

11ª REUNIÓN AMI-PAY ESPAÑA. GRUPO NACIONAL PARA INFRAESTRUCTURAS DE PAGO

AMI-PAY ESPAÑA. GRUPO NACIONAL PARA INFRAESTRUCTURAS DE
PAGO

Madrid

30 de noviembre 2022

SISTEMAS DE PAGO



ÍNDICE

1. Reporte de AMI-Pay

2. TARGET2

Operaciones

3. Proyecto de consolidación T2/T2S

Situación del proyecto

4. Pagos minoristas

Propuesta legislativa de la Comisión Europea

Fecha valor en pagos inmediatos

ÍNDICE

5. TIPS

Operaciones

Mensajes ISO 20022 v.2019

Política de precios

Proyecto Nexus

6. Información sobre el plan de acción de implementación de las recomendaciones relativas a los incidentes de 2020 en los Servicios TARGET

7. Potenciales nuevas tecnologías para liquidación en dinero de banco central.

8. Fase de investigación del proyecto euro digital

9. Otras cuestiones. Ruegos y preguntas

ÍNDICE

1. Reporte de AMI-Pay

2. TARGET2

Operaciones

3. Proyecto de consolidación T2/T2S

Situación del proyecto

4. Pagos minoristas

Propuesta legislativa de la Comisión Europea

Fecha valor en pagos inmediatos

ÍNDICE

5. TIPS

Operaciones

Mensajes ISO 20022 v.2019

Política de precios

Proyecto Nexus

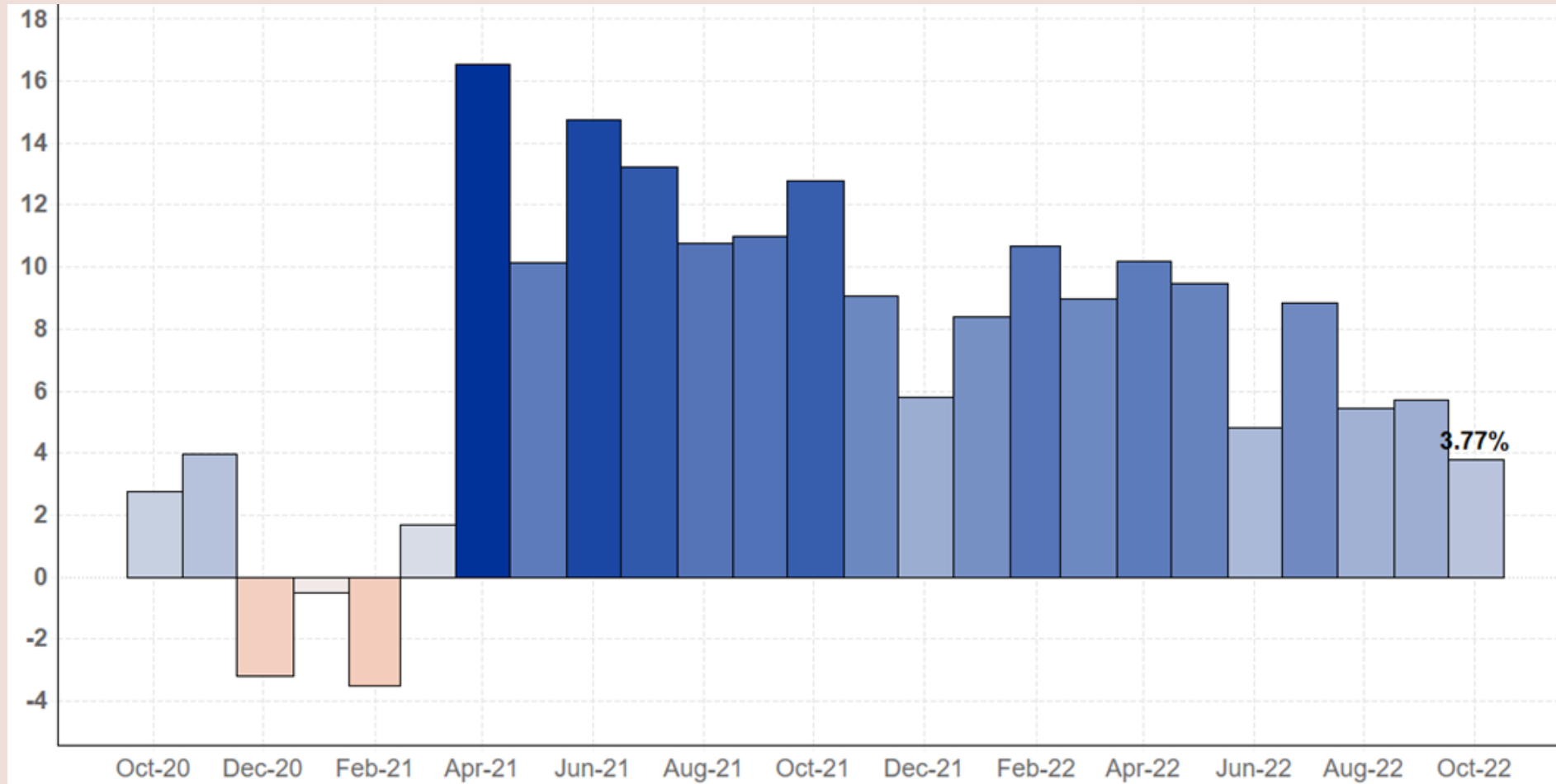
6. Medidas tras los incidentes de 2020 en los servicios TARGET

7. Potenciales nuevas tecnologías para liquidación en dinero de banco central.

8. Fase de investigación del proyecto euro digital

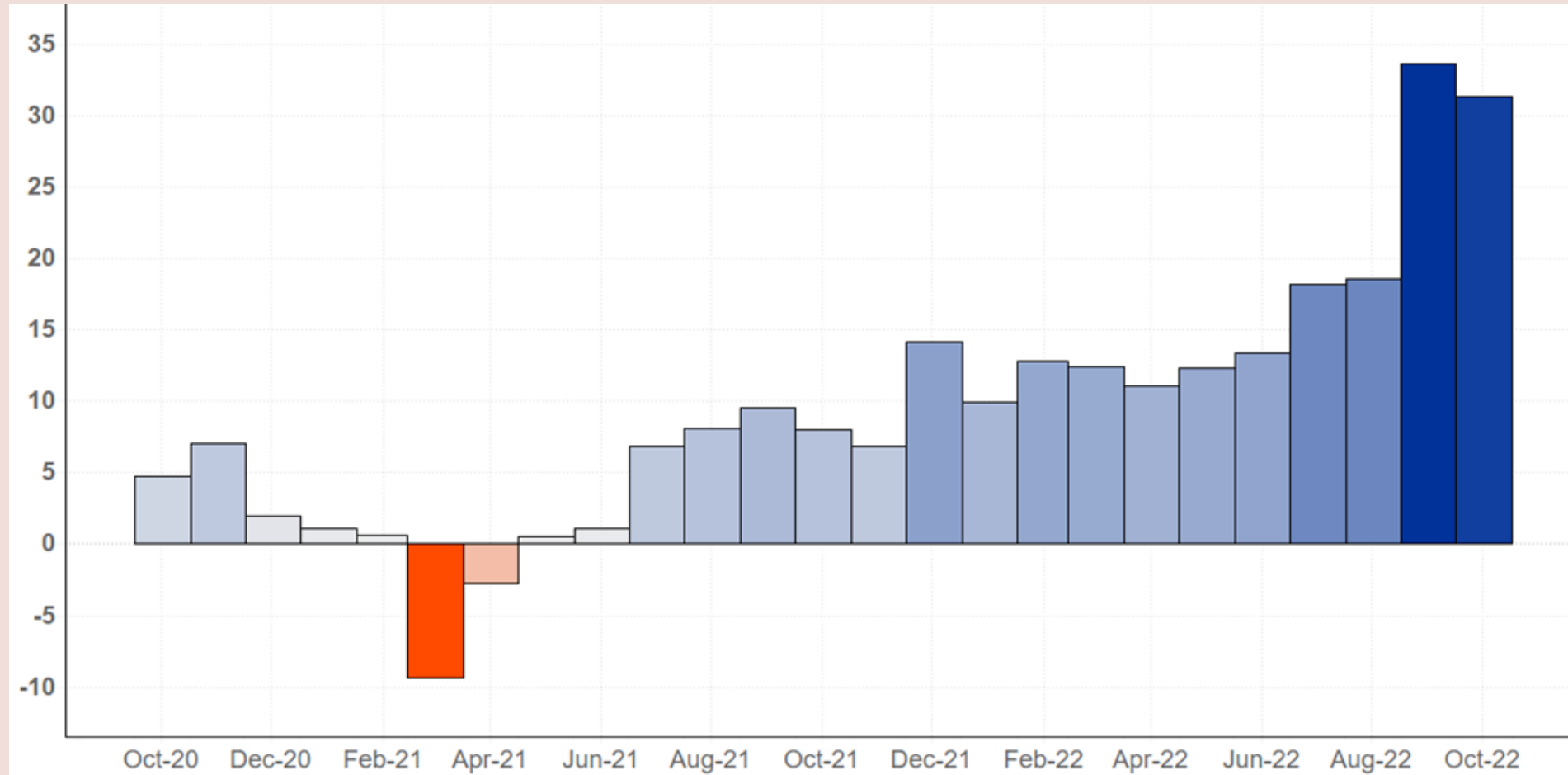
9. Otras cuestiones. Ruegos y preguntas

Evolución del volumen, octubre 2020- octubre 2022 (% crecimiento volumen medio diario, todas las categorías)



Fuente: TARGET2

Evolución del importe, octubre 2020- octubre 2022 (% crecimiento medio diario, todas las categorías)



Fuente: TARGET2

ÍNDICE

1. Reporte de AMI-Pay

2. TARGET2

Operaciones

3. Proyecto de consolidación T2/T2S

Situación del proyecto

4. Pagos minoristas

Propuesta legislativa de la Comisión Europea

Fecha valor en pagos inmediatos

ÍNDICE

5. TIPS

Operaciones

Mensajes ISO 20022 v.2019

Política de precios

Proyecto Nexus

6. Información sobre el plan de acción de implementación de las recomendaciones relativas a los incidentes de 2020 en los Servicios TARGET

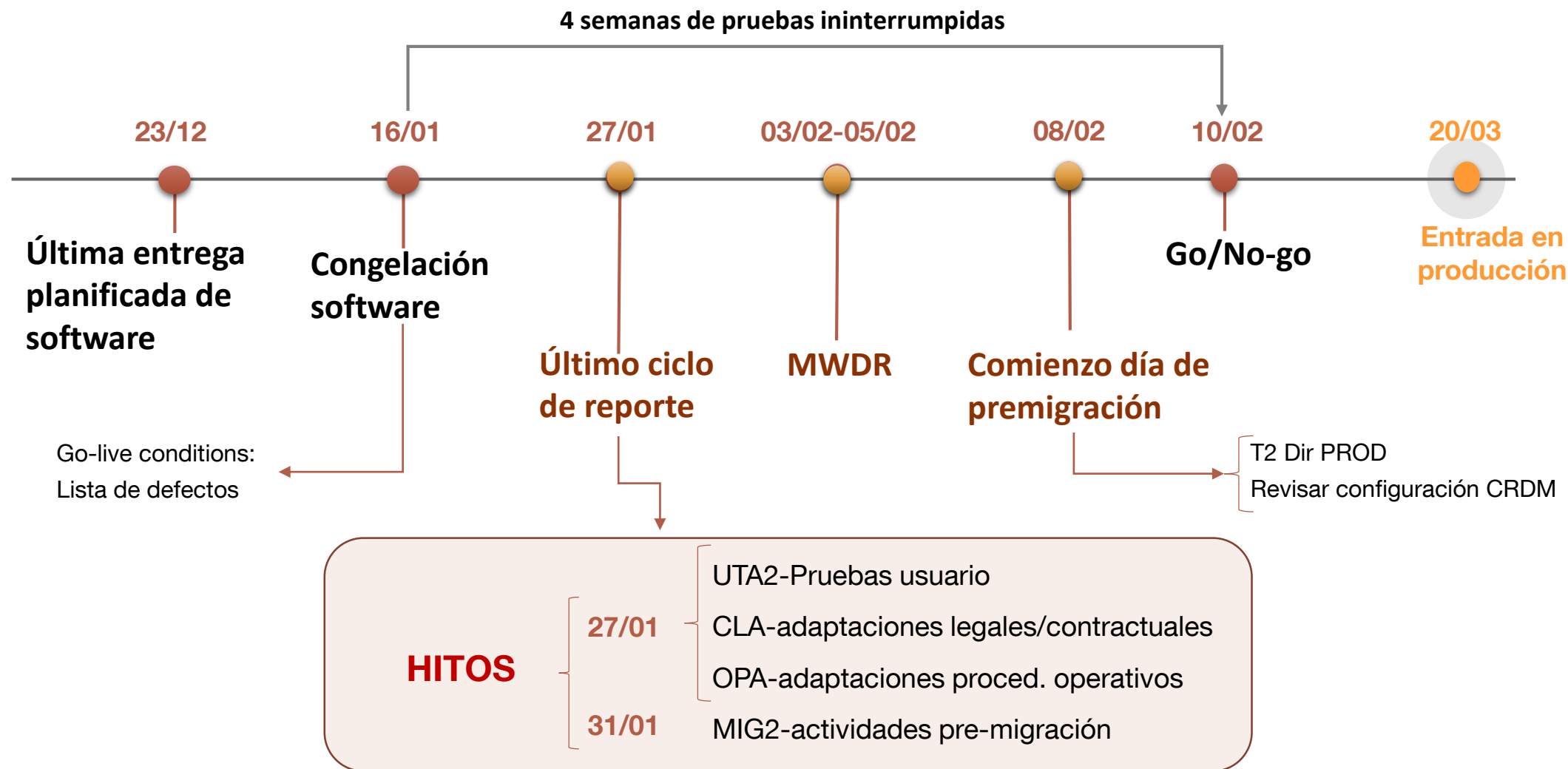
7. Potenciales nuevas tecnologías para liquidación en dinero de banco central.

8. Fase de investigación del proyecto euro digital

9. Otras cuestiones. Ruegos y preguntas

3. PROYECTO DE CONSOLIDACIÓN T2/T2S

Calendario general- Próximos hitos- Fechas clave



3. PROYECTO DE CONSOLIDACIÓN T2/T2S

Preparación de la comunidad global

Market readiness report – cut off 30/09/2022 (3/3)

target services		T2-T2S Consolidation Project - Community Readiness Dashboard (version 1.0)																											ECB-PUBLIC
Cut-off date for current reporting cycle:		30/09/2022																											
Cut-off date for previous reporting cycle:		30/06/2022																											
		Fully confident - no risk identified									Risks identified that may endanger migration									No information received									
		Risks identified that can be overcome									Number of CMPs /RMPs having not reported																		
		AT	BE	BG	CY	DE	DK	EE	ES	FI	FR	GR	HR	IE	IT	LT	LU	LV	MT	NL	PL	PT	RO	SI	SK	EU			
Community overall Confidence Level to go-live as reported by the respective CB																													
Change of Confidence Level compared to previous reporting round		↓	↓	↓	↓	↓	↓	→	↓	→	→	→	↑	↓	→	→	→	→	↓	→	→	↓	→	↓	→	↑			
		AT	BE	BG	CY	DE	DK	EE	ES	FI	FR	GR	HR	IE	IT	LT	LU	LV	MT	NL	PL	PT	RO	SI	SK	EU			
CMPs (total # 146) that have reported green/yellow/red/grey - separate row per colour (number/percentages)		Number	1	0	2	4	1	0	3	2	1	2	4	2	1	2	1	0	2	0	2	0	1	2	3	4	5		
		% of CMPs	14%	0%	100%	67%	6%	0%	75%	67%	11%	19%	67%	100%	20%	13%	17%	0%	67%	0%	25%	0%	17%	100%	75%	80%	71%		
		Number	5	4	0	2	11	0	1	4	6	4	2	0	3	8	3	1	1	2	4	2	2	0	1	1	0		
		% of CMPs	71%	67%	0%	33%	69%	0%	25%	67%	64%	36%	33%	0%	60%	50%	50%	100%	33%	67%	50%	50%	33%	0%	25%	20%	0%		
		Number	1	0	0	0	4	1	0	0	1	5	0	0	1	6	0	0	1	2	2	3	0	0	0	0	2		
		% of CMPs	14%	0%	0%	0%	25%	100%	0%	0%	11%	45%	0%	0%	20%	37%	0%	0%	33%	25%	50%	50%	0%	0%	0%	0%	29%		
RMPs (total # 2,173) that have reported green/yellow/red/grey - separate row per colour (number/percentages)		Number	0	2	0	0	0	0	0	1	0	0	0	0	0	2	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		
		% of RMPs	0%	33%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	11%	0%	0%	0%	0%	0%	33%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%		
		Number	24	17	13	4	61	9	2	49	7	37	12	12	5	35	5	62	10	0	10	2	14	18	7	18	N/A		
		% of RMPs	32%	25%	68%	67%	5%	60%	33%	51%	50%	15%	63%	60%	38%	45%	36%	49%	71%	0%	18%	15%	44%	90%	54%	56%	N/A		
		Number	28	21	6	2	181	6	1	28	6	115	7	8	7	25	7	49	4	7	26	9	18	0	6	8	N/A		
		% of RMPs	37%	30%	32%	33%	16%	40%	17%	29%	43%	46%	37%	40%	54%	32%	50%	39%	29%	63%	48%	64%	56%	0%	46%	25%	N/A		
		Number	7	8	0	0	892	0	0	3	0	87	0	0	1	4	1	2	0	4	2	3	0	0	0	N/A			
		% of RMPs	9%	12%	0%	0%	77%	0%	0%	3%	0%	35%	0%	0%	8%	5%	7%	2%	0%	37%	4%	21%	0%	0%	0%	N/A			
		Number	17	23	0	0	22	0	3	16	1	10	0	0	0	14	1	13	0	0	16	0	0	2	0	6	N/A		
		% of RMPs	22%	33%	0%	0%	2%	0%	50%	17%	7%	4%	0%	0%	0%	18%	7%	10%	0%	0%	30%	0%	0%	10%	0%	19%	N/A		

Más favorable en España vs situación general

Nivel de confianza deteriorado vs junio/22

Condiciones insuficientes para Go-Live

Evolución previsible positiva s/ valoración pruebas UT octubre/noviembre

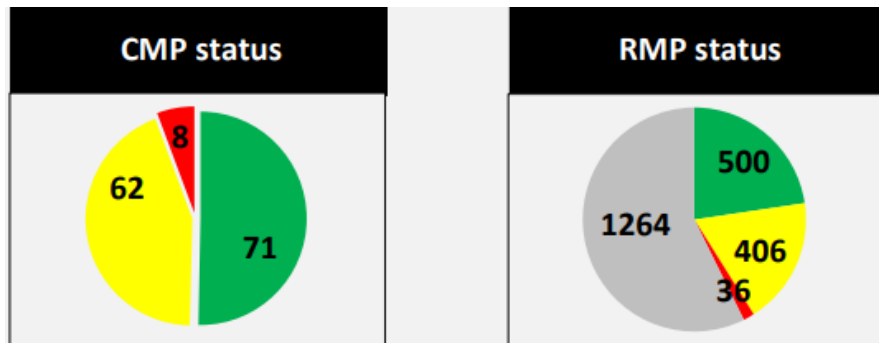
CMPs ES:

-	4	2

RMPs ES:

3	28	49

Estado de las Pruebas de Usuario 31/10 - Global

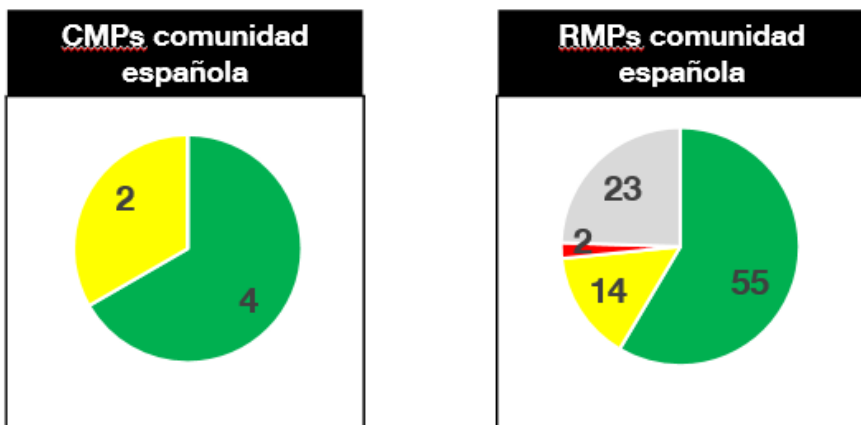


Más favorable en España vs situación general

Tendencia positiva en la valoración vs sep/22

Las condiciones para llevar a cabo las pruebas han mejorado. Los incidentes se resuelven más rápidamente.

Estado de las Pruebas de Usuario 31/10 - España



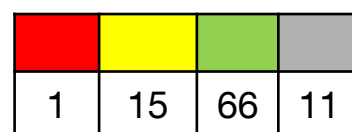
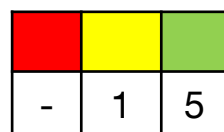
No obstante, también señalan áreas de mejora:

- Estabilidad Inicio/ Fin de día.
- Funcionalidades no entregadas.

Campaña de pruebas de Billing en diciembre. DWH ya se puede empezar a testar, con limitaciones.

- Incidencias con Go-Sign Desktop.

Estado de las Pruebas de Usuario 30/11 - España





Pruebas de facturación

- ✓ 05/12-23/12 (BCs)
- ✓ 02/01-20/01



Pruebas transfronterizas

- ✓ 12/12-16/12
- ✓ 16/01-20/01



Pruebas de comunidad (específica comunidad española)

- ✓ 16/01-20/01 (PDC)



Pruebas de contingencia

- ✓ Diciembre - enero (PDC)



Pruebas con BdE – a petición (Portal REDBDE-Homologación)

- ✓ Abierto desde 26/9/2022



Ensayo de migración febrero 2023

✓ 03/02/2023 – 06/02/2023

Novedades previstas en la migración **marzo 2023:**

- Apertura anticipada (RTS II) el domingo para verificación de configuraciones (pdc)
- Lunes 20/3 festivo Madrid
- Croacia como país del Eurosistema

23/11/2022

REUNIÓN GRUPO TÉCNICO PROYECTO CSLD T2-T2S

- Calendario general
- Situación de la plataforma
- Pruebas y actividades previstas
- Migración
- Registro de datos estáticos y documentación legal

Aplicación Técnica x/2022

Conexión técnica al Banco de España

Aplicación Técnica x/2023. TARGET-Banco de España – Cuentas de efectivo en Banco de España y flujos de liquidez entre las mismas

Aplicación Técnica x/2023. TARGET-Banco de España – Liquidación de órdenes cursadas en relación con la MCA, DCA RTGS, DCA T2S y DCA TIPS

Aplicación Técnica x/2023. TARGET2-Banco de España – Aspectos operativos del procedimiento de contingencia y continuidad operativa



ÍNDICE

1. Reporte de AMI-Pay

2. TARGET2

Operaciones

3. Proyecto de consolidación T2/T2S

Situación del proyecto

4. Pagos minoristas

Propuesta legislativa de la Comisión Europea

Fecha valor en pagos inmediatos

ÍNDICE

5. TIPS

Operaciones

Mensajes ISO 20022 v.2019

Política de precios

Proyecto Nexus

6. Información sobre el plan de acción de implementación de las recomendaciones relativas a los incidentes de 2020 en los Servicios TARGET

7. Potenciales nuevas tecnologías para liquidación en dinero de banco central.

8. Fase de investigación del proyecto euro digital

9. Otras cuestiones. Ruegos y preguntas

Contexto y oportunidad



Desarrollo de soluciones de PI
en POI por bancos y fintechs



Solo el 11% de las transferencias
en la UE son SCT inst (*)



- Actualización y modernización de la SEPA
- Estrategia de pagos minoristas:
Despliegue completo de los PI en la UE

(*) Final de 2021

Cronología de la iniciativa

“El sistema económico y financiero europeo: fomentar la apertura, la fortaleza y la resiliencia”

- Reforzar la innovación digital en las finanzas
- Reforzar la autonomía estratégica en el ámbito financiero
- Iniciativa sobre PI en el programa de trabajo de la Comisión para 2022

Intención de la CE de presentar una iniciativa legislativa sobre PI

- Sobre la base de diversas consultas realizadas a las partes interesadas

20/01/2021

24/09/2020

“Estrategia de pagos minoristas para la UE”

- Promoción del uso generalizado de los PI
- Posible propuesta legislativa

5/12/2018

“Hacia un papel internacional más importante del euro”

- Mercado de PI plenamente integrado en la UE

	<i>Propuestas de la Comisión Europea</i>
<i>Obligatoriedad de las transferencias inmediatas en euros</i>	<p>Los PSP que proporcionen transferencias en euros deberán ofrecer el servicio de envío y recepción de transferencias inmediatas en euros. No aplica a las EDP y a las EDE Entrada en vigor: 6-12 meses (recepción y emisión, respectivamente) si están en el área euro, o en 30-36 meses si están fuera del área euro.</p>
<i>Agrupación de las operaciones en ficheros</i>	<p>Los PSP que proporcionen a sus clientes transferencias en euros agrupadas en lotes, deberán ofrecer también el servicio de transferencias inmediatas en euros agrupadas en lotes o ficheros</p>
<i>Comisiones aplicadas</i>	<p>Las comisiones que lo PSPa apliquen a sus clientes por enviar o recibir transferencias inmediatas en euros, no deben ser superiores a las que cobran por enviar o recibir transferencias no inmediatas en euros.</p>
<i>Verificación del nombre del beneficiario</i>	<p>Todos los PSPs que ofrezcan el servicio de envío de transferencias inmediatas en euros (incluidos los que no estén obligados a hacerlo), deben proporcionar a sus clientes un servicio de comprobación de que el nombre del beneficiario coincide con el titular de la cuenta beneficiaria, identificada con el correspondiente IBAN y notificará a su cliente cualquier discrepancia detectada</p>
<i>Control de los usuarios de servicios de pago en relación con las sanciones de la UE (AML-CFT)</i>	<p>Los PSPs que proporcionen transferencias inmediatas verificarán, al menos una vez al día, que sus clientes no están en las listas de la Unión Europea de personas y empresas sancionadas</p>

Buena práctica en uso desde 2018:

Fecha valor = fecha calendario

- Ventaja: intuitivo para cliente final
- Inconveniente: fecha valor para cliente \neq entidad

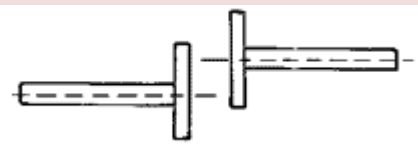
Ejemplo: operación en sábado



fecha valor = sábado



fecha valor = lunes



No alineación entre:

- remuneración intereses de los saldos en TIPS de una entidad **cuando TARGET2 está cerrado**
 - se remuneran después de tomar la foto del saldo en TIPS a las 18h del siguiente día hábil*
- entidad en aplicación PSD2 aplica al beneficiario los fondos en el mismo día de su recepción
 - se remuneran cuando se aplican*



Entidades que pierden intereses durante los días de cierre de TARGET2

Entidades que reciben intereses por fondos que ya no tienen

Buena práctica acordada por AMI-Pay:

- solución de consenso acordada en 2018

Propuesta de un participante a AMI-Pay:

- ❖ Tomar fotos del saldo en TIPS los días en que TARGET2 está cerrado
- ❖ Utilizar 30/31 días en lugar de 22 como base para calcular la remuneración de intereses de una DCA en TIPS a final de mes

¿Opinión de AMI-Pay España?

ÍNDICE

1. Reporte de AMI-Pay

2. TARGET2

Operaciones

3. Proyecto de consolidación T2/T2S

Situación del proyecto

4. Pagos minoristas

Propuesta legislativa de la Comisión Europea

Fecha valor en pagos inmediatos

ÍNDICE

5. TIPS

Operaciones

Mensajes ISO 20022 v.2019

Política de precios

Proyecto Nexus

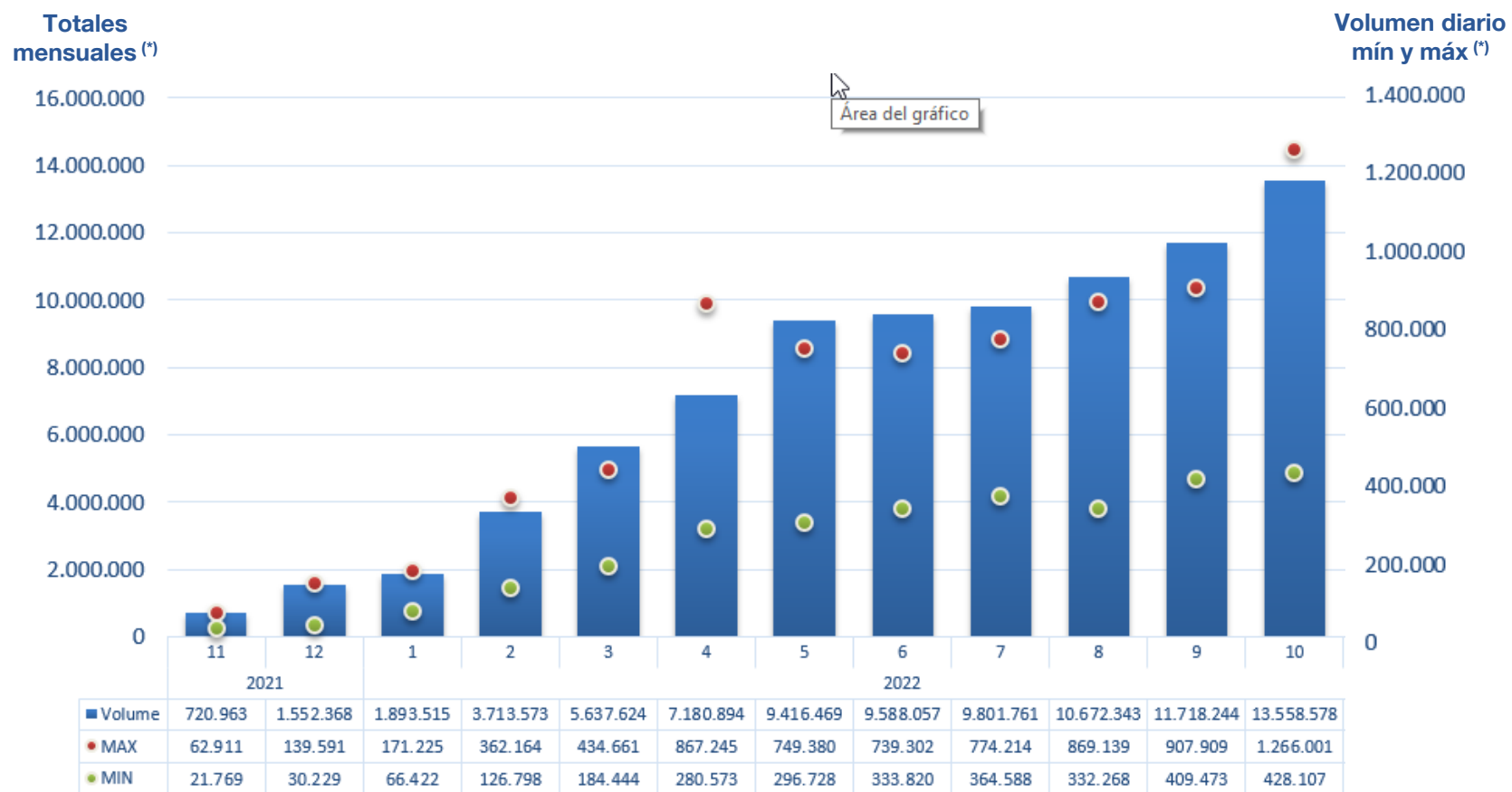
6. Información sobre el plan de acción de implementación de las recomendaciones relativas a los incidentes de 2020 en los Servicios TARGET

7. Potenciales nuevas tecnologías para liquidación en dinero de banco central.

8. Fase de investigación del proyecto euro digital

9. Otras cuestiones. Ruegos y preguntas

Volumen de pagos inmediatos liquidados por mes



(¹) Las operaciones recalls liquidadas quedan excluidas

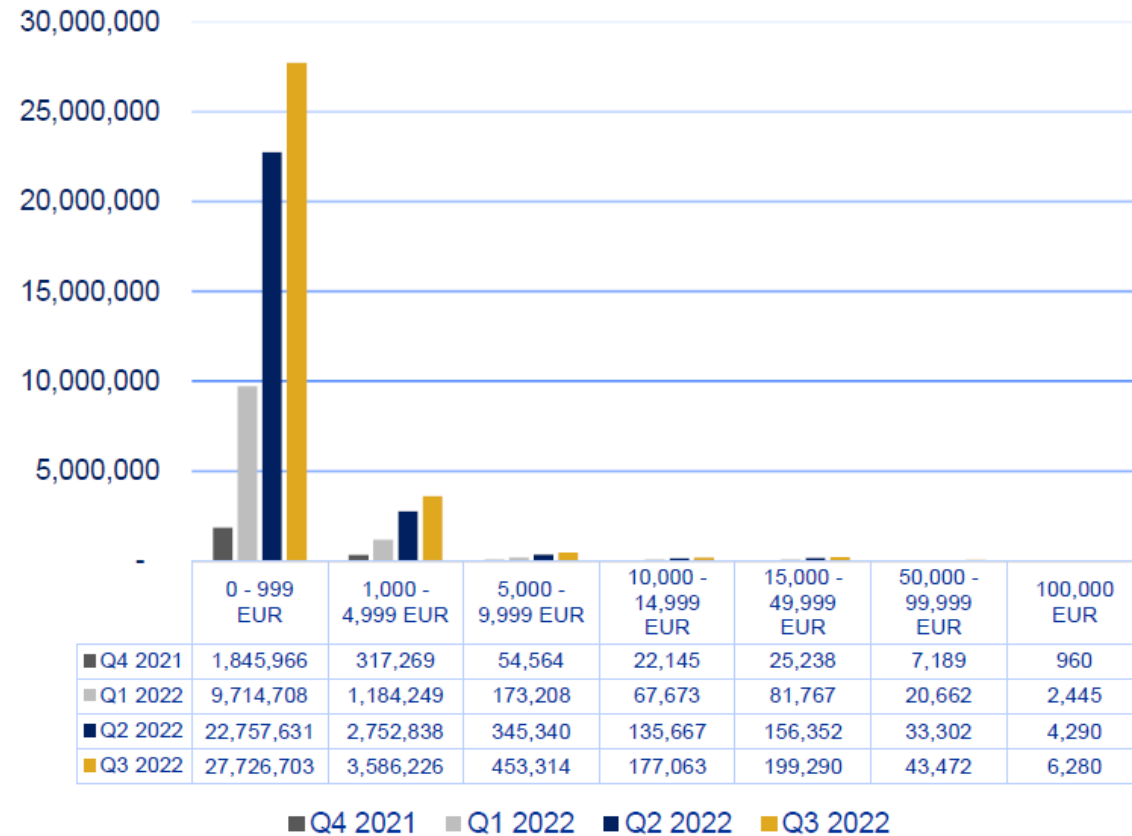
+16%

Mercados más activos:
Eslovaquia (21%)
Italia (20%)
Holanda (18%),
Alemania (13%) y
Francia (4%)

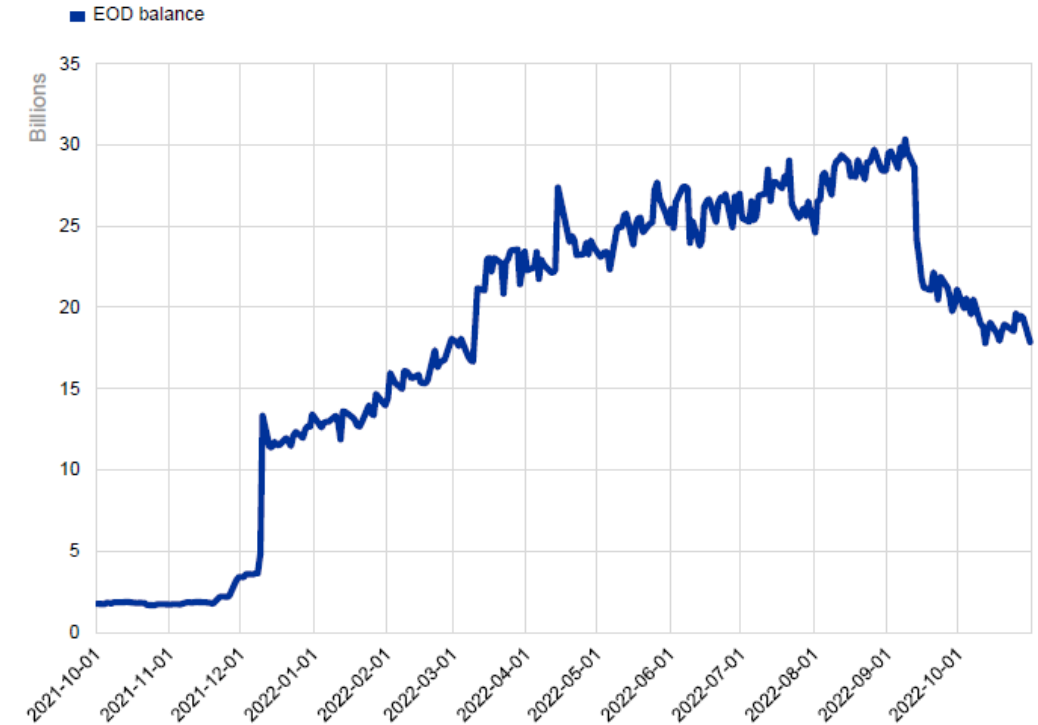
DCA - DCA (69%)
DCA - ASTA (25%)
ASTA -ASTA (7%)

Fuente: TIPS Dashboard

Volumen de pagos inmediatos liquidados en TIPS por rangos

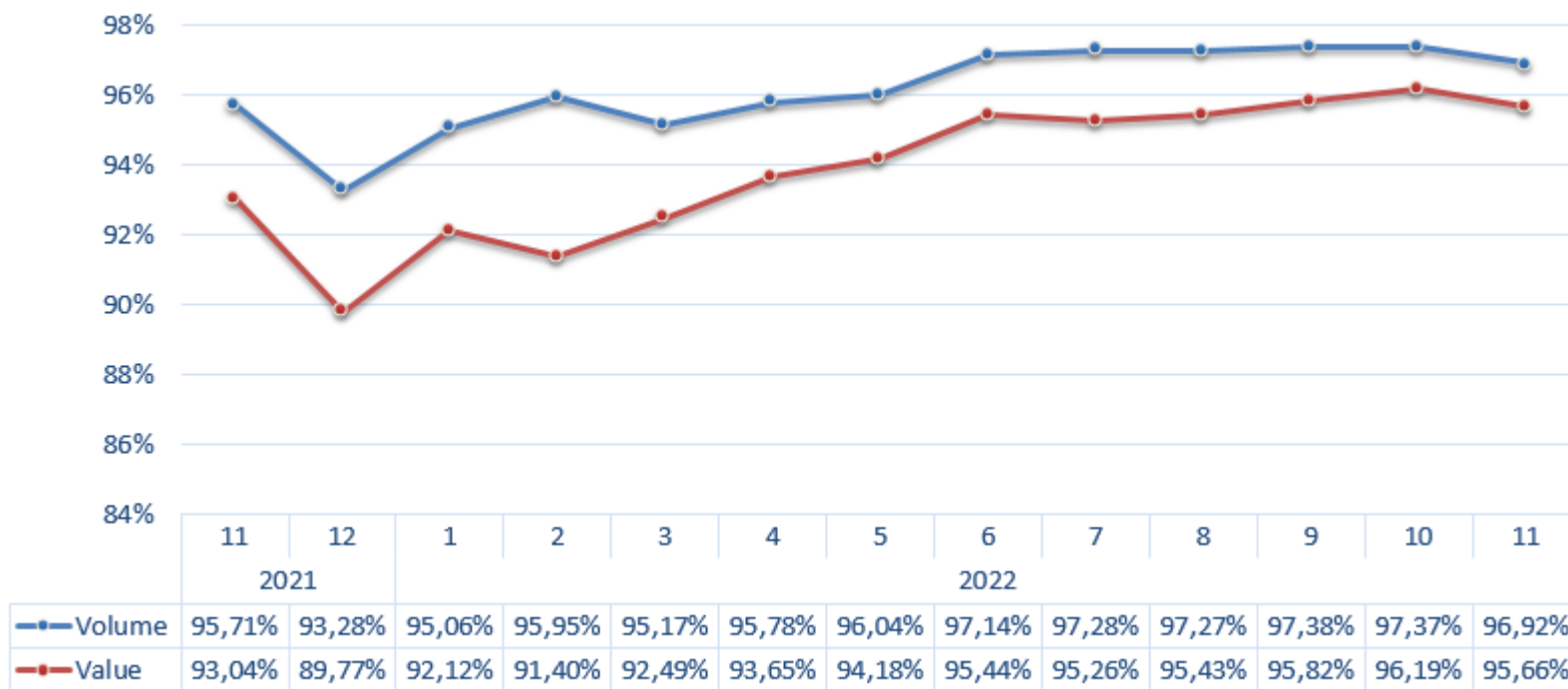


Liquidez total



Fuente: Banca de Italia

Ratio de liquidación

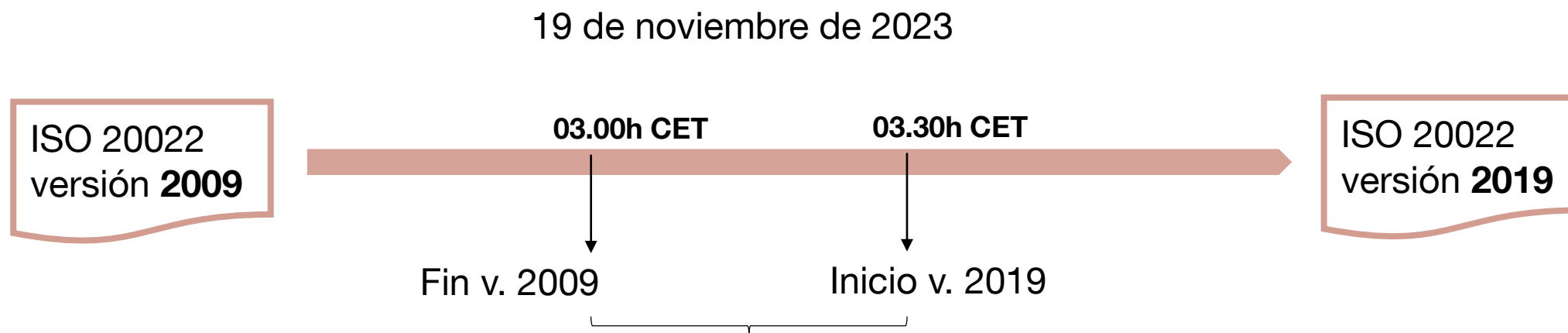


- % Transacciones no liquidadas (estable 2´6% septiembre, octubre)
- Mayoría de rechazos entre DCAs
- 57% son transacciones transfronterizas en octubre
- Seguimiento de las transacciones rechazadas por el TSWG y reporte al Consejo de Infraestructuras de Mercado
- Próximo análisis febrero/marzo (datos enero)

1 El ratio de liquidación compara el volumen (o valor) de las transacciones de pagos inmediatos liquidadas con el volumen total de transacciones procesadas en un mes determinado

Fuente: Banca de Italia, datos hasta 4/11/2022

- Reconsideración del EPC de la estrategia de migración de la mensajería ISO 2022 a la versión 2019, con el fin de garantizar que ésta se adapte a todas las necesidades y minimizando riesgos.
- Los horarios finalmente aprobados son:



Parada planificada: no se podrá enviar ni recibir ningún tipo de mensajería.

- Se recomienda anticipar esta información a todos sus clientes.

El Eurosistema ha comenzado a revisar la actual política de precios vigente desde noviembre 2020

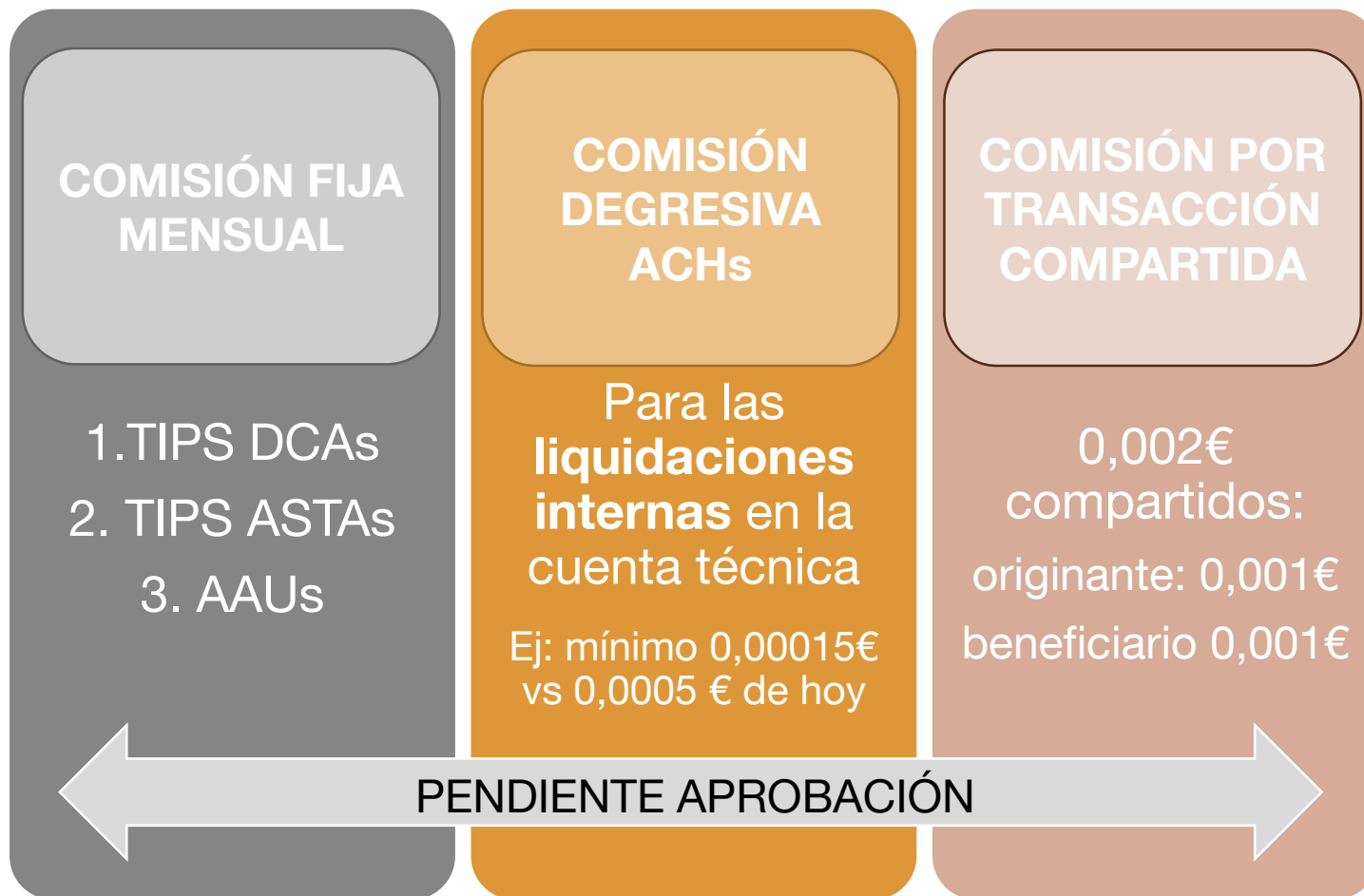
Antecedentes

- Necesidad de ser un servicio financiado de forma sostenible considerando los objetivos de la CE.
- Nuevos servicios ofrecidos con la entrada de la accesibilidad paneuropea de los pagos inmediatos
- Feedback del mercado sobre los precios actuales:
 - ACHs: - contribución a los ingresos desproporcionada respecto a los PSPs -> solicitan **mayor contribución de los PSPs**
- relación proporcional entre el volumen de operaciones y los costes -> solicitan **suavizar esta curva**
 - PSPs: sin comentarios

Pilares

- Servicio sin ánimo de lucro
- Recuperación de costes
- Compromiso de limitar la contribución de las ACHs en el 20%
- Apoyar la accesibilidad de todos los PSPs, otorgando libertad sobre dónde instruir y liquidar.

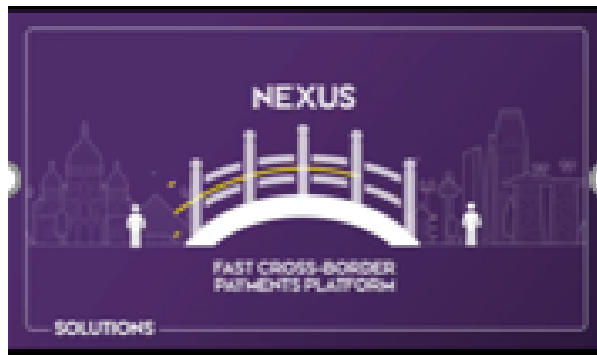
Las nuevas propuestas en investigación son:



PRÓXIMOS PASOS



- **Conexión múltiples sistemas de pago inmediatos en una plataforma cross-border**
- Objetivo: pagos transfronterizos que llegan al beneficiario en menos de 60 segundos
- De la fase de diseño a la de pruebas
- Prueba de concepto: Autoridad Monetaria de Singapur, Banco Central de Malasia, PayNet en Malasia y TIPS



ÍNDICE

1. Reporte de AMI-Pay

2. TARGET2

Operaciones

3. Proyecto de consolidación T2/T2S

Situación del proyecto

4. Pagos minoristas

Propuesta legislativa de la Comisión Europea

Fecha valor en pagos inmediatos



ÍNDICE

5. TIPS

Operaciones

Mensajes ISO 20022 v.2019

Política de precios

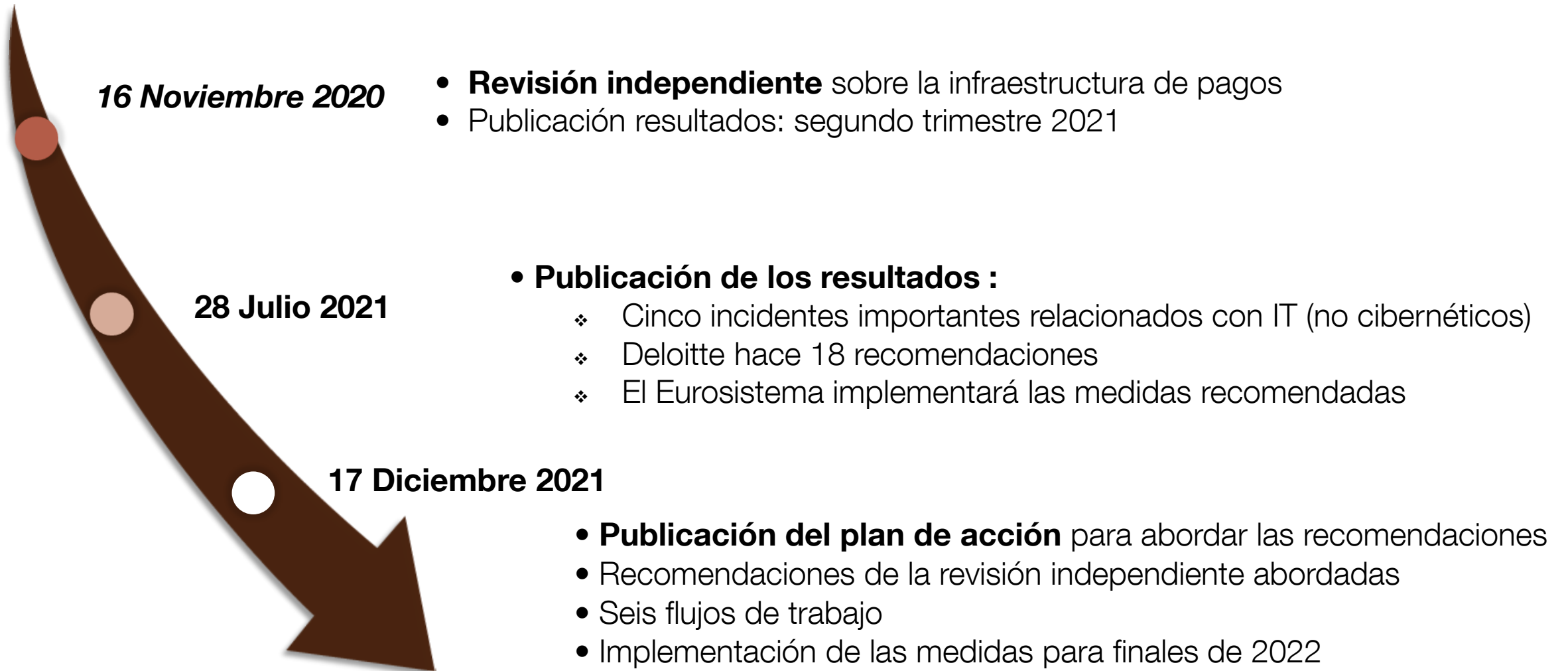
Proyecto Nexus

6. Información sobre el plan de acción de implementación de las recomendaciones relativas a los incidentes de 2020 en los Servicios TARGET

7. Potenciales nuevas tecnologías para liquidación en dinero de banco central.

8. Fase de investigación del proyecto euro digital

9. Otras cuestiones. Ruegos y preguntas



Consolida las recomendaciones y hallazgos de:

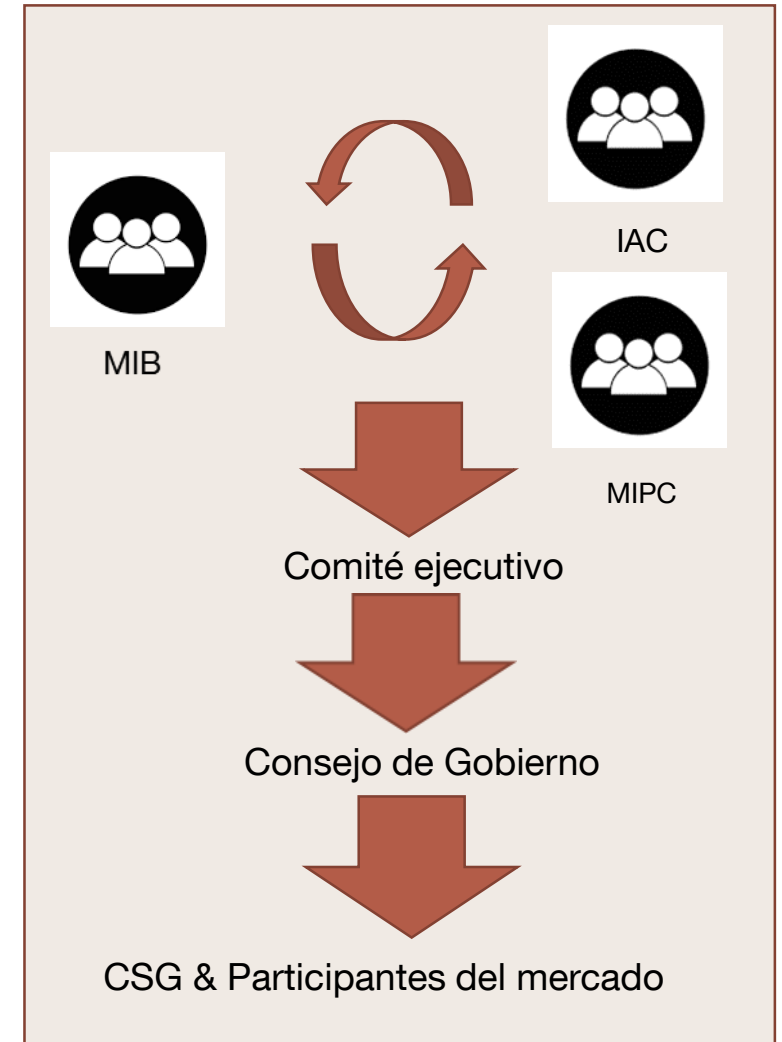
- ✓ **La revisión externa** de los Servicios TARGET,
- ✓ **El Informe de Auditoría** del Comité de Auditoría del BCE
- ✓ **Las evaluaciones de Vigilancia** del BCE

Incluye en total 155 acciones que abordan 74 recomendaciones

Flujos de trabajo:

- ✓ Gestión de cambios
- ✓ Gestión de la continuidad de negocio
- ✓ Pruebas de conmutación y recuperación
- ✓ Protocolos de comunicación
- ✓ Gobernanza
- ✓ Operación de los centros de datos y sistemas de información

- Supervisión mensual por el Consejo de Infraestructuras de Mercado (MIB)
- Evaluación del Comité de Auditoría Interna (IAC) de la implementación de **las recomendaciones del IAC y de Deloitte** para garantizar una evaluación externa e independiente
- Desde la función de vigilancia se evalúan la implementación de **las recomendaciones realizadas desde esta perspectiva**
- El Consejo de Gobierno recibe el informe sobre la implementación del plan de acción **cada 6 meses** (junio y diciembre)
- Primer informe al Consejo de Gobierno fecha de corte 31/03/2022
- Segundo informe al Consejo de Gobierno fecha de corte 30/09/2022 se presentará a fines de 2022





Comunicación externa

- ✓ Reestructuración apartado servicios TARGET en la web del BCE
 - ❖ Información armonizada del estado operativo
 - ❖ Cada comunicación incluye hora de la próxima actualización
 - ❖ Histórico de las comunicaciones
- ✓ Newsletter
- ✓ Herramienta de contingencia para actualizar el estado de los servicios TARGET en caso de fallo de la herramienta MID
- ✓ Reducción tiempo en que se comunica un incidente
 - ❖ una primera comunicación, antes de que los gestores de crisis decidan
- ✓ Alinear comunicación entre TARGET2 y T2S
- ✓ Mejor preparación de los participantes en escenarios extremos- Pendiente Q1 2023 T2/T2S
- ✓ Grupo de comunicación de crisis, uno para TARGET2 y uno para T2S

ÍNDICE

1. Reporte de AMI-Pay

2. TARGET2

Operaciones

3. Proyecto de consolidación T2/T2S

Situación del proyecto

4. Pagos minoristas

Propuesta legislativa de la Comisión Europea

Fecha valor en pagos inmediatos

ÍNDICE

5. TIPS

Operaciones

Mensajes ISO 20022 v.2019

Política de precios

Proyecto Nexus

6. Información sobre el plan de acción de implementación de las recomendaciones relativas a los incidentes de 2020 en los Servicios TARGET

7. Potenciales nuevas tecnologías para liquidación en dinero de banco central.

8. Fase de investigación del proyecto euro digital

9. Otras cuestiones. Ruegos y preguntas

-Antecedentes y contexto:

- **El Eurosistema ofrece liquidación en dinero de banco central en forma digital** para operaciones mayoristas desde hace años. Las entidades de crédito han podido acceder electrónicamente al dinero de banco central durante décadas
- **La provisión de un activo de liquidación seguro** por parte de los bancos centrales para operaciones mayoristas contribuye a salvaguardar la estabilidad financiera
- **El Eurosistema está continuamente adaptando y modernizando los Servicios TARGET** para mejorar su infraestructura de servicios de liquidación
- **El Eurosistema sigue de cerca la evolución del mercado** en relación con el uso de tecnologías innovadoras, como la Tecnología de Registros Distribuidos (Distributed Ledger Technologies (DLT))

Junio 2022 -Cuestionario del Eurosistema sobre el potencial uso de nuevas tecnologías en la liquidación de grandes pagos y valores:

-**Consulta** distribuida a través de AMI-SeCo y AMI-Pay España a las asociaciones nacionales para su distribución a sus asociados, así como desde el BCE a las asociaciones europeas

-**Objetivo** del cuestionario: recopilar información sobre el interés potencial en relación a que el Eurosistema proporcione en el futuro liquidación en dinero de banco central para operaciones al por mayor utilizando nuevas tecnologías como DLT

Este análisis es independiente del proyecto del euro digital, para uso minorista

-**Participación:** 70 asociaciones de la industria financiera participan a nivel europeo en la consulta. De la comunidad española el cuestionario se distribuyó a cuatro asociaciones: AEB, CECA, UNACC y Emisores Españoles

Septiembre 2022 -Evento multilateral del Eurosistema

Resumen de respuestas a la consulta y evento multilateral:

- **La mayoría de los encuestados esperan una adopción significativa** en el futuro por parte de la industria de las nuevas tecnologías (en particular de DLT) para liquidar operaciones mayoristas, aunque no se espera una adopción a gran escala en el corto y medio plazo
- **Algunos participantes señalan la incertidumbre** respecto a la fase de transición hacia nuevas tecnologías y la falta de claridad respecto al potencial de estas nuevas tecnologías para traer beneficios a la industria
- **Los programas de experimentación y ejercicios de prueba de concepto** realizados por la industria ayudarán a evaluar la viabilidad y necesidades concretas, así como el horizonte temporal. Las respuestas señalan como referencia el marco del Reglamento UE sobre el Régimen Piloto de infraestructuras del mercado basadas en la tecnología de registros distribuidos (DLT)
- **Potencial impacto en los procesos de poscontratación de valores** que podrían verse afectados por el uso de nuevas tecnologías como DLT. Los encuestados esperan que los procesos de liquidación, en particular DvP y la compensación, se beneficien de mejoras en la eficiencia y reducción de tiempos de procesamiento

Resumen de respuestas a la consulta y evento multilateral:

- **Posibles ventajas adicionales de las nuevas tecnologías:** los encuestados hacen referencia a: 1-Liquidación instantánea 24/7, 2- Programabilidad, 3- Atomicidad y 4- Accesibilidad ampliada
- El Eurosistema cita en el evento que algunas de **estas mejoras no son directamente dependientes solo de posibles nuevas tecnologías**
- Mayoría de participantes consideran **muy importante la liquidación integrada de valores y efectivo** en dinero de banco central, como TARGET2-Securities
- **Posibles nuevos enfoques teóricos** compatibles con nuevas tecnologías:

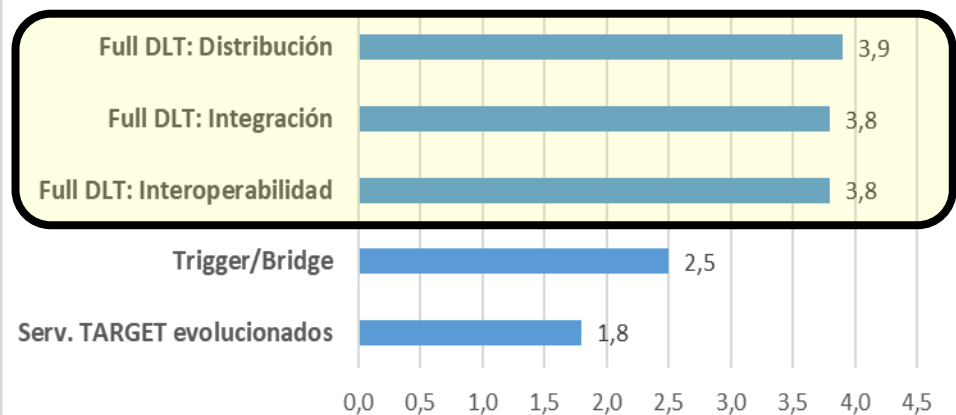
1- Enfoques “Trigger/Bridge”: con liquidación del efectivo de operaciones DLT mayoristas en dinero de banco central sobre los Servicios TARGET actuales (plataforma no DLT)

2- Enfoques “Full DLT”: con liquidación de operaciones mayoristas en dinero de banco central en plataforma DLT (“DLT-based w CBDC”): modelos Interoperabilidad, Integración y Distribución

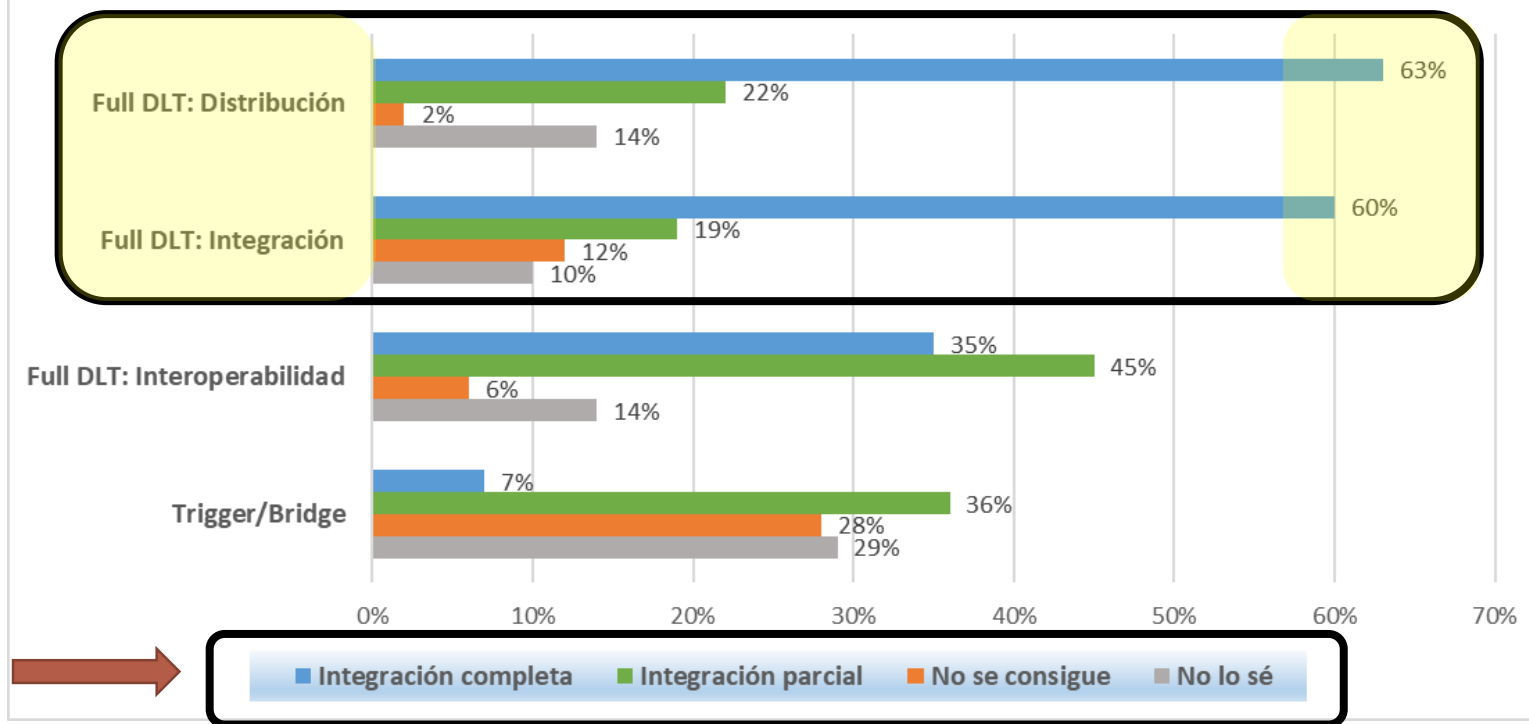
	Efectivo en euros	Activo / divisa
Full DLT: Interoperabilidad	Plataforma DLT del Eurosistema	Plataforma DLT externa
Full DLT: Integración	Plataforma DLT del Eurosistema	Plataforma DLT del Eurosistema
Full DLT: Distribución	Plataforma DLT externa	Plataforma DLT externa

Resumen de respuestas a la consulta y evento multilateral:

¿Cómo de adecuados (de 1 a 5) considera cada uno de los siguientes enfoques para implementar la programabilidad?



Pregunta: ¿Hasta qué punto se consigue liquidación integrada para DvP y Pvp con cada enfoque teórico?



Conclusiones:

- **El Eurosistema se compromete a** continuar proporcionando dinero de banco central y respaldar la liquidación de operaciones de carácter mayorista a través de la infraestructura de mercado
- **El Eurosistema considerará los resultados de la consulta,** así como las mejoras ya planificadas de los servicios de TARGET, para asegurar que la liquidación en euros en dinero de banco central para operaciones de carácter mayorista se proporcione de la forma más adecuada
- **Se continuará estudiando qué nuevas tecnologías, como DLT, podrían aplicarse** en alguna etapa en el futuro y se seguirá analizando las posibles interacciones entre los Servicios TARGET y las plataformas de DLT del mercado
- **La industria señala el valor de mantener una estrecha cooperación con el Eurosistema** sobre experimentación y pruebas de concepto, así como en que se continúe la exploración sobre potencial uso de nuevas tecnologías para liquidación en dinero de banco central
- **Los comentarios/opiniones recopilados a través del cuestionario/evento ayudarán a evaluar el potencial uso futuro de nuevas tecnologías en la liquidación de grandes pagos y valores.**

ÍNDICE

1. Reporte de AMI-Pay

2. TARGET2

Operaciones

3. Proyecto de consolidación T2/T2S

Situación del proyecto

4. Pagos minoristas

Propuesta legislativa de la Comisión Europea

Fecha valor en pagos inmediatos



ÍNDICE

5. TIPS

Operaciones

Mensajes ISO 20022 v.2019

Política de precios

Proyecto Nexus

6. Información sobre el plan de acción de implementación de las recomendaciones relativas a los incidentes de 2020 en los Servicios TARGET

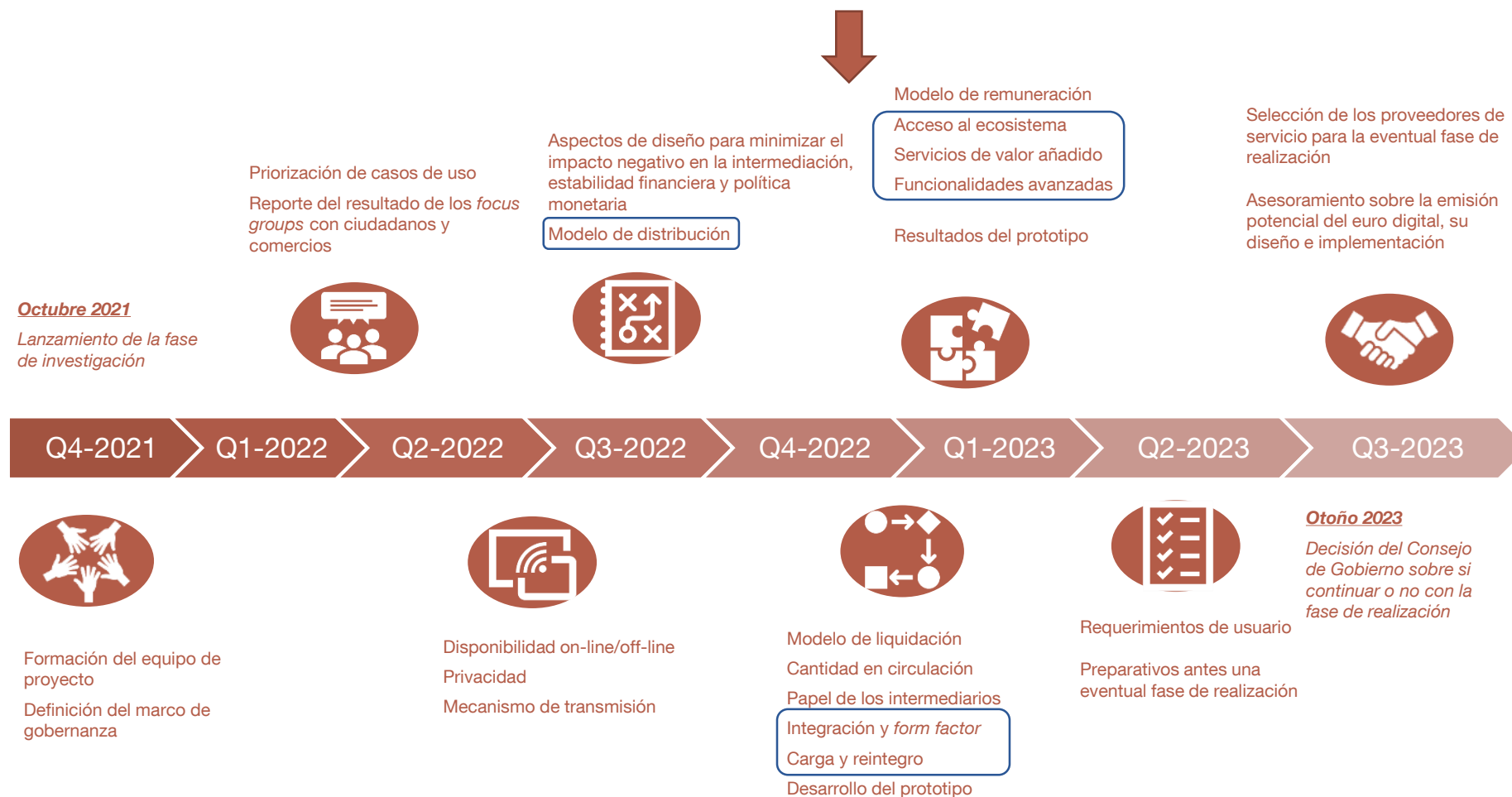
7. Potenciales nuevas tecnologías para liquidación en dinero de banco central.

8. Fase de investigación del proyecto euro digital

9. Otras cuestiones. Ruegos y preguntas

8. EURO DIGITAL: ESTADO DEL PROYECTO

Cronograma de decisiones

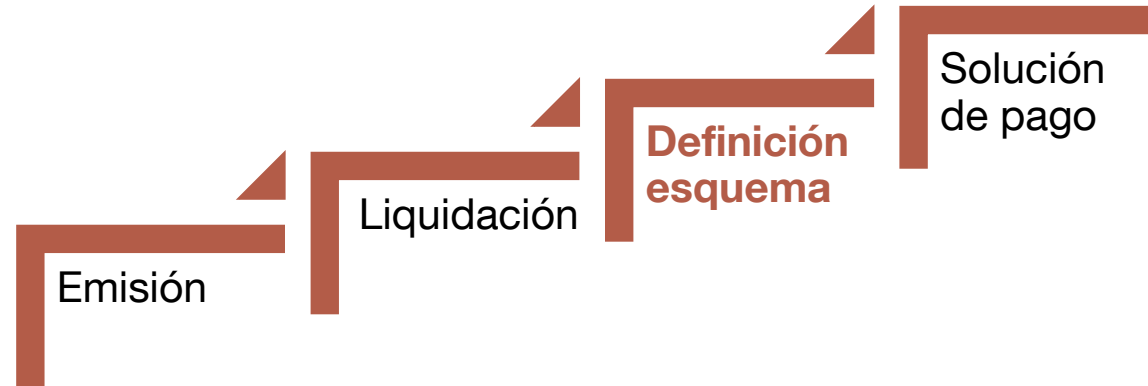


Preferencia por un modelo donde el acceso al euro digital tenga lugar de manera intermediada a través de agentes del sector privado.

[Informe sobre el euro digital, BCE, octubre 2020]

- Los intermediarios supervisados están llamados a desempeñar un papel clave en relación al euro digital
- Asumirán la responsabilidad de tareas como las asociadas a:
 - i. “onboarding” de clientes,
 - ii. diligencia debida para prevenir el uso ilícito del euro digital,
 - iii. servicios vis a vis los clientes (p.ej. iniciación de transacciones, autenticación, gestión del fraude)

¿Cómo de prescriptivo debería ser el Eurosistema para establecer el “look and feel” del euro digital?



Determinar un marco común de reglas, estándares y procedimientos que:

- Asegure un alcance paneuropeo del euro digital (interoperabilidad)
- Facilite una experiencia de usuario homogénea (servicios básicos)
- Ofrezca flexibilidad para acomodar los usos y preferencias locales
- Deje libertad al mercado para innovar a nivel del *front-end*

➔ El trabajo de redacción del *Rulebook* comenzará a principios de 2023

Modelo de liquidación

Características mínimas comunes para garantizar experiencia homogénea:

- El Eurosistema realizará las tareas de verificación y registro -online-.
- Los elementos seguros de los dispositivos de hardware realizarán dichas tareas (offline).
- El Eurosistema no tendrá visibilidad sobre datos personales o capacidad para inferir el comportamiento de pagos de un usuario concreto.

Carga y reintegro

Características mínimas comunes para garantizar experiencia homogénea:

- Con efectivo o desde cuenta.
- 24/7 e inmediatos.
- Manual o automática (exprofeso o asociada a un pago).
- Opciones automáticas, vinculadas a ctas. y con consentimiento expreso del usuario

Operaciones multidivisa

El foco debe ser cumplir con las necesidades del mercado doméstico.

Cuestiones a analizar para posibilitar los pagos multidivisa en el futuro:

- Interoperabilidad de infraestructuras => explorar el interés de otros países.
- Interoperabilidad del *front-end* => dar prioridad a pagos P2P y comercio *on-line*.

Pagos programables

Apoyar el desarrollo de servicios de programabilidad por parte de los intermediarios.

Cuestiones a analizar para apoyar el desarrollo de pagos programables:

- Funcionalidades en la infraestructura de liquidación.
- Inclusión de estándares en el esquema.

Acceso al esquema

Dar acceso a los PSP (entidades de crédito, de pago y de dinero electrónico), ya que:

- Son intermediarios regulados, sólidos, fiables, sujetos a normativa de AML/CFT...
- Son capaces de llevar a cabo los servicios básicos asociados al euro digital.

Inicio de transacciones

Dar prioridad a los códigos QR (para todos los casos de uso) y proxy/alias para pagos P2P y comercio electrónico.

Cuestiones a analizar:

- Uso de NFC para comercios físicos (sin retrasar el despliegue inicial con códigos QR).

Interfaz de usuario

Integrado en las aplicaciones de los intermediarios según requisitos mínimos...

en combinación con una app de euro digital con funcionalidades básicas.

GRACIAS POR SU ATENCIÓN

