

04.12.2023

## AMI-Pay España

Grupo nacional para infraestructuras de pago

Resumen de la reunión presencial celebrada el 04 de diciembre de 2023

---

Asistentes:

Banco Santander	D. Claudio Sancho
	D. Fernando Lardiés
Banco Sabadell	D <sup>a</sup> . Elisabet Regueiro
Cecabank	D <sup>a</sup> . Zaneida Voces
	D. Rafael Linde
Caixabank	D <sup>a</sup> . M <sup>a</sup> José Teva
	D. Marc Bou
BBVA	D. Diego Caballero
	D <sup>a</sup> . Raquel Barrado
Bankinter	D <sup>a</sup> . Daniel Sanz
	D. Samuel Amaya
Banco Cooperativo	D <sup>a</sup> . Patricia Estevez
Iberpay	D. José Luis Langa
AEB	D <sup>a</sup> . Pilar Clavería
CECA	D. Jesús Castillo
UNACC	D. Roberto Muñoz
Banco de España	D. Carlos Sanz
	D <sup>a</sup> . Montserrat Jiménez
	D. Héctor Cornejo
	D. Fernando Castaño
	D <sup>a</sup> . M <sup>a</sup> José García
	D. Abel Sánchez
	D. José Peña
	D. Miguel Fernández-Oruña

## RESUMEN

### 1. Reporte sobre AMI-Pay:

En el primer punto de la reunión se presenta a los nuevos miembros del grupo: Fernando Lardiés sustituye a Luis Corbalán por parte de Banco Santander. Además, y para esta reunión, Daniel Sanz y Samuel Amaya sustituyen a los miembros de AMI-Pay por Bankinter Noelia Ruiz y Paloma González, respectivamente. En el ámbito de Banco de España, asisten como ponentes a esta reunión M<sup>a</sup> José García Ravassa (responsable de la unidad de Vigilancia), José Peña (unidad de estrategia y análisis) y Abel Sánchez (unidad de T2 Administración). Por último, Héctor Cornejo sustituye a M<sup>a</sup> Rosa de las Heras como secretario de AMI-Pay España.

Se presentan los temas de la agenda que se desarrollarán a continuación:

- T2: datos y estadísticas más representativas desde la última reunión.
- TIPS: datos y estadísticas más representativas desde la última reunión y liquidación de pagos *cross-currency*.
- Pagos inmediatos: fecha valor de los pagos inmediatos. Posibles opciones teóricas identificadas en esta materia para su análisis y valoración por parte de los miembros de AMI-Pay.
- Información sobre el plan de acción para la implementación de las recomendaciones relativas a los incidentes de 2020 en los servicios TARGET. Actualización de la planificación de pagos transfronterizos del G20.
- Actualización del marco exploratorio del Eurosistema sobre nuevas tecnologías para la liquidación de la operativa mayorista en dinero de banco central.
- Revisión del funcionamiento de AMI-Pay.

### 2. T2:

Se revisan los datos más significativos de los últimos meses de operaciones de T2, así como los incidentes acaecidos.

Los datos presentan una estabilidad en el comportamiento, tanto desde la perspectiva del volumen de operaciones como del valor de las mismas. Se trata de un comportamiento estable a lo largo de los últimos meses y en línea con las cifras históricas de TARGET2.

Sí se aprecia un comportamiento algo diferente entre T2 y TARGET2 en el análisis de la distribución de las operaciones a lo largo del día, debido al cambio de día de negocio (adelanto del comienzo de la ventana de liquidación en T2), que permite una distribución de las operaciones algo más homogénea a lo largo del día en T2, al no existir el pico de operaciones que había en TARGET2 a las 7:00 AM (antigua hora de apertura de la ventana, siendo la actual de T2 las 2:30 AM).

También se muestra la gráfica que refleja el nivel de liquidez diaria total en los servicios TARGET y el crédito intradía mantenido. El comportamiento vuelve a ser estable a excepción de un descenso pronunciado el 27 de septiembre, pero explicable por el

reembolso de las operaciones de financiación a más largo plazo con objetivo específico (TLTRO, por sus siglas en inglés).

En cuanto a los incidentes registrados desde la última reunión de AMI-Pay (de mayo a octubre) se repasan los 13 y se concluye que, dado que el contexto es el de una nueva plataforma, la cifra no se puede considerar demasiado elevada.

### 3. TIPS:

#### Operaciones.

Se muestra un gráfico con el volumen promedio diario de pagos inmediatos liquidados en TIPS mensualmente desde noviembre de 2022 a octubre 2023. En volúmenes por mercado, Italia es el más activo, seguido de Eslovaquia y Alemania. A continuación, se muestra un gráfico con el volumen de pagos inmediatos liquidados en TIPS en función del importe y la liquidez total en el servicio en 2023, perteneciendo la gran mayoría de pagos al grupo de pagos de menor importe (0-999 €).

Por otro lado, se informa de la liquidez diaria mantenida en TIPS, que sigue un comportamiento muy estable a lo largo de los últimos meses a excepción de un pico registrado a finales de julio que no se considera significativo ni representativo del comportamiento general.

Finalmente, se muestra la lista de incidentes acaecidos en TIPS desde el pasado mes de mayo hasta noviembre.

#### Liquidación tipo *cross-currency*.

El Banco de España comenta los antecedentes recientes en esta iniciativa: publicación de las Guías de Implementación del esquema EPC OCT Inst, análisis del *rulebook* y de las especificaciones de los mensajes y la entrada en producción del esquema EPC OCT inst. A consecuencia de lo anterior, se informa de que se ha puesto de manifiesto un cierto nivel de complejidad técnica. Además, se considera conveniente aplicar un enfoque más flexible, por lo que se está redactando una solicitud de cambio para la ejecución de un esquema OCT inst simplificado en TIPS.

En relación a la expansión del equipo *multicurrency*, se informa de que en el diálogo con la comunidad bancaria escandinava se ha puesto de manifiesto un creciente interés en el *cross-currency dossier*. Además, también se informa de la incorporación del Banco Central de Dinamarca al proyecto.

En cuanto a los pasos a seguir, se informa de que está en fase de finalización la comparativa entre distintos modelos de liquidación multdivisa, de que está prevista para principios de 2024 una reunión con los PSP interesados en presentar distintos modelos de liquidación y de que en el primer trimestre del próximo año se llevará al MIB la actualización del *cross-currency dossier* y próximos pasos.

Por parte de los participantes en la reunión se muestra buena predisposición, preparación y confianza en la iniciativa pues se considera que el mercado tiene gran interés en ella.

#### **4. Pagos inmediatos:**

##### Propuesta legislativa.

Este punto no se trata al no haberse recibido documentación del mismo y se remite a lo que se presente en la reunión de AMI-Pay Europa a celebrar el día 7.

##### Fecha valor en pagos inmediatos.

Se presenta la problemática derivada de la naturaleza 24/7 de la operativa de TIPS vinculada al calendario de días de negocio de T2. Aunque se recuerda que en la situación actual (con remuneración a tipo cero) no hay efectos prácticos, en un escenario de tipos positivos se producirían situaciones en las que los saldos reales de TIPS y los contemplados en el cálculo de intereses no estarían alineados.

En este contexto se proponen para discusión dos posibles opciones para resolver esta situación:

- Creación de un mecanismo correctivo de ajuste.
- Adopción de un calendario de 365 días de fecha valor común para todos los servicios TARGET.

A este respecto, varios miembros del grupo muestran su interés por la segunda opción, ya que consideran que es la dirección general en la que se está moviendo el mercado.

#### **5. Información sobre el plan de acción para la implementación de las recomendaciones relativas a los incidentes de 2020 en los Servicios TARGET:**

Se da cuenta sobre el grado de cumplimiento del plan de acción a fecha 30 de septiembre de 2023. De las 138 acciones evaluadas (el 89% del total), 133 se consideran ya cerradas. Las 5 acciones restantes están pendientes de aportar más evidencias o de mejoras adicionales. Por otro lado, el resto de acciones (17) hasta las 155 de las que consta el plan, tienen un ligero retraso que no se considera que suponga riesgo para los Servicios TARGET, de hecho, 12 de ellas tienen previsto completarse antes de que acabe el año.

Desde el punto de vista de las 74 recomendaciones a las que van dirigidas estas acciones, 55 se consideran ya totalmente cerradas y 9 parcialmente.

## **6. Actualización del marco exploratorio del Eurosistema sobre nuevas tecnologías para la liquidación de la operativa mayorista en dinero de banco central:**

Banco de España presenta una actualización del estado de esta iniciativa.

En primer lugar, se repasan los antecedentes desde junio de 2022 hasta octubre 2023, con el reciente anuncio del BCE sobre el lanzamiento de una encuesta para conocer el interés del mercado para realizar experimentos y pruebas, en el marco del Eurosistema, para la liquidación en dinero de banco central de operaciones registradas en plataformas con tecnología DLT.

A continuación, se repasa el calendario previsto desde ahora hasta finales de 2024 para el trabajo exploratorio del Eurosistema y los hitos más significativos (publicación del *Call of for expression of interest*; pruebas y actividades preparatorias; firma del marco legal; y comienzo y fin de la fase de ejecución de pruebas en real y experimentos).

En cuanto al alcance de la iniciativa, se destaca que este marco exploratorio cubre sólo soluciones del tipo de interoperabilidad, siendo tres las soluciones incluidas en el trabajo exploratorio: *Trigger solution* (de Deutsche Bundesbank), *TIPS Hash Link* (de Banca D'Italia) y *Full DLT interoperability* (de Banque de France).

En el contexto del *Call for expression of interest*, se presentan el calendario para registrar las solicitudes para cada una de las dos ventanas previstas. Además, se informa de la sesión informativa que organizará el BCE el 15 de diciembre.

Por último, se amplían detalles sobre la fase preliminar (cuyas actividades preparatorias necesarias comenzarán ya en diciembre 2023) y sobre la de ejecución (que durará en total 6 meses, comenzando en mayo la ventana 1 y en julio la 2).

## **7. Revisión del funcionamiento de AMI-Pay**

Banco de España informa a los miembros del grupo del resultado del procedimiento escrito que se llevó a cabo en mayo, por el cual se acepta la propuesta de crear grupos de trabajo entre algunos miembros del grupo que muestren interés por un tema concreto, de manera que presenten el resultado de este trabajo al resto del grupo en la reunión siguiente de AMI-Pay.

Además, se toma nota de dos asuntos a incluir en futuras reuniones: cómo impulsar *SEPA Request-to-pay*, y cuál es el porcentaje ideal de adopción de SCT inst.. Varios miembros del grupo mostraron su acuerdo y propusieron añadir como temas para futuras reuniones la actualización de la estrategia del Eurosistema en pagos minoristas, que ha sido recientemente publicada, y la lucha antifraude.

Banco de España toma nota de la propuesta, aunque se comenta que por la periodicidad del grupo (2 reuniones al año) y por su naturaleza minorista, quizá el primer tema sea más apropiado en otros foros.