

12ª REUNIÓN AMI-PAY ESPAÑA. GRUPO NACIONAL PARA INFRAESTRUCTURAS DE PAGO

AMI-PAY ESPAÑA. GRUPO NACIONAL PARA INFRAESTRUCTURAS DE
PAGO

Madrid

28 de abril 2023

SISTEMAS DE PAGO



ÍNDICE

1. Reporte de AMI-Pay

2. T2

Migración a la nueva plataforma consolidada y primeros días de operaciones

3. TIPS

Operaciones

Política de precios

Ejercicio “business value” y priorización de futuros desarrollos

Liquidación tipo “cross-currency”

4. Plan de acción de implementación de las recomendaciones relativas a los incidentes de 2020 en los Servicios TARGET

ÍNDICE

5. Pagos inmediatos

One-Leg Out Instant Credit Transfer scheme rulebook

6. Planificación de pagos transfronterizos del G20

7. Revisión del funcionamiento de AMI-Pay

8. Otras cuestiones. Ruegos y preguntas

ÍNDICE

1. Reporte de AMI-Pay

2. T2

Migración a la nueva plataforma consolidada y primeros días de operaciones

3. TIPS

Operaciones

Política de precios

Ejercicio “business value” y priorización de futuros desarrollos

Liquidación tipo “cross-currency”

4. Plan de acción de implementación de las recomendaciones relativas a los incidentes de 2020 en los Servicios TARGET

ÍNDICE

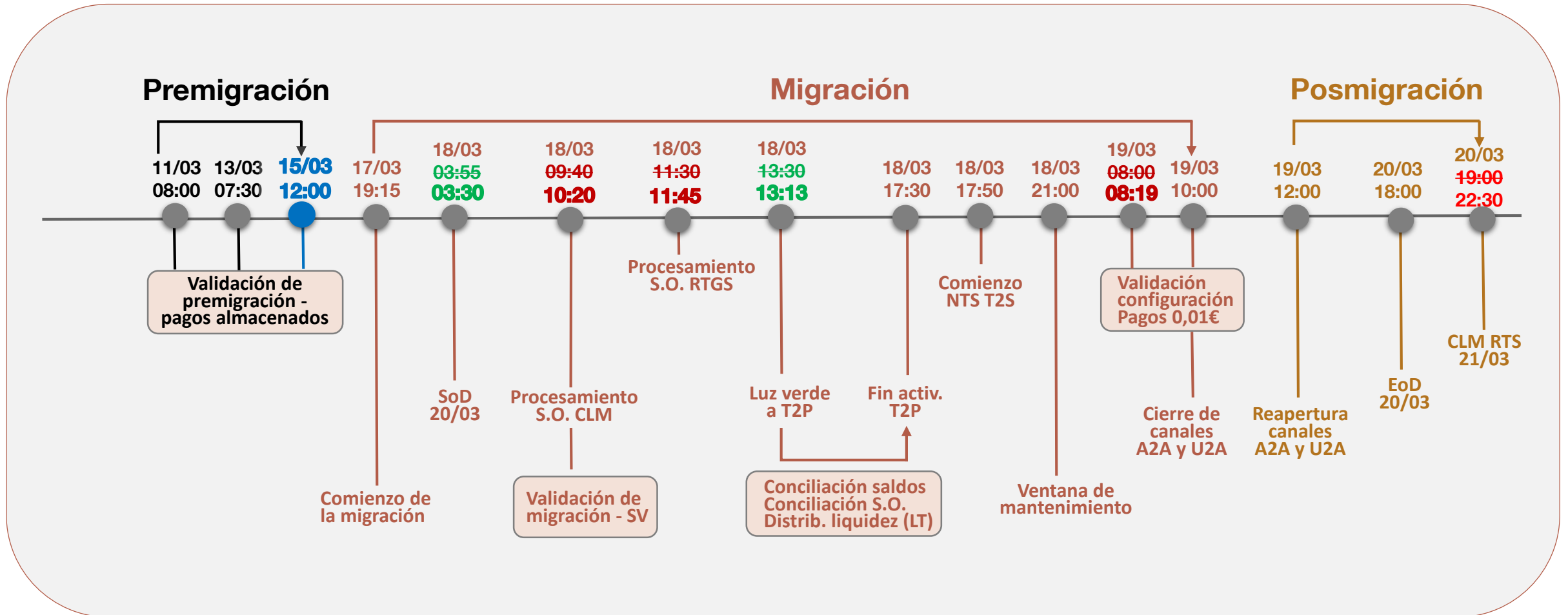
5. Pagos inmediatos

One-Leg Out Instant Credit Transfer scheme rulebook

6. Planificación de pagos transfronterizos del G20

7. Revisión del funcionamiento de AMI-Pay

8. Otras cuestiones. Ruegos y preguntas



- Actividad adicional no prevista
- Actividad retrasada
- Actividad adelantada
- Actividades de los participantes

Número de cuentas abiertas en los nuevos servicios TARGET a 31/3/2023:

Servicio	Nº Ctas efectivo a 31/03/23	
	Eurosistema	España
CLM:	6,165	256
Main cash accounts	2,774	130
Standing facilities accounts	3,278	124
CB accounts	59	1
ECB mirror accounts and ECB-CB accounts	50	1
Transit accounts	4	-
RTGS:	1,771	105
RTGS dedicated cash accounts ¹	1,050	79
RTGS sub-accounts	587	19
RTGS CB accounts	69	1
AS technical accounts	56	4
AS guarantee funds accounts	8	2
Transit account	1	-

Servicio	Nº Ctas efectivo a 31/03/23	
	Eurosistema	España
T2S:	853	62
TIPS:	228	23
ECONS II	2,488	102

¹ El número de cuentas del módulo de pagos de TARGET2 antes de la migración era: 1.845 (Eurosistema) y 89 (España)

Fuente: T2, TARGET2 Analytical Team y Banco de España

Entidades registradas en RTGS

	TARGET2 a 17/03/23		T2 a 31/03/23	
	Eurosistema	España	Eurosistema	España
Participantes directos (*)	945	53	956	53
Participantes indirectos	524	76	-	-
Multi-Addressee BICs	1.240	16	925	15
Addressable BICs	38.477	30	37.850	90

(*) Excluidas las cuentas de BdE y sus clientes



Primer día de negocio en T2 (20/03)

- ✓ El servicio T2 estuvo disponible al 100% hasta el límite de liquidaciones (18:00h)
- ✓ Volumen de tráfico habitual: aproximadamente 400.000 transacciones a nivel Eurosistema
- ✓ El valor excepcionalmente elevado, principalmente en CLM
reflejo de movimientos de distribución de liquidez en el contexto de la migración



Incidentes registrados:

- Incidentes puntuales en participantes españoles que recurren al soporte de BdE
- Elevado número de pagos rechazados a nivel general por una versión desactualizada del BIC Directory
Incidencia resuelta el mismo día a las 15:00h
- Un sistema vinculado crítico de otra comunidad recurre a procedimientos de contingencia
- Cierre de pagos en hora. Incidencia en procesos de cierre que retrasan el inicio del RTGS RTS I (3h 40min)



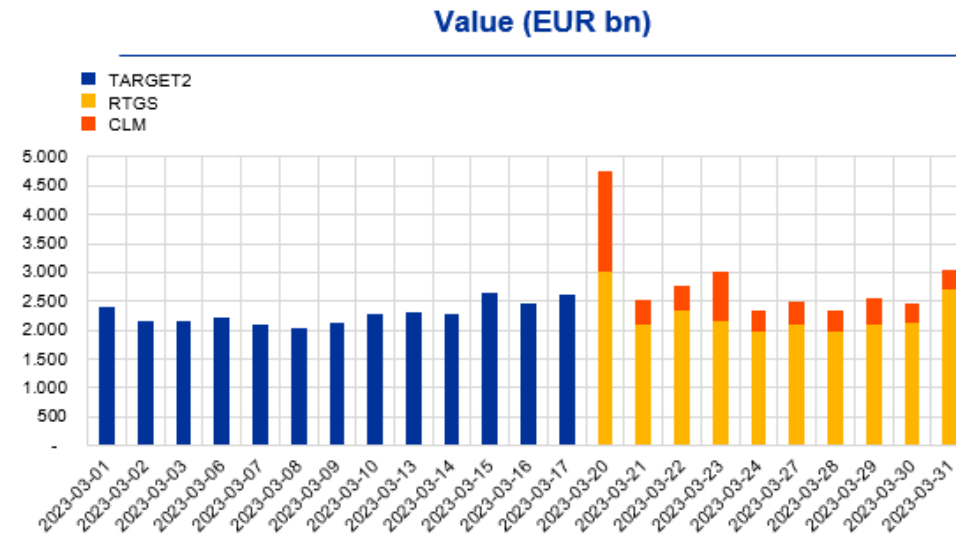
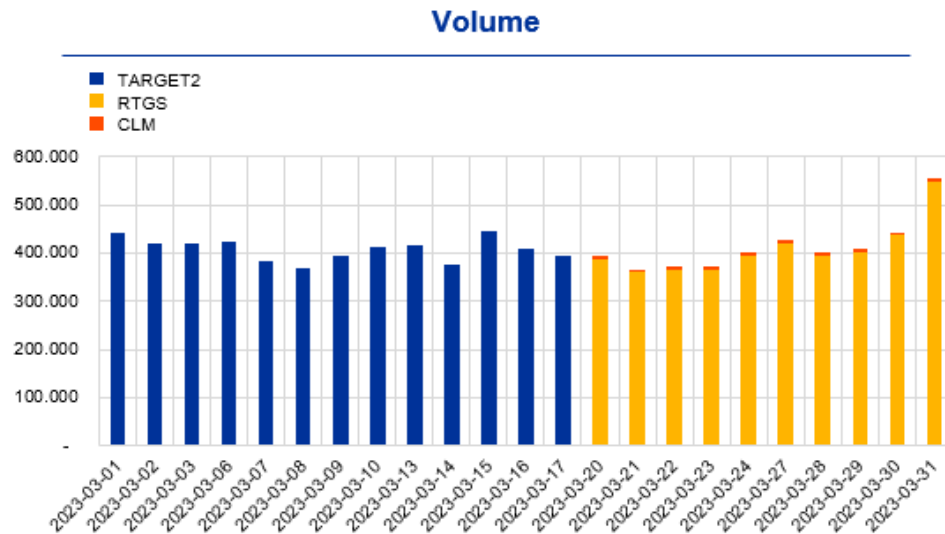
Primeras semanas de T2

- ✓ El servicio T2 estuvo disponible al 100%.
- ✓ Sin retrasos en el cierre (18:00h)
- ⚠ Incidentes registrados el 20/03:
 - 31/03 - Retraso en la apertura del RTGS RTS I
 - 11/04 - Problemas en los algoritmos que provocaron retrasos en algunas liquidaciones
 - Interrupciones puntuales en los accesos U2A GUI
 - Pagos con destinatario erróneo a consecuencia de la marca principal en el directorio de RTGS
 - Incidentes en la formalización de facilidades de depósitos → enviado un correo informativo aclarando el procedimiento y los tiempos – diferente hora límite RTGS vs CLM



Primeras semanas de T2

i Los datos de volumen y valor de las operaciones en las primeras semanas de T2 reflejan una continuidad respecto a los datos de TARGET2. La diferencia más significativa es el aumento en el valor de las operaciones el primer día de T2 en CLM, como consecuencia de las distribuciones de liquidez necesarias en el marco de las actividades de migración de saldos



Fuente: T2, calculations of the TARGET2 Analytical Team

ÍNDICE

1. Reporte de AMI-Pay

2. T2

Migración a la nueva plataforma consolidada y primeros días de operaciones

3. TIPS

Operaciones

Política de precios

Ejercicio “business value” y priorización de futuros desarrollos

Liquidación tipo “cross-currency”

4. Plan de acción de implementación de las recomendaciones relativas a los incidentes de 2020 en los Servicios TARGET

ÍNDICE

5. Pagos inmediatos

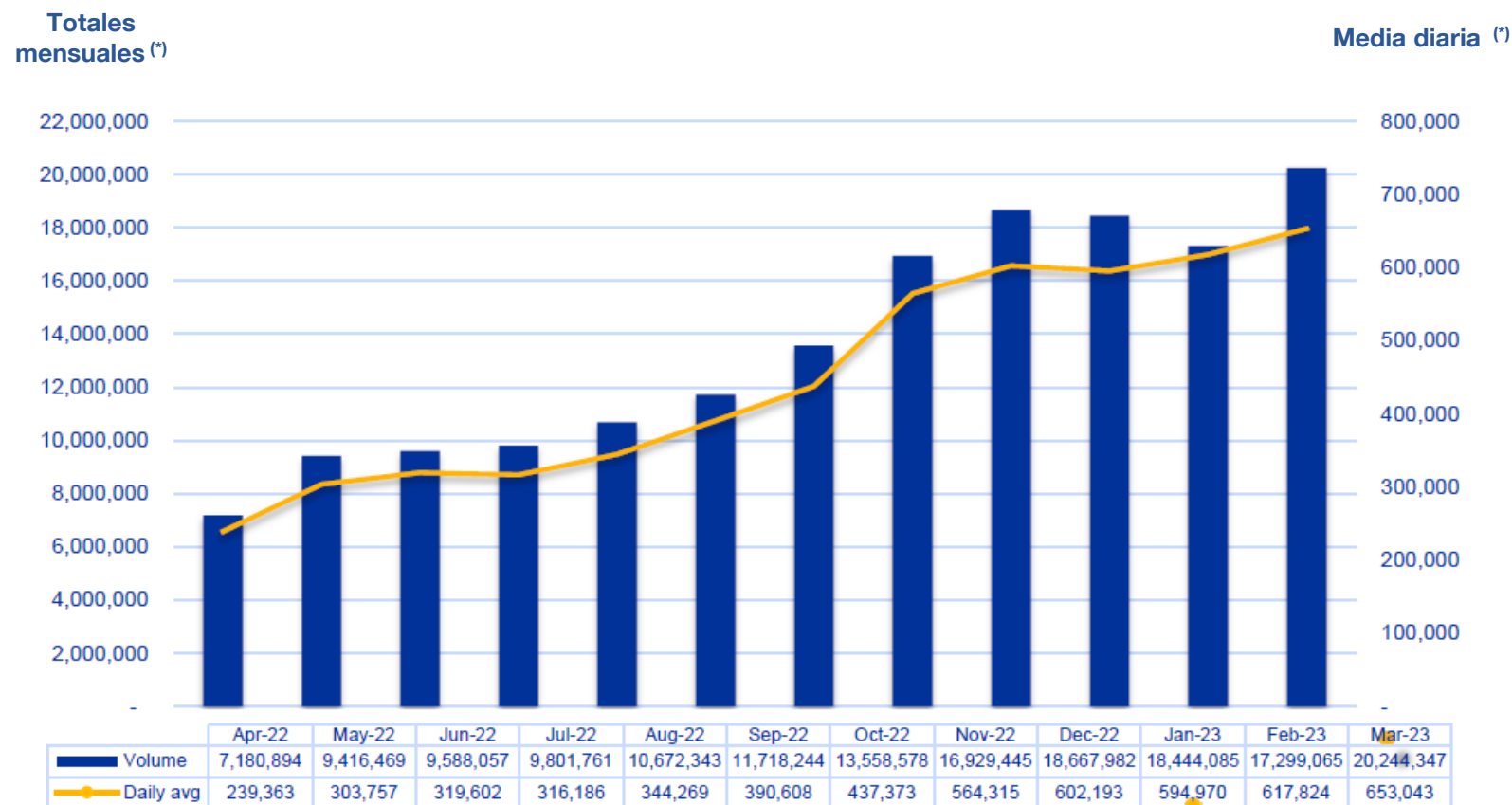
One-Leg Out Instant Credit Transfer scheme rulebook

6. Planificación de pagos transfronterizos del G20

7. Revisión del funcionamiento de AMI-Pay

8. Otras cuestiones. Ruegos y preguntas

Volumen de pagos inmediatos liquidados por mes

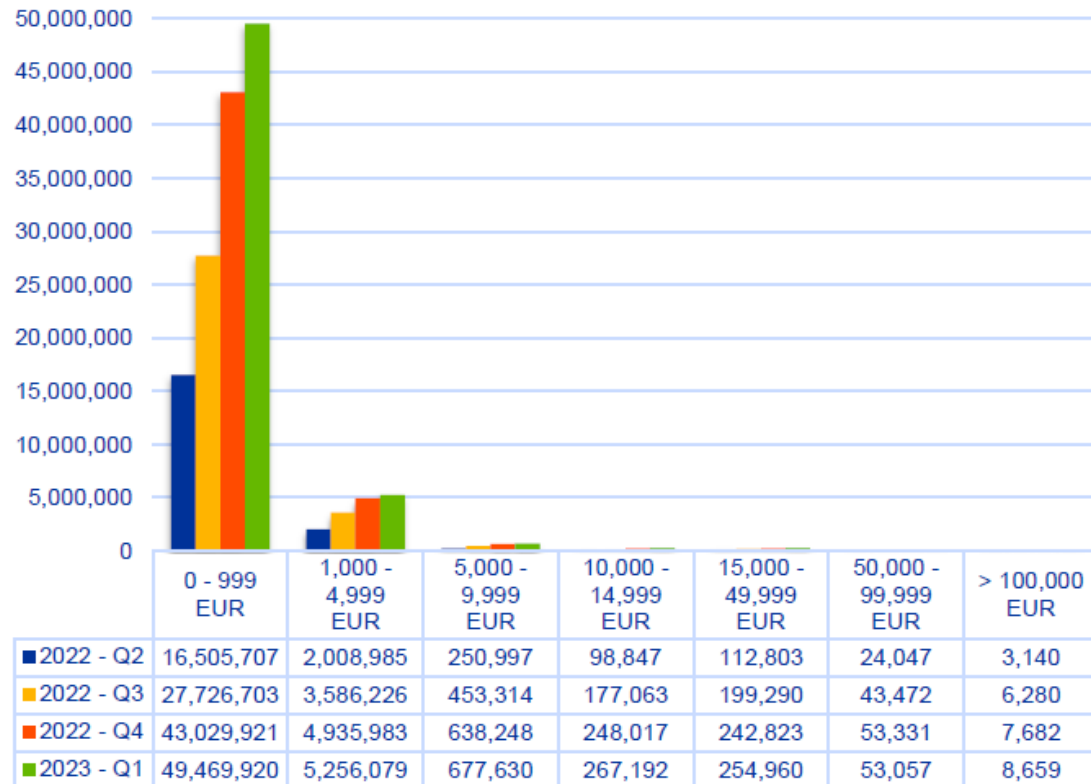


Mercados más activos:
 Eslovaquia (15'9%)
 Italia (15'5%),
 Alemania (11'5%),
 Holanda (11'4%) y
 Latvia (8'5%)

(*) Las operaciones recalls liquidadas quedan excluidas

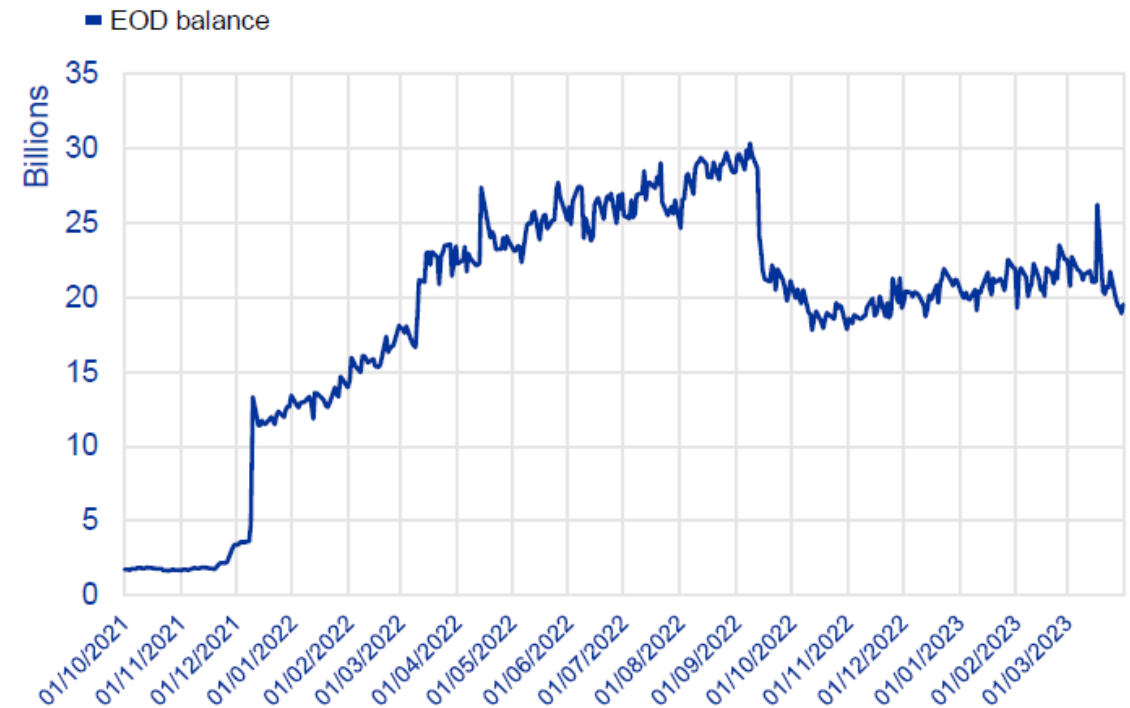
Fuente: TIPS Dashboard, datos de días de negocio hasta 31/03/2023

Volumen de pagos inmediatos liquidados en TIPS por rangos

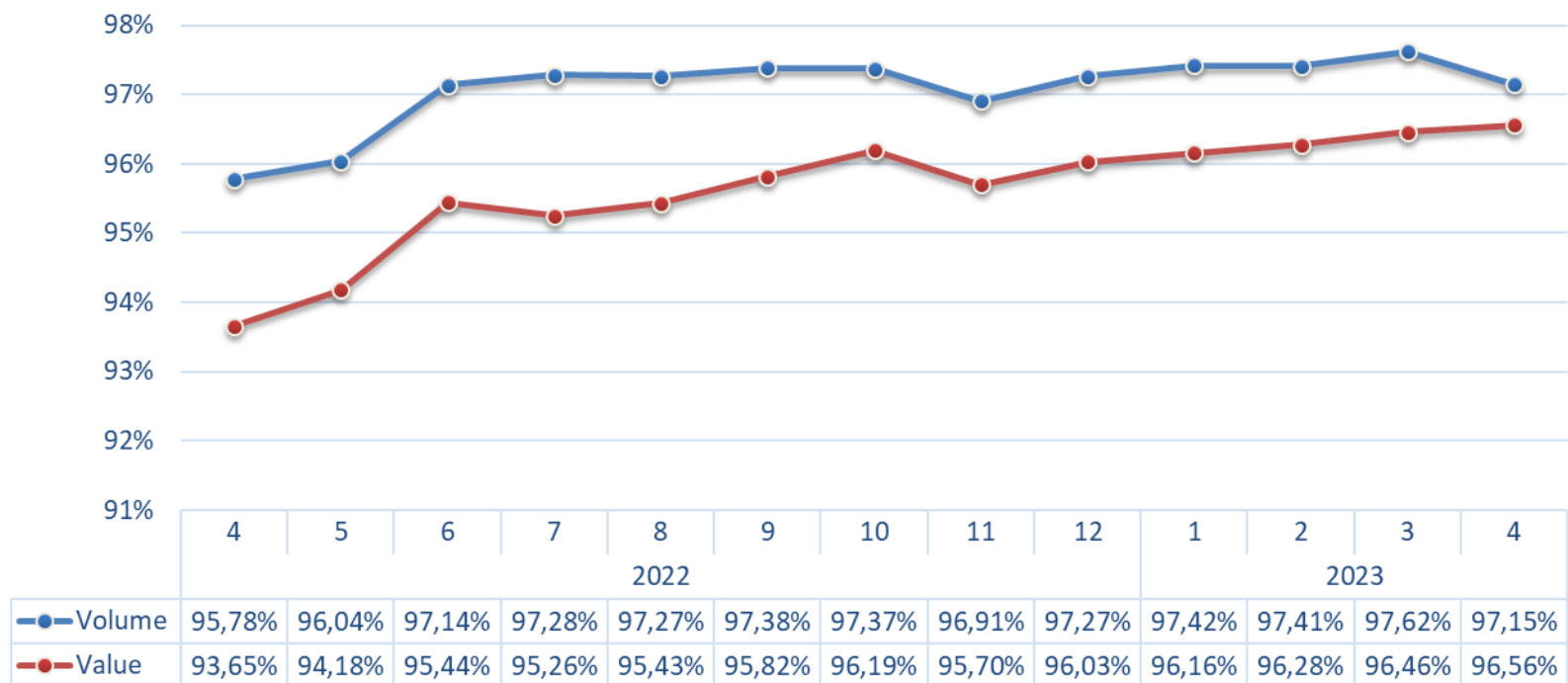


Fuente: Banca de Italia

Liquidez total



Ratio de liquidación



- % Transacciones no liquidadas estable 2'6% en enero y febrero, 2'4% en marzo
- Mayoría de rechazos entre DCAs
- Seguimiento de las transacciones rechazadas por el TIPS WG y reporte al Consejo de Infraestructuras de Mercado

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: TIPS dashboard, datos hasta 26/04/2023

Periodo: diciembre 2022 – abril 2023

- Sin impacto en la liquidación de pagos inmediatos

CRDM/TIPS GUI	1 febrero	Problema acceso U2A hasta 80'
CRDM	24 febrero	Problema para completar tareas U2A/A2A hasta 60'
CRDM GUI	2 marzo	Acceso U2A intermitente entre 13:59 y 16:15
	20 marzo	Acceso U2A interrumpido 30'
	27 marzo	Problema en el acceso U2A entre 4:10 y 8:35
TIPS GUI	4 abril	Problema temporal acceso U2A <30'. Impacto en el procesamiento de mensajes A2A vía ESMIG. Intervención para corregirlo 6 abril durante ventana de mantenimiento opcional. Sin impacto en la liquidación de TIPS
TIPS GUI	13 abril	Problema temporal acceso U2A durante 50'

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

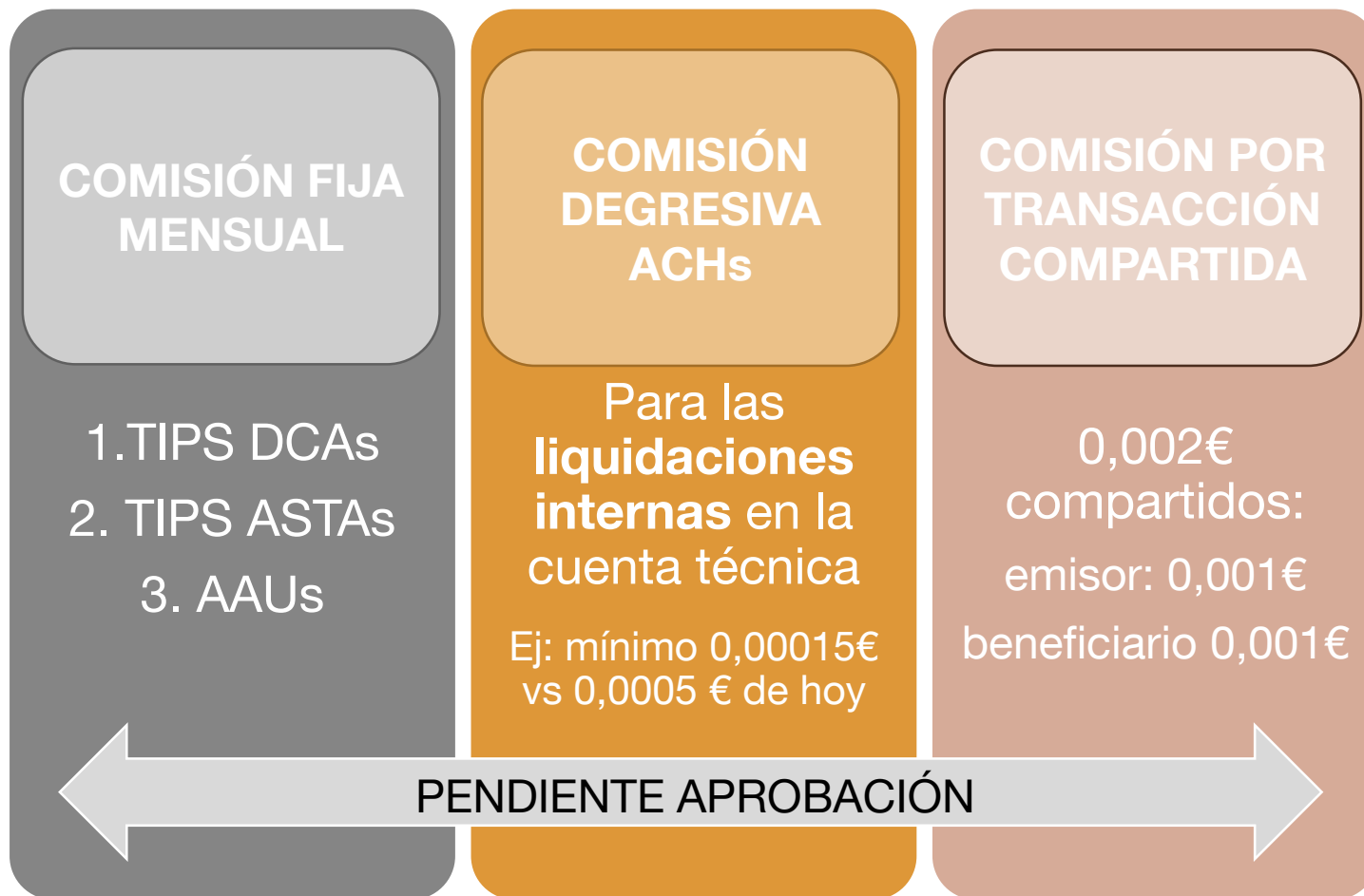
Antecedentes

- 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



Ejercicio “business value” y priorización de futuros desarrollos

- Ejercicio anual con el mercado para conocer sus necesidades y preferencias respecto a las peticiones de cambio e iniciativas en cartera.

1. PETICIONES DE CAMBIO

Ranking	Change Request number	Change Request Title	Average BV
1	TIPS-0014-URD	Broadcasts	53.2
2	TIPS-0028-URD	Rule-based liquidity transfer orders between MCA and TIPS DCA	43.9
3	TIPS-0060-SYS	Display linked instant payment reference of pacs.004 in TIPS GUI	43.6
4	TIPS-0045-SYS	Report OPBD in camt.053	40.4
5	TIPS-0011-URD	Liquidity transfers with the transit account	37.5
6	TIPS-0058-SYS	Reason code TM01 from Beneficiary Bank	32.1
7	TIPS-00XX1-XXX	Acceptance Datetime Timestamp Change Request	32.1
8	TIPS-0046-SYS	Resend TIPS Reports	28.9
9	TIPS-0041-URD	Introduction of non-time critical instant payments in TIPS	24.6
10	TIPS-00XX2-XXX	Inclusion of Value date in the CAMT.054 payload	20.4
11	TIPS-0017-URD - Option 3 Process bulk payments similar to Non-time Critical (NTC) payments	TIPS adoption of a Bulk Payments functionality	19.3
12	TIPS-0017-URD - Option 2 CSMs involvement: (ii) bulk IPs scheme by EPC	TIPS adoption of a Bulk Payments functionality	13.9
13	TIPS-0016-SYS	Distinction of CERT and PROD environment in PDF from CRDM TIPS	13.8
14	TIPS-0017-URD - Option 2 CSMs involvement: (i) de-bulking at CSM level	TIPS adoption of a Bulk Payments functionality	12.1
15	TIPS-0017-URD - Option 1 De-bulking at sending PSP level	TIPS adoption of a Bulk Payments functionality	8.9
16	TIPS-0008-URD	CMB limit utilisation reset	6.4
17	TIPS-0053-URD	Statistical indicators for DKK	4.3

2. INICIATIVAS

Ranking	Initiative	Initiative Title	Average business value
1	Initiative under investigation	Confirmation of Payee (IBAN Name check) Option 2 Confirmation of Payee (IBAN Name check) with TIPS introducing dedicated message-based process where name check request and response are exchanged via TIPS with each response individually provided by beneficiary PSP	40.2
2	Initiative under investigation	Cross currency instant payments	22.3
3	Initiative under investigation	One-leg out	21.2
4	Initiative under investigation	Bilateral links to other IP platforms	19.4
5	Initiative under investigation	Participation in international/multilateral links	17.9
6	Initiative under investigation	Confirmation of Payee (IBAN Name check) Option 1 Confirmation of Payee (IBAN Name check) with TIPS acting as a Central Repository containing IBANs and Names provided by PSPs	17.7
7	SEPA Request to Pay (SRTP)	On hold due to the lower priority feedbacks received in the previous consultations	6.3

Contenido release = Ejercicio priorización + cambios regulatorios/obligatorios + iniciativas

CRs propuestas para la actualización de junio y noviembre 2024:

BV Ranking	CR ID	CR Name	
1	TIPS-0014-URD	Broadcasts	Actualización junio 2024
2	TIPS-0028-URD	Rule-based liquidity transfer orders between MCA and TIPS DCA	
24	TIPS-0053-URD	Statistical indicators for DKK	
3	TIPS-0060-SYS	Display linked instant payment reference of pacs.004 in TIPS GUI	
5	TIPS-0011-URD	Liquidity transfers with the transit account	
9	TIPS-0041-URD	Introduction of non-time critical instant payments in TIPS	Actualización nov 2024
4	TIPS-0045-SYS	Report OPBD in camt.053	
13	TIPS-00XX2-XXX	Inclusion of Value date in the CAMT.054 payload	

Iniciativas propuestas para la actualización de de 2024 y sucesivos:

BV Ranking	Initiatives Name	
1	Confirmation of payee (IBAN Name check) option 2: without any central repository	} Actualización nov 2024
2 & 3	Cross-currency (CR) based on OLO	
2	Cross-currency (*)	} Actualización 2025 y sucesivos
4	Building bilateral links	
5	Participation to multilateral links	
	Others	

(*) 1T/2T 2025: piloto en base a un producto mínimo viable (PMV)

Liquidación tipo “Cross Currency”

Feb/22

Consulta al mercado

Feb y mar/23

Reuniones bilaterales con el mercado € y SEK

Mar/23

EPC Publicación esquema Euro One-Leg Out Credit Transfer [Inst]

- **Interés iniciativa:**
 - Mercado €: interés como XC PSP o participante normal
 - Mercado SEK: actitud más cauta, pero continúan con los diálogos
- **Dudas:** casos de negocio, FX no 24/7...
- **Interés piloto:**
 - Mercado €: interés por parte de 4PSPs
 - Mercado SEK: 3 PSPs revisando disponibilidad
- **Otros:**
 - Importancia de incluir distintas monedas
 - Piloto: Producto Mínimo viable (PMV) sin CEH y limitando horarios

- Estudio del **impacto** del esquema en el modelo **Linked Transactions Settlement (LKT)**
- **Implementation guidelines** están **pendientes** de publicar (previsto a finales de junio 2023)



Cuestiones abiertas sobre el piloto:

- Enfoque PMV respecto a las horas disponibles de la capa de mercado de divisas.
- Horizonte temporal
- Dependencias con el esquema EPC OCT.



Próximos pasos:

- Continuar análisis de impacto del OCT EPC
- Finalizar documento explicativo sobre las características del PMV
- Continuar con reuniones bilaterales con el mercado.

ÍNDICE

1. Reporte de AMI-Pay

2. T2

Migración a la nueva plataforma consolidada y primeros días de operaciones

3. TIPS

Operaciones

Política de precios

Ejercicio “business value” y priorización de futuros desarrollos

Liquidación tipo “cross-currency”

4. Plan de acción de implementación de las recomendaciones relativas a los incidentes de 2020 en los Servicios TARGET

ÍNDICE

5. Pagos inmediatos

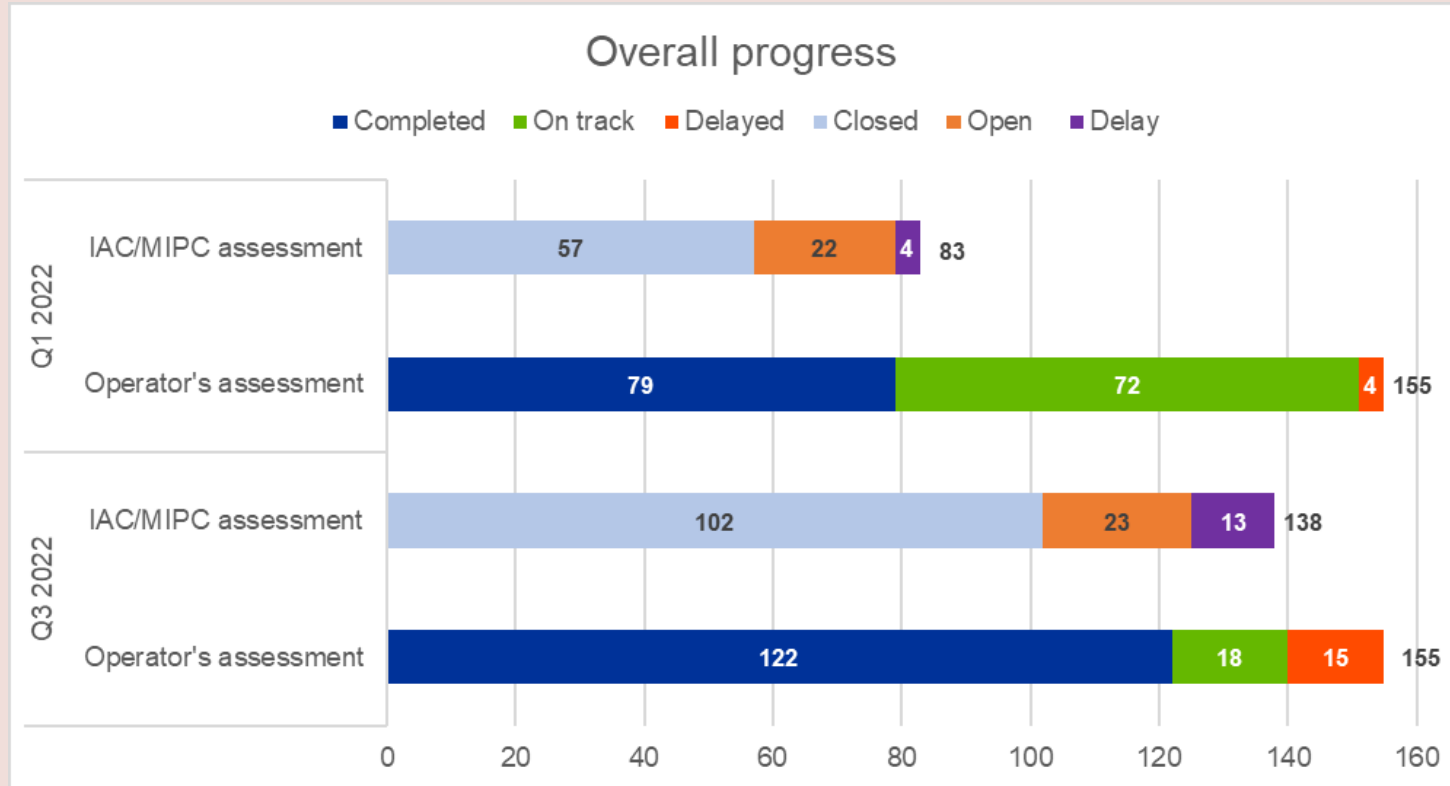
One-Leg Out Instant Credit Transfer scheme rulebook

6. Planificación de pagos transfronterizos del G20

7. Revisión del funcionamiento de AMI-Pay

8. Otras cuestiones. Ruegos y preguntas

Segundo informe para Consejo de Gobierno



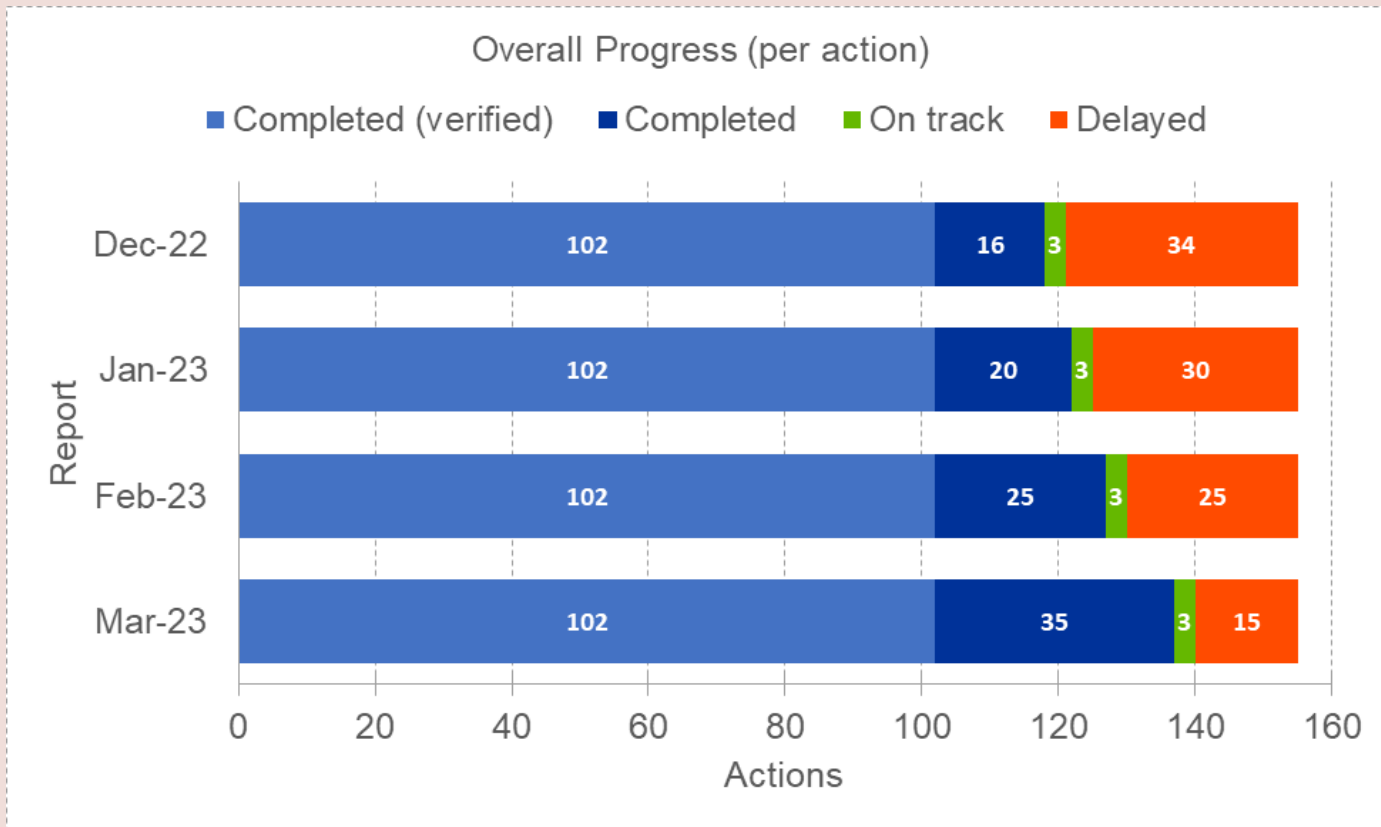
Plan de acción: 155 acciones para acometer 74 recomendaciones.

A finales de septiembre:

- 122 acciones (79% del total) completadas por el operador y evaluadas por vigilantes y auditores, de las que 102 se cerraron
- 15 tienen un ligero retraso sin riesgo para los servicios TARGET

4. PLAN DE ACCIÓN DE IMPLEMENTACIÓN DE LAS RECOMENDACIONES RELATIVAS A LOS INCIDENTES DE 2020 EN LOS SERVICIOS TARGET

Estado a fecha 31/03/2023



137 acciones (88% del total) completadas.

3 están en tiempo

15 con ligero retraso pero completadas en Q2 2023

Plan de acción estará terminado a finales de 2023



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
- ✓ Alineación comunicación entre TARGET2 y T2S
- ✓ Mejor preparación de los participantes en escenarios extremos (publicado en Infoguide)
- ✓ Grupo de comunicación de crisis, uno para TARGET2 y uno para T2S

ÍNDICE

1. Reporte de AMI-Pay

2. T2

Migración a la nueva plataforma consolidada y primeros días de operaciones

3. TIPS

Operaciones

Política de precios

Ejercicio “business value” y priorización de futuros desarrollos

Liquidación tipo “cross-currency”

4. Plan de acción de implementación de las recomendaciones relativas a los incidentes de 2020 en los Servicios TARGET

ÍNDICE

5. Pagos inmediatos

One-Leg Out Instant Credit Transfer scheme rulebook

6. Planificación de pagos transfronterizos del G20

7. Revisión del funcionamiento de AMI-Pay

8. Otras cuestiones. Ruegos y preguntas

Aspectos principales del esquema:

- Publicado en marzo de 2023, entrada en vigor el 28 de noviembre de 2023
- PSP involucrados:

ESQUEMA SCT INST DEL EPC A UTILIZAR

Nota: independientemente de la divisa de la transferencia, la cuenta del ordenante/beneficiario puede estar en euros o en otra divisa

Beneficiario con cuenta en:

Zona SEPA

Zona no SEPA

SEPA

SCT Inst

OLO

Euro a Euro

**Ordenante con
cuenta en:**

NO SEPA

OLO

Esquema no EPC

**Euro a no euro
No euro a euro**

**Ordenante con
cuenta en:**

SEPA

OLO

OLO

NO SEPA

OLO

Esquema no EPC

Aspectos principales del esquema:

- Modificación del esquema como resto de esquemas del EPC
- Importe máximo por operación: 100.000€
- Tiempos de servicio: 24x7 (pata SEPA)
- Accesibilidad: como mínimo, como PSP del beneficiario
- Transparencia a usuarios: mantenimiento de 140 caracteres
- Tiempos de ejecución: pata SEPA equivalente a SCT Inst
- Comisiones a usuarios: fuera del esquema

ÍNDICE

1. Reporte de AMI-Pay

2. T2

Migración a la nueva plataforma consolidada y primeros días de operaciones

3. TIPS

Operaciones

Política de precios

Ejercicio “business value” y priorización de futuros desarrollos

Liquidación tipo “cross-currency”

4. Plan de acción de implementación de las recomendaciones relativas a los incidentes de 2020 en los Servicios TARGET

ÍNDICE

5. Pagos inmediatos

One-Leg Out Instant Credit Transfer scheme rulebook

6. Planificación de pagos transfronterizos del G20

7. Revisión del funcionamiento de AMI-Pay

8. Otras cuestiones. Ruegos y preguntas

6. PLANIFICACIÓN DE PAGOS TRANSFRONTERIZOS DEL G20

Priorización de las líneas de trabajo 2023

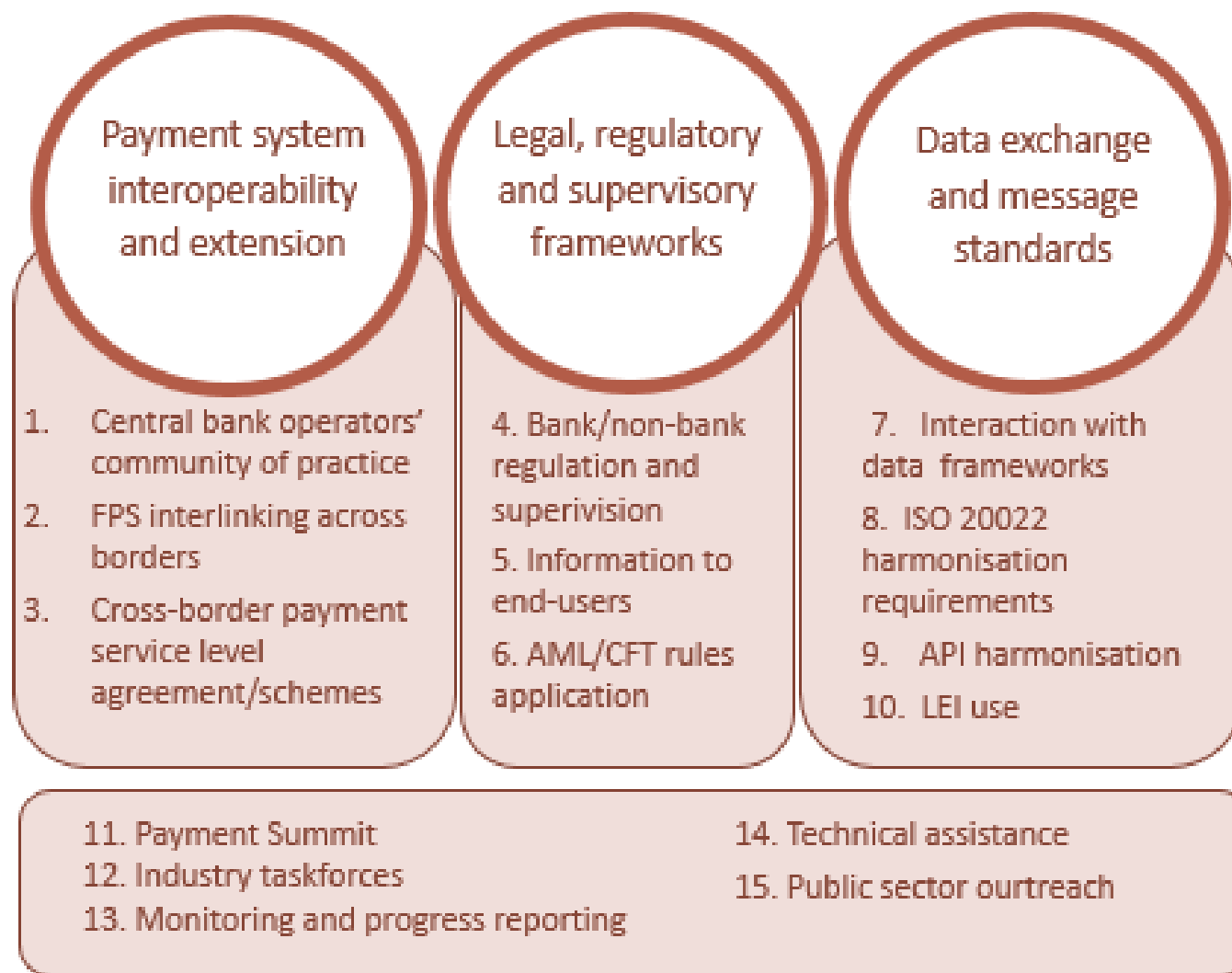


Table 1: Targets for the Cross-Border Payments Roadmap

2.1.2. Metrics to monitor access in the wholesale segment

Challenge:	Access
Target:	All financial institutions (including financial sector remittance service providers) operating in all payment corridors to have at least one option and, where appropriate, multiple options (i.e. multiple infrastructures or providers available) for sending and receiving cross-border wholesale payments by end-2027.

KPIs

There is one KPI for this target:

1. Percentage of payment corridors with no option for financial institutions for sending and receiving wholesale cross-border payments.

cost (showing all relevant charges, including sending and receiving fees including those of any intermediaries, FX rate and currency conversion charges); the expected time to settlement; the availability of payment status; and terms of service.)

ÍNDICE

1. Reporte de AMI-Pay

2. T2

Migración a la nueva plataforma consolidada y primeros días de operaciones

3. TIPS

Operaciones

Política de precios

Ejercicio “business value” y priorización de futuros desarrollos

Liquidación tipo “cross-currency”

4. Plan de acción de implementación de las recomendaciones relativas a los incidentes de 2020 en los Servicios TARGET

ÍNDICE

5. Pagos inmediatos

One-Leg Out Instant Credit Transfer scheme rulebook

6. Planificación de pagos transfronterizos del G20

7. Revisión del funcionamiento de AMI-Pay

8. Otras cuestiones. Ruegos y preguntas

GRACIAS POR SU ATENCIÓN

