

Aplicación Técnica nº 3/2018

TARGET2-Banco de España – Calendario y horario de funcionamiento

Departamento de Sistemas de Pago

Con motivo de la adopción por parte del Banco Central Europeo de la Orientación BCE/2018/20 de 3 de agosto, por la que se modifica la Orientación BCE/2012/27 sobre el sistema automatizado transeuropeo de transferencia urgente para la liquidación bruta en tiempo real (TARGET2), es necesario aprobar una nueva aplicación técnica correspondiente al calendario y horario de funcionamiento para recoger los cambios introducidos por ella.

A. Cuentas del módulo de pagos y sistemas vinculados

Calendario

TARGET2 funciona todos los días salvo los sábados, los domingos, el día de Año Nuevo, el Viernes Santo y el Lunes de Pascua (según el calendario aplicable en la sede del BCE), el 1 de mayo, el día de Navidad y el 26 de diciembre.

Horario

- 1 La hora de referencia para el sistema es la hora local en la sede del BCE, es decir, la hora centroeuropea (CET).
- 2 El día hábil ordinario comienza en la tarde del día hábil anterior y se ajusta al horario descrito en el apartado C para la plataforma compartida única.
- 3 El ICM puede utilizarse para traspasos de liquidez desde las 19:30¹ horas hasta las 18:00 horas del día siguiente, salvo durante el período de mantenimiento técnico, comprendido entre las 22:00 horas y la 1:00 hora.
- 4 Podrá modificarse el horario de funcionamiento si se adoptan medidas de continuidad operativa conforme a lo estipulado en la Aplicación Técnica 5/2018.
- 5 El Sistema de Información de TARGET2 (T2IS) ofrecerá información actualizada sobre el estado operativo de la plataforma compartida única en una página específica de la dirección del BCE en internet. La información en T2IS y la dirección del BCE internet sobre

¹ Comienza 15 minutos más tarde el último día del período de mantenimiento de reservas del Eurosistema

el estado operativo de la plataforma compartida única solo se actualizará en el horario normal de trabajo.

B. Cuentas dedicadas de efectivo de T2S

Calendario

TARGET2 funciona todos los días salvo los sábados, los domingos, el día de Año Nuevo, el Viernes Santo y el Lunes de Pascua (según el calendario aplicable en la sede del BCE), el 1 de mayo y el día de Navidad y el 26 de diciembre.

Horario

- 1** La hora de referencia para el sistema es la hora local en la sede del BCE, es decir, la hora centroeuropea.
- 2** El día hábil ordinario comienza en la tarde del día hábil anterior y se ajusta al horario establecido en el conjunto de documentos que definen el ámbito de TARGET2-Securities (T2S).
- 3** El ICM puede utilizarse para traspasos de liquidez desde las 19:30 horas hasta las 18:00 horas del día siguiente, salvo durante el periodo de mantenimiento técnico, comprendido entre las 22:00 y la 1:00.
- 4** La plataforma de T2S puede utilizarse en las modalidades U2A (usuario a aplicación) y A2A (aplicación a aplicación) durante todo el día de liquidación, excepto durante el período de mantenimiento técnico comprendido entre las 3:00 horas y las 5:00 horas. Durante el período de mantenimiento técnico los mensajes que se envíen utilizando la modalidad A2A se quedarán en espera. Asimismo, durante dicho periodo, no se podrán cursar mensajes a través de la modalidad U2A.
- 5** Podrá modificarse el horario de funcionamiento si se adoptan medidas de continuidad operativa conforme a lo estipulado en la Aplicación Técnica /2018.
- 6** El Sistema de Información de TARGET2 (T2IS) y el Sistema de Información de TARGET2-Securities ofrecerán respectivamente en páginas específicas de la dirección del BCE en internet información actualizada sobre el estado operativo de la plataforma compartida única y la plataforma de T2S. La información de T2IS, el Sistema de Información de TARGET2-Securities y la dirección del BCE en internet sobre el estado operativo de la plataforma compartida única y de la plataforma de T2S solo se actualizará en el horario normal de trabajo

C. Cuentas dedicadas de efectivo de TIPS

Calendario

La plataforma de TIPS funciona y está disponible en las modalidades U2A y A2A las 24 horas del día todos los días del año.

Horario

1. Concluidos los últimos algoritmos en TARGET2, se envía un mensaje a la plataforma de TIPS después del cual se inicia el cambio de día hábil. Una vez iniciado el nuevo día hábil, la plataforma de TIPS envía a la plataforma compartida única un registro de los saldos de las cuentas dedicadas de efectivo de TIPS en el momento del cambio de día hábil.
2. La plataforma compartida única funciona todos los días salvo los sábados, los domingos, el día de Año Nuevo, el Viernes Santo y el Lunes de Pascua (según el calendario aplicable en la sede del BCE), el 1 de mayo y el 25 y el 26 de diciembre.
3. La hora de referencia para el sistema es la hora local en la sede del BCE, es decir, la hora central europea².
4. Podrá modificarse el horario de funcionamiento si se adoptan medidas de continuidad operativa.
5. La liquidación de órdenes de pago inmediato tiene lugar sin interrupción las 24 horas del día, los 7 días de la semana, los 365 días del año. Pueden hacerse traspasos de liquidez en todo momento con las excepciones que se indican en el cuadro correspondiente. (Punto D.3)
6. El Sistema de Información de TARGET2 (T2IS) y el Sistema de Información de TIPS ofrecerán respectivamente en páginas específicas de la dirección del BCE en internet información actualizada sobre el estado operativo de la plataforma compartida única y la plataforma de TIPS. La información de T2IS y la dirección del BCE en internet sobre el estado operativo de la plataforma compartida única y de la plataforma de TIPS solo se actualizará en el horario normal de trabajo.

D. Horarios de funcionamiento

En este apartado se ofrece una visión general del horario de funcionamiento y los acontecimientos operativos importantes producidos durante el día tanto en la plataforma compartida única como las plataformas de T2S y de TIPS.

1. Plataforma compartida única

Hora	Descripción
6:45-7:00	Período de preparación de las operaciones diurnas ¹

² La hora central europea tiene en cuenta el cambio a la hora central europea de verano.

7:00-18:00	Fase de procesamiento diurno
17:00	Hora límite para pagos de clientes, es decir, pagos cuyo pagador o beneficiario no es participante directo o indirecto y que pueden identificarse en el sistema mediante la utilización de mensajes MT 103 o MT 103+
18:00	Hora límite para pagos interbancarios, es decir, pagos que no sean de clientes Hora límite para traspasos de liquidez entre TARGET2 y TIPS
Poco después de las 18:00	Conclusión de los últimos algoritmos en TARGET2
Concluidos los últimos algoritmos	TARGET2 envía un mensaje a TIPS para iniciar el cambio de día hábil en TIPS
Poco después de concluidos los últimos algoritmos	Se reciben de TIPS los archivos de cierre (libro mayor)
18:00-18:45 ²	Procesamiento de cierre
18:15 ³	Hora límite general para la utilización de las facilidades permanentes
(Poco después de las) 18:30 ⁴	Los datos para la actualización de los sistemas contables se ponen a disposición de los bancos centrales
18:45-19:30 ⁵	Inicio del procesamiento (del nuevo día hábil)
19:00 ⁶ -19:30 ⁷	Provisión de liquidez en la cuenta del módulo de pagos
19:30 ⁸	Mensaje de «inicio del procedimiento» y liquidación de las órdenes periódicas de traspaso de liquidez de las cuentas del módulo de pagos a las subcuentas o cuentas técnicas (liquidación de sistemas vinculados) Inicio de traspasos de liquidez entre TARGET2 y TIPS
19:30 ⁹ -22:00	Ejecución de traspasos de liquidez adicionales por medio del ICM para el procedimiento de liquidación 6 en tiempo real; ejecución de traspasos de liquidez adicionales por medio del ICM antes de que el sistema vinculado envíe el mensaje de «inicio del ciclo» para el procedimiento de liquidación 6 interconectado; período de liquidación de operaciones nocturnas de sistemas vinculados (solo para el procedimiento de liquidación 6 en tiempo real y el procedimiento de liquidación 6 interconectado)
22:00-1:00	Período de mantenimiento técnico

1:0-7:00	<p>Procedimiento de liquidación de operaciones nocturnas de sistemas vinculados (solo para el procedimiento de liquidación 6 en tiempo real y el procedimiento de liquidación 6 interconectado)</p> <p>Trasposos de liquidez entre TARGET2 y TIPS</p>
----------	---

Notas al cuadro:

- 1 Se consideran «operaciones diurnas» el procesamiento diurno y el de cierre.
- 2 Termina 15 minutos más tarde el último día del período de mantenimiento de reservas del Eurosistema.
- 3 Termina 15 minutos más tarde el último día del período de mantenimiento de reservas del Eurosistema.
- 4 Comienza 15 minutos más tarde el último día del período de mantenimiento de reservas del Eurosistema.
- 5 Comienza 15 minutos más tarde el último día del período de mantenimiento de reservas del Eurosistema.
- 6 Comienza 15 minutos más tarde el último día del período de mantenimiento de reservas del Eurosistema.
- 7 Termina 15 minutos más tarde el último día del período de mantenimiento de reservas del Eurosistema.
- 8 Comienza 15 minutos más tarde el último día del período de mantenimiento de reservas del Eurosistema.
- 9 Comienza 15 minutos más tarde el último día del período de mantenimiento de reservas del Eurosistema.

2. Plataforma compartida única y plataforma T2S

Plataforma compartida única		Plataforma de T2S (aplicable a las cuentas dedicadas de efectivo de T2S)	
Hora	Descripción	Hora	Descripción
18:45 ⁽¹⁾	Preparativos de inicio de día	18:45	Inicio de día
-		-	- Modificación del día hábil
19:00 ⁽¹⁾		20:00	- Plazo establecido para la aceptación de los flujos de datos de los sistemas de gestión de activos de garantía (19.00) - Preparación de la liquidación nocturna
19:00 ⁽¹⁾	Provisión de liquidez del módulo de cuentas locales al módulo de pagos	20:00	Liquidación nocturna.
-		-	
19:30 ⁽¹⁾		03:	

19:30 ⁽¹⁾ - 22:00	<p>Liquidación nocturna (NTS1):</p> <ul style="list-style-type: none"> - Mensaje de “Inicio del procedimiento” y liquidación de las órdenes periódicas de traspaso de liquidez de las cuentas del módulo de pagos a las subcuentas o cuentas técnicas (liquidación de sistemas vinculados) y a cuentas dedicadas de efectivo de T2S. - Ejecución de traspasos de liquidez adicionales por medio del ICM para el procedimiento de liquidación 6 en tiempo real; ejecución de traspasos de liquidez adicionales por medio del ICM antes de que el sistema vinculado envíe el mensaje de “inicio de ciclo” para el procedimiento de liquidación 6 interconectado; periodo de liquidación de operaciones nocturnas del sistemas vinculados (solo para el procedimiento de liquidación 6 en tiempo real y el procedimiento de liquidación 6 interconectado) 		<p>nocturna (en la secuencia 0 se liquidan las transferencias de liquidez provenientes de T2)</p> <ul style="list-style-type: none"> - Último ciclo de liquidación nocturna (La secuencia X incluye la liquidación parcial de las instrucciones de pago no liquidadas admisibles para liquidación parcial y que no han podido liquidarse debido a una falta de valores. La secuencia Y incluye el reembolso de varios proveedores de liquidez al final del ciclo)
22:00 - 01:00	Período de mantenimiento técnico ⁽²⁾	03:00 - 05:00	Período de mantenimiento técnico ⁽³⁾
01:00 - 07:00	<p>Liquidación nocturna (NTS2)</p> <ul style="list-style-type: none"> - Período de liquidación de operaciones nocturnas de sistemas vinculados (solo para el procedimiento de liquidación 6 en tiempo real y el procedimiento de liquidación 6 interconectado) 	05:00 - 18:00	<p>Liquidación en tiempo real/de contrataciones efectuadas en el día⁽⁴⁾:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Preparación de la liquidación en tiempo real⁽⁴⁾ - Períodos de liquidación parcial (14.00 y 15.45) ⁽⁵⁾ (durante 15 minutos) - 16.00: Hora límite para la
06:45 - 07:00	Período de preparación de las operaciones diurnas		

07:00 – 18:00	Fase de procesamiento diurno: - 17:00: Hora límite para pagos de clientes - 17:45: Hora límite para traspasos de liquidez a cuentas dedicadas de efectivo de T2S - 18:00: Hora límite para los pagos interbancarios y los traspasos entrantes de liquidez de cuentas dedicadas de efectivo de T2S		liquidación de operaciones entrega contra pago - 16.30: Reembolso automático de la autocolateralización seguido del barrido de efectivo opcional - 17.40: Hora límite para operaciones de gestión de tesorería acordadas bilateralmente y operaciones llevadas a cabo por un banco central - 17.45: barrido de efectivo automático - 18.00: Hora límite para las operaciones libre de pago
18:00 – 18:45 ⁽¹⁾	Procesamiento de cierre - 18:15 ⁽¹⁾ : Hora límite para la utilización de las facilidades permanentes: Los datos necesarios para la actualización de los sistemas contables se ponen a disposición de los bancos centrales poco después de las 18:30 18:40 ⁽¹⁾ : Hora límite para la utilización de la facilidad marginal de crédito (sólo BCN) Proceso al cierre del día	18:00 – 18:45	- Cierre del proceso de liquidación de T2S - Reprocesamiento y eliminación - Informes y extractos al cierre del día

Notas al cuadro:

1. Termina 15 minutos más tarde el último día del período de mantenimiento de reservas del Eurosistema.
2. Durante un fin de semana o durante un periodo festivo, el periodo técnico durará todo el fin de semana o periodo festivo, es decir, desde las 22:00 del viernes hasta la 1:00 del lunes o, en caso de un periodo festivo, desde las 22:00 del último día hábil hasta la 1:00 del siguiente día hábil.
3. Durante un fin de semana o durante un periodo festivo, el periodo técnico durará todo el fin de semana o periodo festivo, es decir, desde las 3:00 a.m. del sábado hasta la 5:00a.m.del lunes o, en caso de un periodo festivo, desde las 3:00 del último día hábil hasta la 5:00 a.m. del siguiente día hábil.

4. La preparación de la liquidación en tiempo real y la liquidación en tiempo real y la liquidación en tiempo real podría empezar antes del periodo de mantenimiento si el último ciclo de liquidación nocturna termina antes se las 3:00 a.m.
5. Cada periodo de liquidación parcial dura 15 minutos. La liquidación parcial se aplica a las instrucciones de pago no liquidadas admisibles para liquidación parcial que no han podido liquidarse debido a una falta de valores.

3. Plataforma compartida única y plataforma TIPS

Plataforma compartida única		Plataforma de TIPS (aplicable a las cuentas dedicadas de efectivo de TIPS)	
Hora	Descripción	Hora	Descripción
6:45-7:00	Período de preparación de las operaciones diurnas ¹		
7:00-18:00	Fase de procesamiento diurno		
17:00	Hora límite para pagos de clientes		
18:00	Hora límite para pagos interbancarios Hora límite para trasposos de liquidez ²	18:00	Hora límite para trasposos de liquidez ²
Poco después de las 18:00	Conclusión de los últimos algoritmos		
Concluidos los últimos algoritmos	Envío de mensaje a TIPS para informar de que puede iniciarse el cambio de día hábil	Recibido el mensaje de la plataforma compartida única	- Cambio de día hábil en TIPS – Instantánea de los saldos en las cuentas dedicadas de efectivo de TIPS y producción de archivos de cierre (libro mayor)
18:00-18:45 ³	Procesamiento de cierre		
18:15 ³	Hora límite general para la utilización de las facilidades permanentes		
(Poco después de las) 18:30 ⁴	Los datos para la actualización de los sistemas contables se ponen a disposición de los bancos centrales		
18:45-19:30 ⁴	Inicio del procesamiento (del nuevo día hábil)		
19:00 ⁵ -19:30 ³	Provisión de liquidez en la cuenta del módulo de pagos		

19:30 ³	Mensaje de «inicio del procedimiento» y liquidación de las órdenes periódicas de traspaso de liquidez de las cuentas del módulo de pagos a las subcuentas o cuentas técnicas (liquidación de sistemas vinculados) e inicio de traspasos de liquidez entre TARGET2 y TIPS	19:30	Inicio de traspasos de liquidez entre TARGET2 y TIPS
19:30 ⁴ -22:00	Ejecución de traspasos de liquidez adicionales por medio del ICM para el procedimiento de liquidación 6 en tiempo real; ejecución de traspasos de liquidez adicionales por medio del ICM antes de que el sistema vinculado envíe el mensaje de «inicio del ciclo» para el procedimiento de liquidación 6 interconectado; período de liquidación de operaciones nocturnas de sistemas vinculados (solo para el procedimiento de liquidación 6 en tiempo real y el procedimiento de liquidación 6 interconectado)		
22:00-1:00	Período de mantenimiento técnico ⁶	22.00 – 01.00	No es posible hacer traspasos de liquidez porque la plataforma compartida única está cerrada
1:00-7:00	Procedimiento de liquidación de operaciones nocturnas de sistemas vinculados (solo para el procedimiento de liquidación 6 en tiempo real y el procedimiento de liquidación 6 interconectado) Traspasos de liquidez entre TARGET2 y TIPS		

Notas al cuadro:

1. Se consideran «operaciones diurnas» el procesamiento diurno y el de cierre.
2. Se procesarán los traspasos de liquidez recibidos por el sistema antes de la hora límite.

3. Termina 15 minutos más tarde el último día del período de mantenimiento de reservas del Eurosistema.
4. Comienza 15 minutos más tarde el último día del período de mantenimiento de reservas del Eurosistema.
5. Comienza 15 minutos más tarde el último día del período de mantenimiento de reservas del Eurosistema.
6. Durante un fin de semana o durante un período festivo, el período de mantenimiento técnico durará todo el fin de semana o período festivo, es decir, desde las 22:00 del viernes hasta la 1:00 del lunes o, en caso de un período festivo, desde las 22:00 del último día hábil hasta la 1:00 del siguiente día hábil.

Norma Derogatoria

La Aplicación Técnica 7/2017, con fecha de entrada en vigor el 13 de noviembre de 2017, queda derogada con efectos a partir del 30 de noviembre de 2018.

Toda referencia a las Aplicaciones Técnicas 1/2008, 6/2009 5/2010, 5/2015 y 7/2017 en cualesquiera instrumentos jurídicos u otros documentos se entenderá efectuada a la Aplicación Técnica 3/2018.

Entrada en vigor

Esta Aplicación Técnica entrará en vigor el 30 de noviembre de 2018.

Para consultas relacionadas con operativa, pueden dirigirse a la dirección de correo electrónico target2@bde.es, o al teléfono 91 338 5840.

Para cuestiones administrativas, a la dirección de correo target2.registro@bde.es, o a los teléfonos 91 338 5582 ó 91 338 7044.

Juan Ayuso
Director General de Operaciones,
Mercados y Sistemas de Pago