

Desenvolvimentos recentes no âmbito dos **projetos do Eurosistema**

Departamento de Sistemas de Pagamentos

Reunião Interbancária | 18 novembro 2019



BANCO DE
PORTUGAL
EUROSISTEMA

TARGET Instant Payment Settlement (TIPS)

Evolução dos serviços RTGS

Eurosystem Collateral Management System (ECMS)



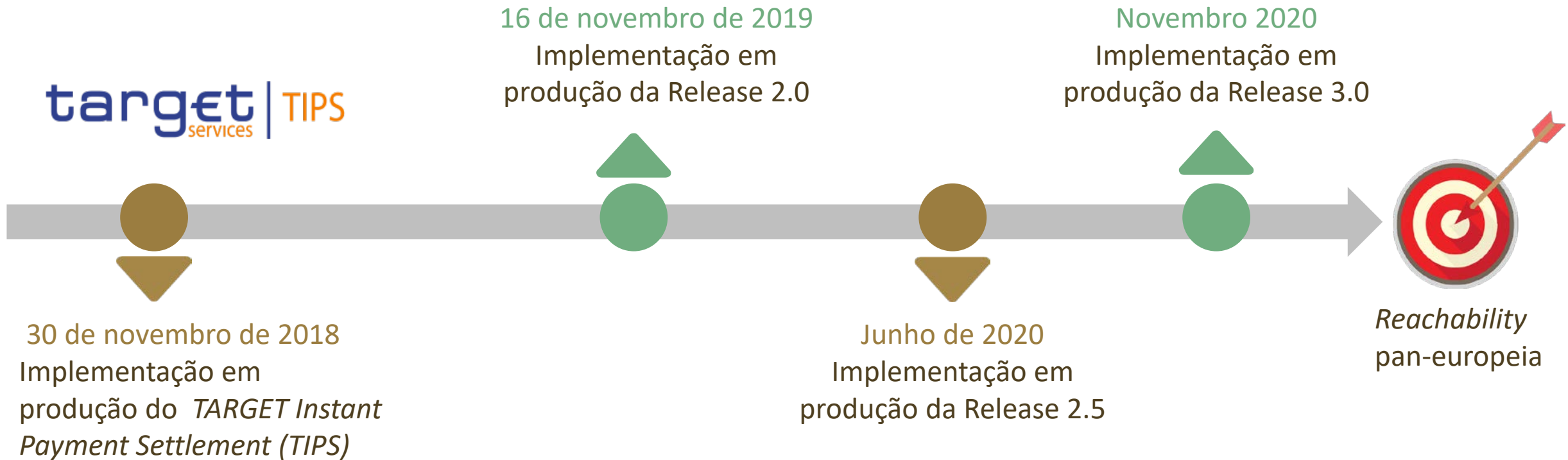
TARGET Instant Payment Settlement (TIPS)

1. Desenvolvimentos ao nível do Eurosistema
2. Adesão da comunidade nacional
3. Documentação relevante



TARGET Instant Payment Settlement (TIPS)

Desenvolvimentos ao nível do Eurosistema



Desenvolvimentos ao nível do Eurosistema

26 TIPS Dedicated Cash Account holders (participantes)



1 039 reachable parties

- Abanca Corporación Bancaria S.A.
- Banca March S.A.
- Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A.
- Banco Cooperativo Espanol S.A.
- Banco de Crédito Social Cooperativo S.A.
- Banco de Sabadell S.A.
- Banco Mediolanum S.A.
- Banco Santander S.A.
- Bank of Latvia
- Bankhaus Carl Spaengler & Co. AG
- Bankia S.A.
- Bankinter S.A.
- Berlin Hyp AG
- BPCE (including Natixis)
- BRED Banque Populaire
- CaixaBank S.A.
- Ibercaja Banco S.A.
- Istituto Centrale Delle Banche Popolari Italiane
- Kutxabank S.A.
- Laboral Kutxa (Caja Laboral Popular Coop. de Crédito)
- Oberbank AG
- Raiffeisen International AG
- Raiffeisenbank Lamprechtshausen - Buermoos
- Raiffeisenlandesbank Oberoesterreich Aktiengesellschaft
- TeamBank AG
- Unicredit Bank AG (Hypovereinsbank)



Espanha



Alemanha



França



Itália



Áustria



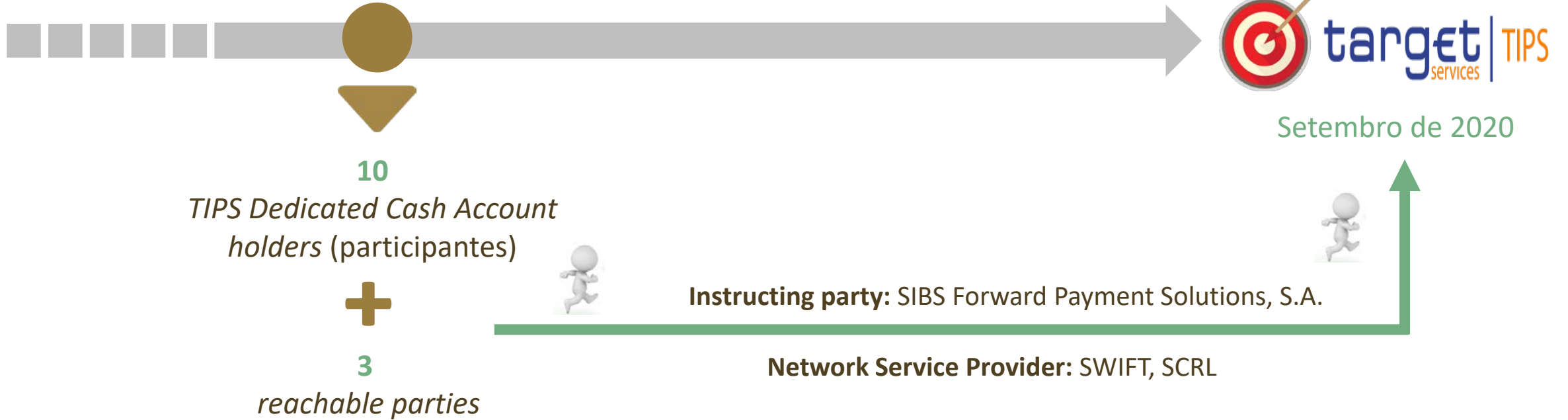
Letónia



TARGET Instant Payment Settlement (TIPS)

Adesão da comunidade nacional

Outubro de 2019
Envio da "letter of intent"
ao Banco de Portugal



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



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



TARGET Instant Payment Settlement (TIPS)

Documentação relevante

- TARGET Instant Payment Settlement (apresentação introdutória)
- TIPS User Requirements (versão 1.1.1)
- TIPS pricing structure
- Co-existence of TIPS with other instant payment services
- TIPS Connectivity Technical Requirements, v 1.0 final
- TIPS Connectivity Guide v. 1.0 final
- First network service providers pass TIPS compliance check
- Eurosystem Market Infrastructure Single Gateway for TIPS - User Detailed Functional Specifications
- TARGET Instant Payment Settlement - User Detailed Functional Specifications, v 2.1.1
- TARGET Instant Payment Settlement - User Handbook, v 2.1.1
- Common Reference Data Management for TIPS - User Detailed Functional Specifications, v.2.0
- Common Reference Data Management for TIPS - User Handbook, v.2.1.1

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



Evolução dos serviços RTGS

1. Enquadramento
2. Principais alterações
3. *Milestones* do projeto
4. Documentação relevante



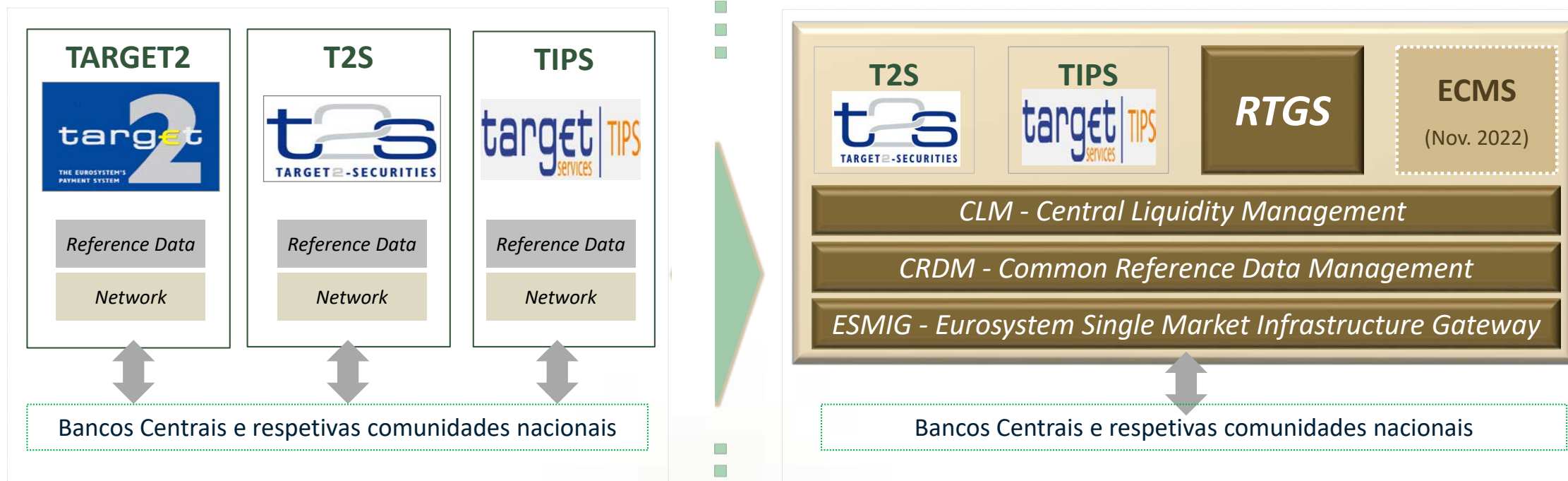
Evolução dos serviços RTGS (TARGET)

Enquadramento



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

TARGET : designação dos serviços *cash related* fornecidos pela nova plataforma



Novembro de 2021

Implementação em produção



Evolução dos serviços RTGS (TARGET)

Principais alterações



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



Migração para o standard ISO 20022 (V-Shape), em substituição do ISO 15022 (Y-copy)



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



Alteração de funcionalidades de suporte (dados de referência, obtenção de informação, entre outras)



Alteração de procedimentos e horários de funcionamento



Impactos para a comunidade nacional

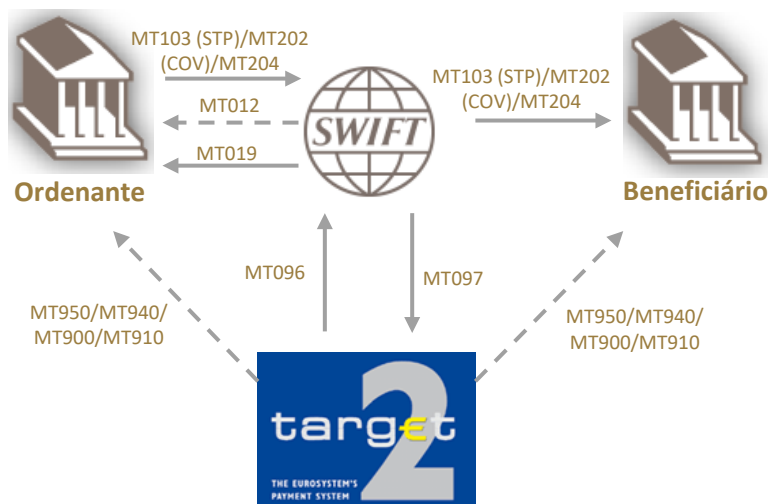
- Seleção do *network service provider*;
- **Reformulação das aplicações internas;**
- **Nova estrutura de contas;**
- Alteração da gestão de tesouraria;
- Alteração dos procedimentos internos;
- Adaptação aos **novos horários;**
- Formação dos recursos humanos.



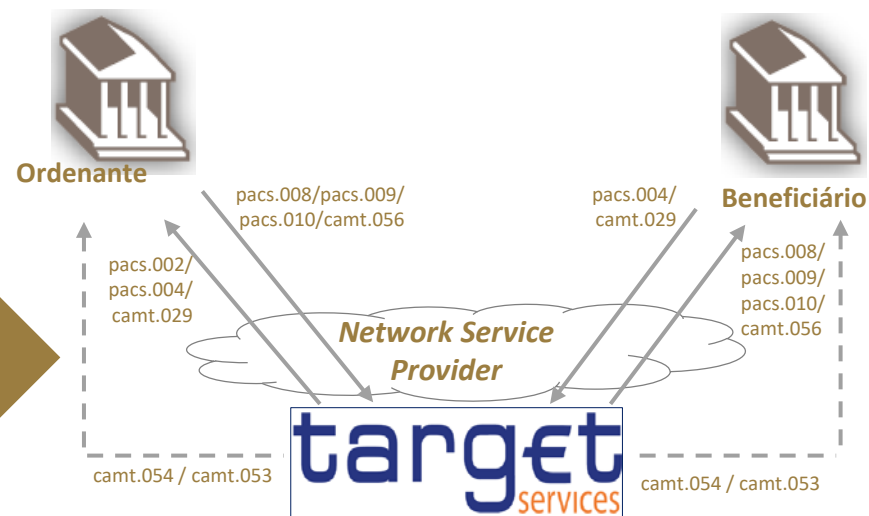
Evolução dos serviços RTGS (TARGET)

Principais alterações | Reformulação das aplicações internas

Situação atual [Y-copy]



Futuro [V-Shape]



Migração para ISO 2022 e adoção do V-shape

Mensagens MT:

MT 103 (STP) - Single Customer credit Transfer | **MT 202 (COV)** - General Financial Institution Transfer | **MT 204** - Financial Markets Direct Debit Message | **MT 900** - Confirmation of Debit | **MT910** - Confirmation of Credit | **MT 940/950** - Statement Account Message | **MT 012** - Sender Notification | **MT019** - Abort Notification | **MT 096** - Settlement Request | **MT 097** - Settlement Confirmation.

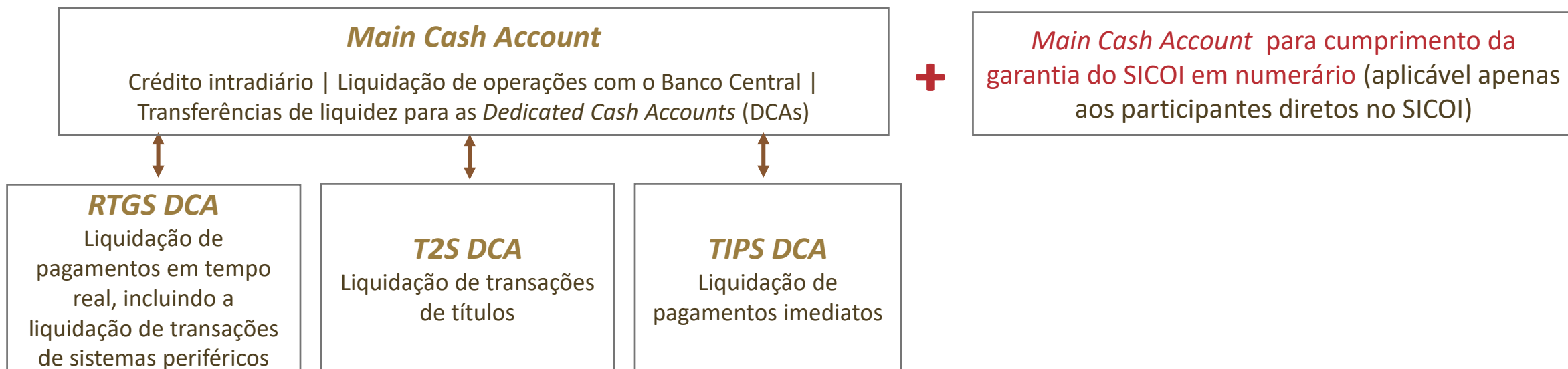
Mensagens ISO 2022:

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



Evolução dos serviços RTGS (TARGET)

Principais alterações | Nova estrutura de contas



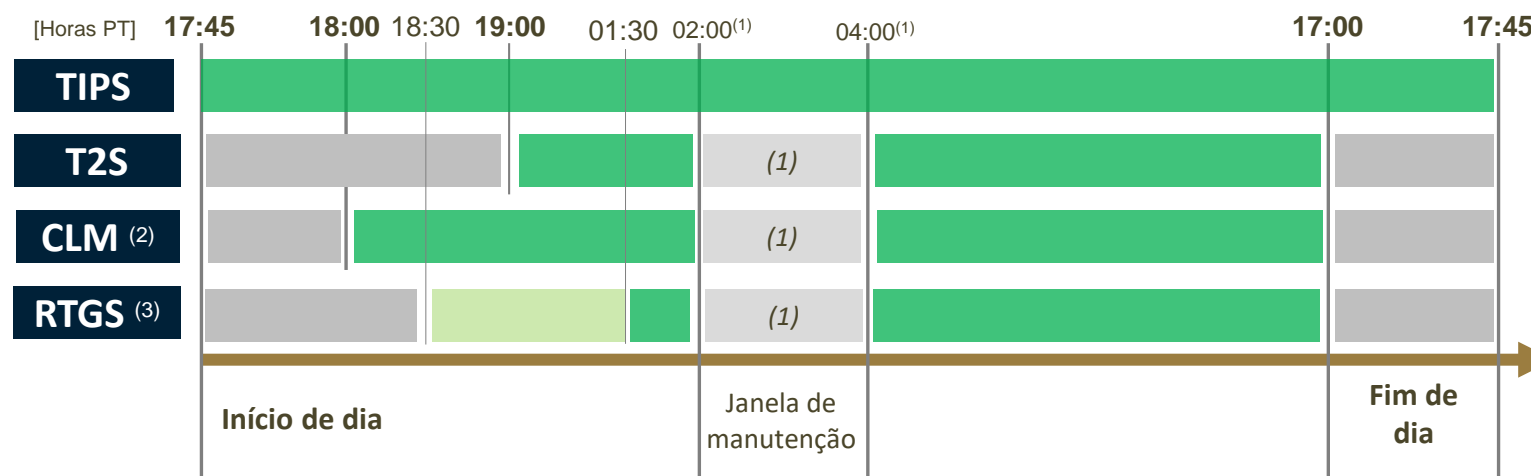
Notas importantes:

- 1) Todas as contas em moeda banco central devem residir na plataforma (exceto se forem de entidades que não cumprem os critérios de participação).
- 2) Todas as entidades que detenham uma *Dedicated Cash Account* (DCA) num dos serviços deverão deter igualmente uma *Main Cash Account* (MCA) junto do mesmo Banco Central. Em princípio, as MCAs serão *free of charge*.
- 3) Em final de dia, a liquidez pode permanecer nas contas residentes em cada serviço. O cálculo do cumprimento de reservas mínimas (e o eventual recurso, em fim de dia, à facilidade permanente de cedência de liquidez) considera a liquidez disponível em todas as contas.
- 4) O Banco de Portugal irá oferecer serviços de *co-management MCAs* utilizadas apenas para fins específicos, nomeadamente a manutenção de reservas mínimas.



Evolução dos serviços RTGS (TARGET)

Principais alterações | Novos horários de funcionamento



⁽¹⁾ **T2S, CLM e RTGS:** janela de manutenção entre terça e sexta apenas ocorre (entre as 02h00 e as 04h00 PT) caso seja necessária. No fim-de-semana, a janela de manutenção ocorre entre as 01h30 de sábado e as 01h30 de segunda-feira.

⁽²⁾ **CLM:** Liquidação de operações com o Banco Central entre as 18h00 (do dia D-1) e as 17h00 (do dia D) e de transferências de liquidez entre as 18h30 (do dia D-1) e as 17h00 (do dia D) .

⁽³⁾ **RTGS:** processamento de transações de sistemas periféricos e transferências de liquidez entre as 18h30 (do dia D-1) e as 17h00 (do dia D) e processamento de pagamentos de clientes e interbancários entre as 01h30 e as 17h00. Processos de fim/início de dia decorrem entre as 17h00 (do dia D-1) e as 18h30m (do dia D) .



Milestones do projeto

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


Caso contrário, pode ficar impedida de efetuar operações com o Banco de Portugal (operações de política monetária e outras) e de enviar/receber pagamentos em moeda banco central (pagamentos de clientes, interbancários e de sistemas periféricos).




O Eurosistema definiu um conjunto de *milestones*, os quais irá monitorizar!

Milestones até ao momento


Dezembro 2018

- Entidades devem: (i) Estabelecer uma equipa de projeto transversal (incluindo representantes de todas as áreas relevantes: IT, tesouraria, retalho, contabilidade, jurídica, entre outras); (ii) Nomear o chefe de projeto; (iii) Alocar os recursos necessários (financeiros e humanos); (iv) Iniciar a análise de impactos. 

Março 2019

- A análise das adaptações necessárias do ponto de vista técnico e de negócio deverá ter sido iniciada (devendo incluir a análise da forma de ligação à nova plataforma). 

Setembro 2019

- Definição dos critérios para seleção do *Network Service Provider*;
- Conclusão da análise das adaptações necessárias do ponto de vista técnico e de negócio (incluindo a análise da forma de ligação à nova plataforma);
- Produção da documentação das aplicações internas (por exemplo, definição de requisitos de negócio e especificações funcionais) deverá ter sido iniciada. 



Próximo *milestone*

Dezembro 2019

- Conclusão da “*new connectivity design and planning*”.

Objetivo: Verificar que foi definida a forma de ligação à plataforma:

- Contratação de apenas um *network service provider* ou dos dois (sendo um utilizado apenas para situações de contingência)?
- Interação com a plataforma em *User-to-Application (U2A)* e *Application-to-Application (A2A)* ou apenas em U2A?
- Recurso a um *co-manager*?



Evolução dos serviços RTGS (TARGET)

Milestones previstos para 2020

Março 2020

- Conclusão da documentação das aplicações internas (definição de requisitos e especificações funcionais).
- Deverá ter sido iniciado o desenvolvimento do *software* necessário.
- Conclusão da seleção do *Network Service Provider* e da preparação dos contratos.

Junho 2020

- Testes internos deverão ter sido iniciados.

Julho 2020

- Contrato com o *Network Service Provider* foi assinado.

Outubro 2020

- Conclusão do *software* necessário.

Dezembro 2020

- Conclusão dos testes internos e configuração da conectividade.
- Testes de conectividade foram iniciados.



Develop



Evolução dos serviços RTGS (TARGET)

Milestones previstos para 2021

Fevereiro 2021

- Conclusão dos testes de conectividade e início dos testes de comunidade (*end-to-end*).

Setembro 2021

- Conclusão das atividades de teste (testes de comunidade e *migration dress rehearsals*).
- Conclusão das adaptações legais.
- Conclusão da adaptação dos procedimentos operacionais.
- Conclusão da formação dos recursos humanos.

Outubro 2021

- Início das atividades de migração no ambiente de produção.

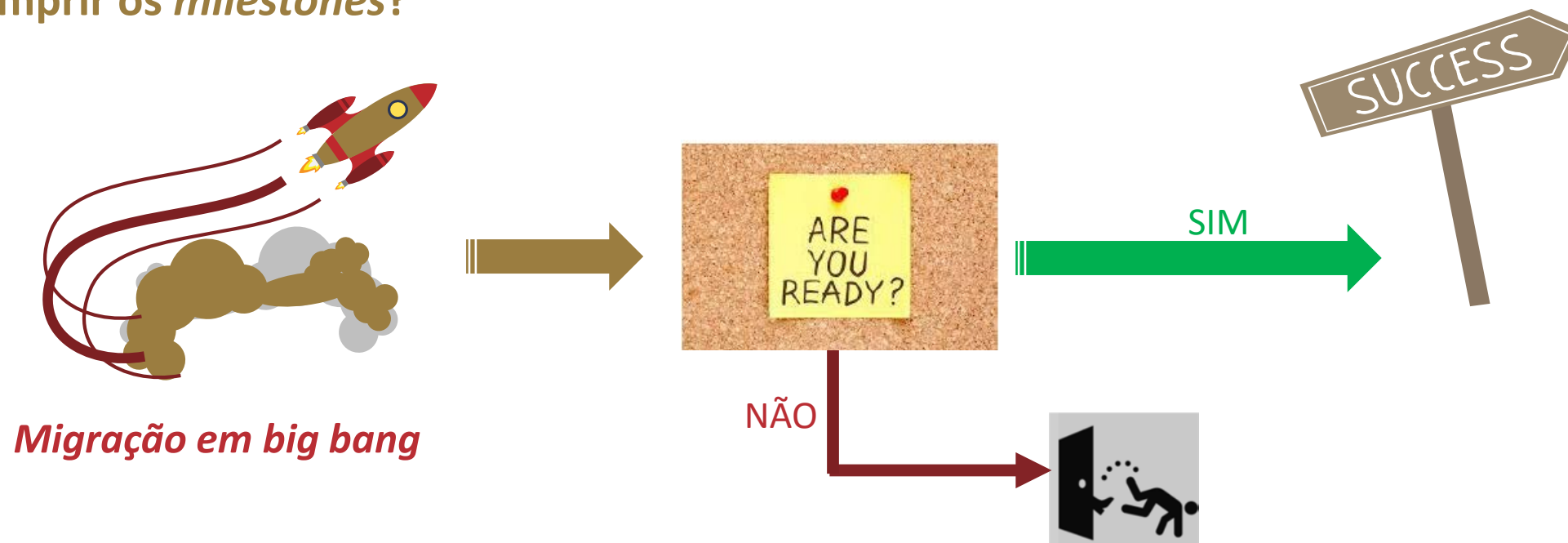
Novembro 2021

- **Conclusão** das atividades de migração no ambiente de produção.
- **IMPLEMENTAÇÃO EM PRODUÇÃO** (22 de novembro)



Evolução dos serviços RTGS (TARGET)

Porquê cumprir os *milestones*?



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

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



Evolução dos serviços RTGS (TARGET)

Documentação relevante

- Enhanced list of key milestones
- Business Description Document v 1.0.0
- *User requirements documents:*
 - High level summary of business changes
 - TARGET2-T2S consolidation: User Requirements Documents for Central Liquidity Management (CLM)
 - TARGET2-T2S consolidation: User Requirements Documents for Future RTGS
 - TARGET2-T2S consolidation: User Requirements Documents for Shared Services
 - TARGET2-T2S consolidation: Glossary
- *UDFS - User Detailed Functional Specifications v2.0*
 - Cover Note - User Detailed Functional Specifications v 2.0
 - User Detailed Functional Specifications v 2.0 - Central Liquidity Management (CLM)
 - User Detailed Functional Specifications v 2.0 – Real-time gross settlement (RTGS)
- Maximum prices for connectivity to T2, T2S, TIPS and ECMS
- SWIFT MyStandards Readiness Portal

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



Resumindo...



Questões?



Questões poderão ser remetidas para:

target2@bportugal.pt

21 31 30 240



Desenvolvimentos recentes no âmbito dos **projetos do Eurosistema**

Departamento de Sistemas de Pagamentos

Reunião Interbancária | 18 novembro 2019



**BANCO DE
PORTUGAL**
EUROSISTEMA