“*Pending Reservation*”: valor que fica pendente, quando a liquidez disponível é inferior ao *reservation amount*.

Ex.: 5.000.000€

“*Defined Value*”: valor efetivamente reservado. Corresponde à diferença entre o “*Reservation amount*” e o “*Pending Reservation*”.

Ex.: 20.000.000€ – 5.000.000€ = 15.000.000€



1 Enquadramento

2 Consulta de informação

3 Funcionalidades para gestão de liquidez

3.1 Transferências de liquidez

3.2 Gestão de filas de espera, revogação de pagamentos e alteração de prioridades e de horas de liquidação

3.3 Reservas de liquidez

3.4 Limites bilaterais e multilaterais



3.4 Limites bilaterais e multilaterais

- Os limites permitem definir o **diferencial máximo entre os débitos e créditos**, num dado dia de negócio.
- Podemos ter:
 - **Limites bilaterais**: limite definido **contra um participante específico** no RTGS.
 - **Limite Multilateral**: limite definido **contra todos** os participantes no RTGS.
- **Um limite bilateral sobrepõe-se a um limite multilateral**. Caso sejam configurados limites bilaterais e um limite multilateral, o montante considerado como limite será o definido através do limite bilateral, mesmo que seja superior ao multilateral;
- Montante mínimo para um limite (bilateral ou multilateral): **1.000.000 euros**;
- Os limites apenas se aplicam a **operações a débito com prioridade normal** (não se aplicam a operações com prioridade *high* ou *urgent*).

Apenas podem ser definidos limites no RTGS.
No CLM não podem ser definidos limites.



3.4 Limites bilaterais e multilaterais

Os limites podem ser definidos através de:

Standing order for limit

- É configurada no CRDM e permite definir um limite (bilateral ou multilateral) que será aplicável no RTGS entre uma certa data de início e outra data de fim;
- Não pode ser configurada para o própria dia de negócio, apenas para o dia de negócio seguinte.

Current order for limit

- Caso esteja previamente configurada uma *standing order for limit* no CRDM, **é possível modificar no RTGS o montante do limite** que lhe está associado, através de uma *current order for limit*;
- Tem **efeitos imediatos** que se manterão **em vigor até ao final do dia de negócio**. No dia de negócio seguinte o limite voltará ao montante inicialmente definido através da *standing order for limit*;
- Através de uma *current order for limit* é possível alterar um limite previamente definido, para o **valor 0**, o que é **equivalente a eliminar esse limite** (apenas durante o dia de negócio). Nesta situação não será possível alterar novamente o seu montante durante esse dia de negócio.



3.4 Limites bilaterais e multilaterais

A definição de limites é **opcional** e pode ser efetuada:

- Em modo **A2A** através do envio das seguintes **mensagens**:
 - **Camt.011 - *ModifyLimit***: Criação/modificação de um limite no RTGS ou CRDM. A mensagem de resposta é uma camt.025 - *Receipt*;
 - **Camt.012 - *DeleteLimit***: Eliminação de um limite no RTGS ou CRDM. A mensagem de resposta é uma camt.025 - *Receipt*;
 - **Camt.009 - *GetLimit***: Consulta de limites no RTGS ou CRDM. A mensagem de resposta é uma camt.010 - *ReturnLimit*.
- Em modo **U2A**, através do GUI do CRDM ou do RTGS.



3.4 Limites bilaterais e multilaterais

Criar/alterar uma *standing order for limit* no CRDM – limite bilateral

[Exemplo] BANKPTPLXXX define um limite bilateral de 5.000.000€ entre a sua RTGS DCA: RPTEURBANKPTPLXXX000 e o BIC: INSTPTPLXXX.

Este limite entra em vigor a partir de 09-03-2021, não tendo data de fim.

The screenshot displays the 'LIMIT NEW' form in the CRDM system. The form is titled 'LIMIT NEW' and has a breadcrumb trail: Common > Cash > Limits > + New. The form fields are as follows:

- Limit Type:** T2 Bilateral Limit (dropdown menu)
- Cash Account Number:** RPTEURBANKPTPLXXX0001001
- Limit Amount:** 5,000,000
- Unlimited:**
- Valid From:** 2021-03-09 (calendar icon) Time: 00 : 00
- Valid To:** yyyy-mm-dd (calendar icon) Time: 00 : 00
- To Account BIC:** INSTPTPLXXX

On the right side of the form, there are three buttons: Submit (green circle with '+'), Reset (blue circle with '↺'), and Cancel (grey circle with 'X'). A red diagonal stamp with the text 'CRDM' is overlaid on the top right of the form.

Nota: Após a criação, apenas é possível alterar os campos “Amount” e “Valid to”.



3.4 Limites bilaterais e multilaterais

Criar/alterar uma *standing order for limit* no CRDM – limite multilateral

[Exemplo] BANKPTPLXXX define um limite multilateral de 5.000.000€ entre a sua RTGS DCA: RPTEURBANKPTPLXXX000 e todas as restantes contrapartes. Este limite entra em vigor a partir de 09-03-2021, não tendo data de fim.

The screenshot displays the 'LIMIT NEW' form in the CRDM system. The form is titled 'LIMIT NEW' and has a breadcrumb trail: Common > Cash > Limits > + New. The form fields are as follows:

- Limit Type:** T2 Multilateral Limit (dropdown menu)
- Cash Account Number:** RPTEURBANKPTPLXXX0001001
- Limit Amount:** 5,000,000
- Unlimited:**
- Valid From:** 2021-03-09 (calendar icon) [Time: 00 : 00]
- Valid To:** yyyy-mm-dd (calendar icon) [Time: 00 : 00]
- To Account BIC:** Choose BIC

On the right side of the form, there are three buttons: Submit (green circle with '+'), Reset (blue circle with '↺'), and Cancel (grey circle with 'x'). A red diagonal stamp with the text 'CRDM' is overlaid on the top right of the form.

Nota: Nos limites multilaterais o campo “*To cash account number*” não está disponível.



3.4 Limites bilaterais e multilaterais

Eliminar uma *standing order for limit*

No ecrã de consulta, após selecionada uma *standing order for limit*, é possível eliminá-la através do botão “Delete”.

CRDM

LIMIT

Status: Active

Limit Type: All

Cash Account Number: RPTEURBANKPTLXXX0001001

Amount From:

Amount To:

Valid From From: yyyy-mm-dd

Valid From To: yyyy-mm-dd

Valid To From: yyyy-mm-dd

Valid To To: yyyy-mm-dd

To Account BIC: Choose BIC

Search Reset + New

Status	Limit Id	Cash Account Number	Parent BIC	BIC	Short Name	CM...	Limit type	Limit amount	Valid From	Valid To	To Account BIC	Curre...
Active	500171160	RPTEURBANKPTLXXX0001001	BGALPTTGXXX	BANKPTLXXX	BdPEATPMBKHVVEVNME14	0	T2 Bilateral Limit	1,000,000.00	2020-10-19 00:00	2100-12-03 23:59	INSTPTLXXX	EUR
Active	500170164	RPTEURBANKPTLXXX0001001	BGALPTTGXXX	BANKPTLXXX	BdPEATPMBKHVVEVNME14	0	T2 Multilateral Limit	2,000,000.00	2020-10-20 00:00	9999-12-31 23:59		EUR

Total rows: 2

CRDM sidebar actions: Edit, Delete, Restore, Revisions, CMB Details, Limit Utilisation



3.4 Limites bilaterais e multilaterais

Alterar um limite bilateral no RTGS (current order)

1º

2º

RTGS

Query Bilateral Limits
Query Bilateral Limits

Search Criteria

Bilateral Limit(s)

Party BIC (wildcards allowed)

Account Number No filter selected

Account BIC No filter selected

Counterpart Account BIC No filter selected

Output Parameters

Sort By

Sort Order

List of Bilateral Limits
Query Bilateral Limits

Search Criteria

Results

List of Bilateral Limits

Party BIC	Account Number	Account BIC	Counterpart Account BIC	Defined Limit	Free Limit Position	Countable Payments	New Value
BANKPTLXXX	RPTEURBANKPTLXXX0001001	BANKPTLXXX	INSTPTLXXX	1,250,250.00 EUR	1,850,250.00 EUR	0.00 EUR	<input type="text" value="4.000.000,00"/> EUR

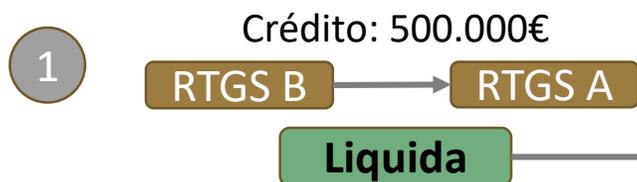
« < 1 > » Results 1 to 2 of 2



3.4 Limites bilaterais e multilaterais

[Exemplo] RTGS A define um limite bilateral de 1.000.000€ (*Defined Limit*: 1.000.000€) face à RTGS B.

<i>Countable payments</i> (créditos pendentes – débitos pendentes)	Créditos - débitos (contra RTGS B)	<i>Free limit position</i>
0	0	1.000.000€



$0 + 500.000€ = 500.000€$	0	1.000.000€
$500.000€ - 500.000€ = 0$	$0 + 500.000€ = 500.000€$	$1.000.000€ + 500.000€ = 1.500.000€$



$0 - 600.000€ = -600.000€$	500.000€	1.500.000€
$-600.000€ + 600.000€ = 0$	$500.000€ - 600.000€ = -100.000€$	$1.500.000€ - 600.000€ = 900.000€$



3.4 Limites bilaterais e multilaterais

3

Débito: 1.000.000€



Não liquida
(fica pendente)

Countable payments (créditos pendentes – débitos pendentes)	Créditos – débitos (contra RTGS B)	Free limit position
$0 - 1.000.000€ = -1.000.000€$	-100.000€	900.000€
-1.000.000€	-100.000€	900.000€

4

Débito: 900.000€



Liquida

$-1.000.000€ - 900.000€ = -1.900.000€$	-100.000€	900.000€
$-1.900.000€ + 900.000€ = -1.000.000€$	$-100.000€ - 900.000€ = -1.000.000€$	$900.000€ - 900.000€ = 0$

5

Crédito: 1.000.000€



Não liquida
(falta de liquidez RTGS B)

$-1.000.000€ + 1.000.000€ = 0$	-1.000.000€	0
0	-1.000.000€	0



3.4 Limites bilaterais e multilaterais

		Countable payments (créditos pendentes – débitos pendentes)	Créditos – débitos (contra RTGS B)	Free limit position
6	Crédito de 1.000.000€ líquida	$0 - 1.000.000€ = -1.000.000€$	$-1.000.000€ + 1.000.000€ = 0$	$0 + 1.000.000€ = 1.000.000€$
7	Débito de 1.000.000€ líquida	$-1.000.000€ + 1.000.000€ = 0$	$0 - 1.000.000€ = -1.000.000€$	$1.000.000€ - 1.000.000€ = 0$

❖ A *free limit position* **não pode ser negativa.**



3.4 Limites bilaterais e multilaterais

Detalhe de um limite bilateral no RTGS

Details of Bilateral Limit													RTGS			
Query Bilateral Limits													☆	?	⚙	⏻
Corresponding Bilateral Limit																
Party BIC	Account Number	Account BIC	Counterpart Account BIC	Defined Limit	Free Limit Position	Countable Payments										
PBA BANKPTPLXXX	RPTEURBANKPTPLXXX0001001	BANKPTPLXXX	INSTPTPLXXX	10,000,000.00 EUR	0.00 EUR	4,400.00 EUR										
Countable Payments																
Queued Credits 5,000.00 EUR																
List of Queued Credits																
Queue Position	Priority	Instruction ID	End to End ID	Message Type	Debit Account	Credit Account	Amount	Cash Transfer Status	Earliest Debit Timestamp	Latest Debit Timestamp	Settlement Timestamp	Entry Timestamp				
	normal			pacs.008	INSTPTPL000	BANKPTPL0001001	000.00 EUR	queued				2020-03-23 07:00:00 CET	***			
Queued Debits 600.00 EUR																
List of Queued Debits																
Queue Position	Priority	Instruction ID	End to End ID	Message Type	Debit Account	Credit Account	Amount	Cash Transfer Status	Earliest Debit Timestamp	Latest Debit Timestamp	Settlement Timestamp	Entry Timestamp				
	normal			pacs.008	BANKPTPL0001001	INSTPTPL000	300.00 EUR	queued				2020-03-23 07:00:00 CET	***			
	normal			pacs.008	BANKPTPL0001001	INSTPTPL000	200.00 EUR	queued				2020-03-23 08:00:00 CET	***			
	normal			pacs.008	BANKPTPL0001001	INSTPTPL000	100.00 EUR	queued				2020-03-23 09:00:00 CET	***			



1 Enquadramento

2 Consulta de informação

3 Funcionalidades para gestão de liquidez

4 Planeamento e documentação



Planeamento

Milestones a cumprir

Atividade	2018	2019				2020				2021				2022			
		1º Trim.	2º Trim.	3º Trim.	4º Trim.	1º Trim.	2º Trim.	3º Trim.	4º Trim.	1º Trim.	2º Trim.	3º Trim.	4º Trim.	1º Trim.	2º Trim.	3º Trim.	4º Trim.
Constituição da equipa de projeto	31/12																
Análise de impactos			31/03 - 30/09														
Definição de requisitos de negócio e especificações funcionais					30/09 - 31/03												
Contratação do <i>network service provider</i>					Até 30/06/2021												
Adaptações legais e operacionais					Até 30/09/2022												
Desenvolvimento de <i>software</i>					31/03 - 30/06												
Teste das aplicações internas									01/03 - 31/08								
Testes de conectividade (ambiente de testes)											01/09 - 30/11						
<i>User testing</i>													01/12 - 30/09				
Testes de conectividade (ambiente de produção)													01/05 - 31/07				
Atividades de migração																	22/08 - 31/10
Implementação em produção																	21 novembro 2022

Março 2021



Milestones a cumprir até dezembro 2021



Até ao final de 2020

- Continuação do desenvolvimento do *software*.
- Conclusão de eventuais especificações funcionais em falta.



1 março 2021

- Início dos testes das aplicações internas.



31 março 2021

- Conclusão da seleção do *Network Service Provider* e dos trabalhos preparatórios para assinatura do contrato.



30 junho 2021

- Conclusão do desenvolvimento do *software*.
- Conclusão da contratação do *Network Service Provider*.



31 agosto 2021

- Conclusão dos testes das aplicações internas (funcionalidades *core*).
- Testes de conectividade em ambiente de testes (início a 1 de setembro).
- Início da formação no âmbito dos testes de utilizador (*user testing*).



30 novembro 2021

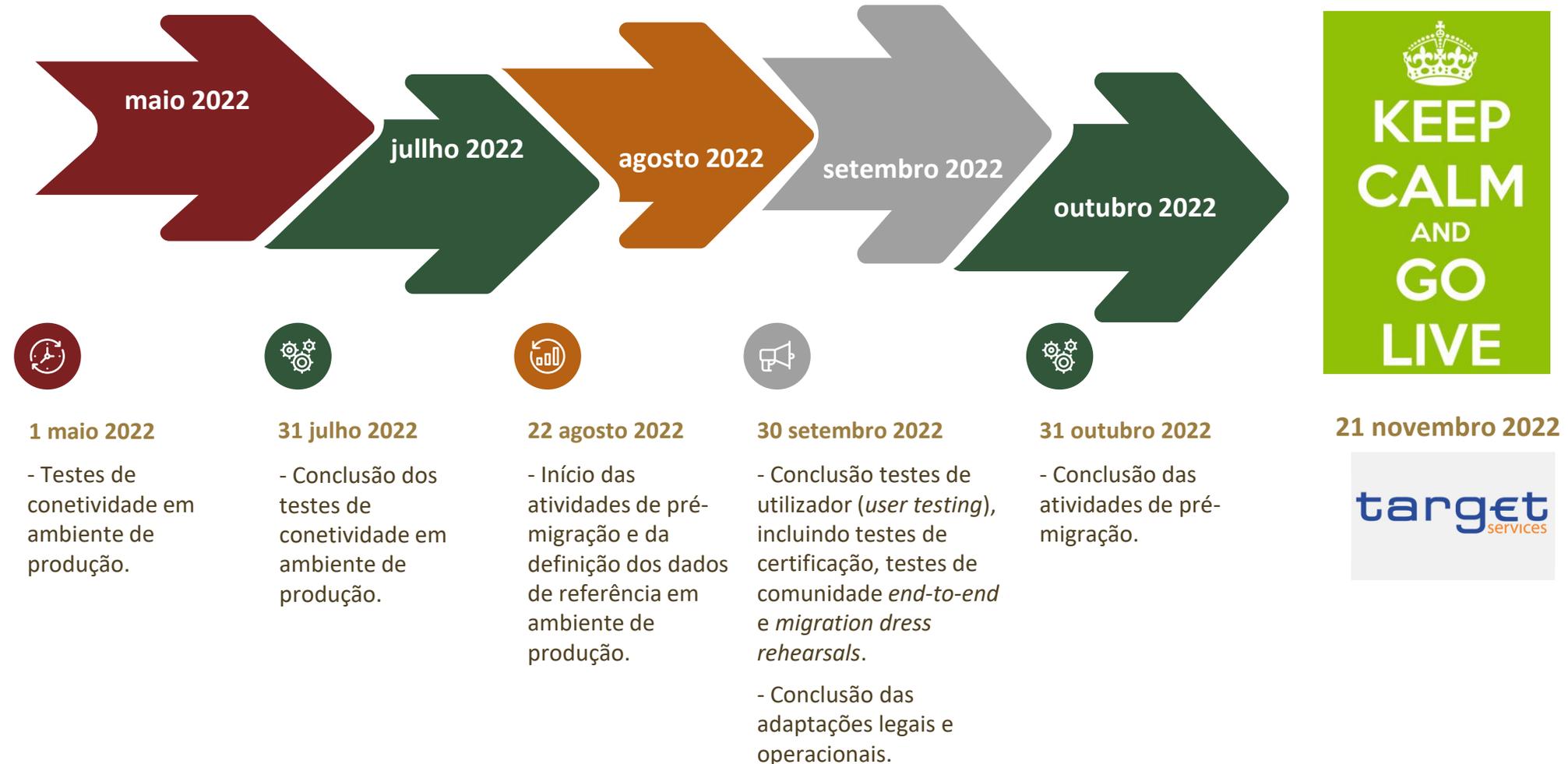
- Conclusão dos testes de conectividade em ambiente de testes.
- Conclusão da formação no âmbito da fase de *user testing*.



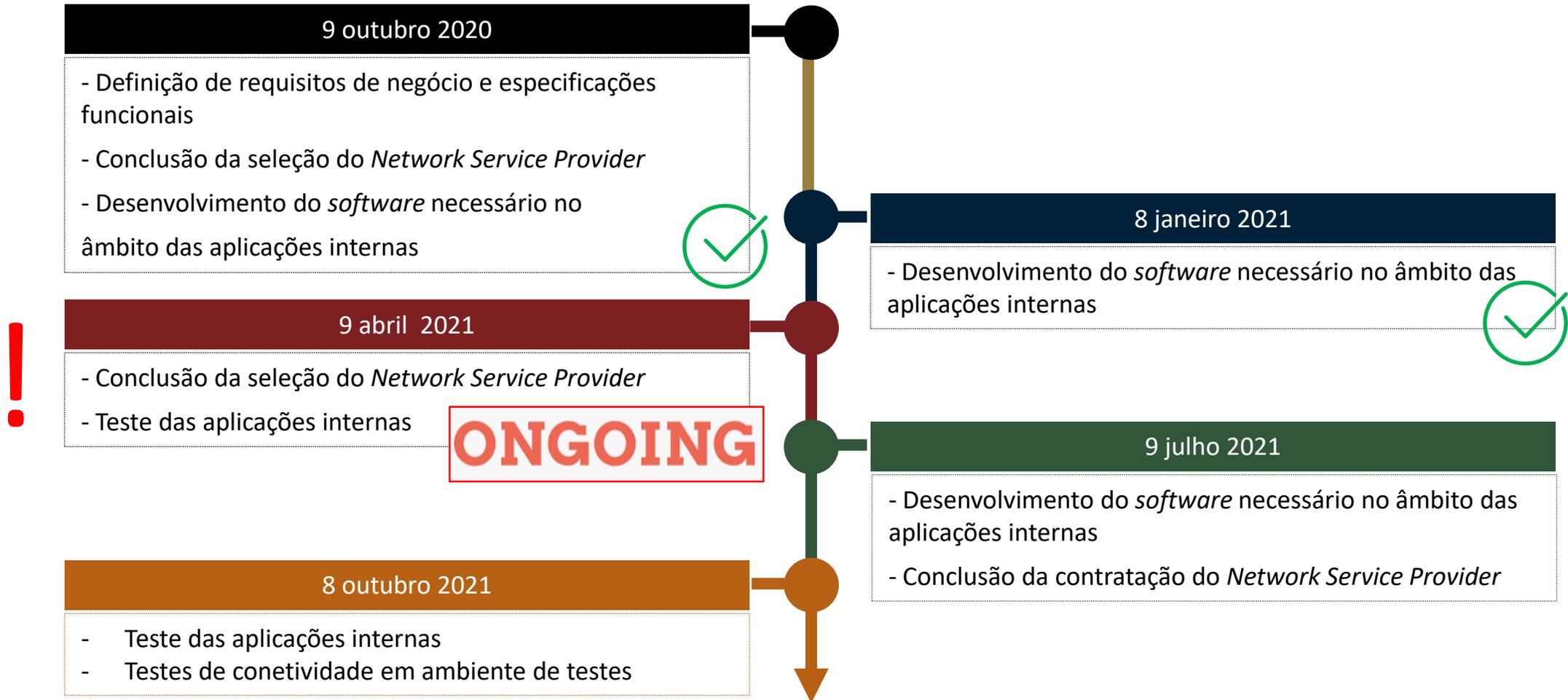
1 dezembro 2021

- Início dos testes de utilizador (*user testing*), incluindo testes de certificação, testes de comunidade *end-to-end* e *migration dress rehearsals*.

Milestones a cumprir em 2022



Datas de reporte dos *milestones* ao Banco de Portugal (até dezembro de 2021)



Plano de formação a promover pelo Banco de Portugal

- | | | | | |
|---|--|---|----|---|
| 1 | 20 e 23 de NOVEMBRO 2020
<u>Sessão introdutória</u> | ✓ | 7 | MAIO 2021
Formas de obtenção de informação |
| 2 | 14 e 15 DEZEMBRO 2020
<u>Processamento de <i>cash transfer orders</i></u> | ✓ | 8 | JUNHO 2021
Funcionalidades específicas do <i>Central Liquidity Management (CLM)</i> e <i>ECONS II</i> |
| 3 | 22 e 25 JANEIRO 2021
<u>Processamento de operações de sistemas periféricos</u> | ✓ | 9 | SETEMBRO 2021
Ecrãs CLM e RTGS |
| 4 | 25 e 26 FEVEREIRO 2021
<u>Transferências de liquidez</u> | ✓ | 10 | OUTUBRO 2021
Configuração de dados de referência |
| 5 | 26 e 29 MARÇO 2021
Funcionalidades para gestão de liquidez | ✓ | 11 | NOVEMBRO 2021
Testes de certificação |
| 6 | ABRIL 2021
Fluxos de mensagens | | 12 | 2022
Procedimentos operacionais e alterações legais |



- Poderão ser incluídos no plano de formação temas adicionais, mediante solicitação a remeter para o endereço target2@bportugal.pt.

- Datas sujeitas a confirmação.



Documentação relevante

- ❑ [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](#)
- ❑ [Ancillary systems procedures for T2 \(last update: 22 June 2020\)](#)
- ❑ [Explainer on automated and rule-based liquidity transfers](#)
- ❑ [Explainer on distinguished name and authentication](#)
- ❑ [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](#)
- ❑ [User requirements documents v 2.1:](#)
 - [User Requirements Documents for Central Liquidity Management \(CLM\)](#)
 - [User Requirements Documents for RTGS](#)
 - [User Requirements Documents for Common Components](#)
- ❑ [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 \(ZIP file\)](#)
 - [Glossary](#)
- ❑ [Graphical User Interface \(GUI\) Description](#)
 - [Real-time Gross Settlement](#)
 - [Central liquidity management](#)



Documentação relevante

❑ User Handbooks:

- [Cover Note](#)
- [User Handbook v1.0 - Real-time Gross Settlement \(RTGS\)](#)
- [User Handbook v1.0 – Central Liquidity Management \(CLM\)](#)
- [User Handbook v1.0 - Common Reference Data Management \(CRDM\)](#)
- [User Handbook v1.0 - Business Day Management \(BDM\)](#)
- [User Handbook v1.0 - Billing \(BILL\)](#)

❑ Change requests:

- [CR CSLD-0029-URD De-scoping of U2A direct debits in CLM and RTGS](#)
- [CSLD-0030-URD AS sub-type](#)
- [CR CSLD-0031-URD Two-tier excess liquidity remuneration](#)
- [CR CSLD-0033-URD User Distinguished Name Relationship](#)
- [CSLD-0035-URD Parked Immediate LTs](#)
- [CSLD-0038-URD Update CRDM for CLM RTGS objects](#)
- [CSLD-0039-UDFS Descoping CSLD validation BICFI and AnyBIC](#)
- [CSLD-0040-URD Removal of Intraday Credit limitation](#)
- [CSLD-0042-UDFS Current Limits Reduction to Zero Identification Counterparty](#)
- [CSLD-0054-SYS Quick Input Fields](#)
- [CSLD-0057-UDFS Multiplex](#) **NEW!**
- [CSLD-0062-UDFS Multiplex](#) **NEW!**
- [CSLD-0063-UDFS Multiplex](#) **NEW!**

❑ 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](#)



Questões poderão ser remetidas para:

target2@bportugal.pt

21 31 30 240

Documentação adicional disponível através do seguinte [link](#).





Serviços TARGET

Gestão de liquidez

Departamento de Sistemas de Pagamentos

Área de Infraestruturas de Pagamentos

26 e 29 de março de 2021



BANCO DE
PORTUGAL
EUROSYSTEM