

TARGET Consolidation



ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ
ΕΥΡΩΣΥΣΤΗΜΑ



Πίνακας περιεχομένων

- 1 Τι είναι το TARGET consolidation
- 2 Αρχιτεκτονική του νέου συστήματος
- 3 Εξέλιξη έργου
- 4 Σημεία αναφοράς για την αγορά
- 5 Network Service Providers
- 6 Μοντέλα διακανονισμού συμψηφιστικών συστημάτων
- 7 Χρήσιμοι σύνδεσμοι

Τι είναι το TARGET Consolidation

Το Δεκέμβριο του 2017 το Ευρωσύστημα αποφάσισε την υλοποίηση του έργου για την **τεχνική και λειτουργική ενοποίηση του TARGET2 και του T2S**.

Στόχος του έργου είναι το νέο σύστημα να ανταποκριθεί στις μεταβαλλόμενες απαιτήσεις της αγοράς αντικαθιστώντας το TARGET2 με ένα νέο σύστημα διακανονισμού σε πραγματικό χρόνο (RTGS), ενοποιώντας το με το T2S, και βελτιστοποιώντας τη διαχείριση της ρευστότητας των συμμετεχόντων.

Η ενοποιημένη πλατφόρμα θα διαθέτει ένα **κεντρικό εργαλείο διαχείρισης της ρευστότητας (Central Liquidity Management - CLM)** που θα επιτρέπει στους συμμετέχοντες να παρακολουθούν και να διαχειρίζονται τη ρευστότητα τους μεταξύ όλων των υπηρεσιών (νέο RTGS-T2S-TIPS). Το CLM θα λειτουργεί μέσω ενός **κύριου λογαριασμού (Main Cash Account-MCA)** που οι συμμετέχοντες θα ανοίξουν με την Εθνική Κεντρική Τράπεζά τους. Ο MCA θα συνδέεται με τους Dedicated Cash Accounts (DCAs) που θα τηρούν οι συμμετέχοντες στο νέο RTGS, T2S και TIPS.

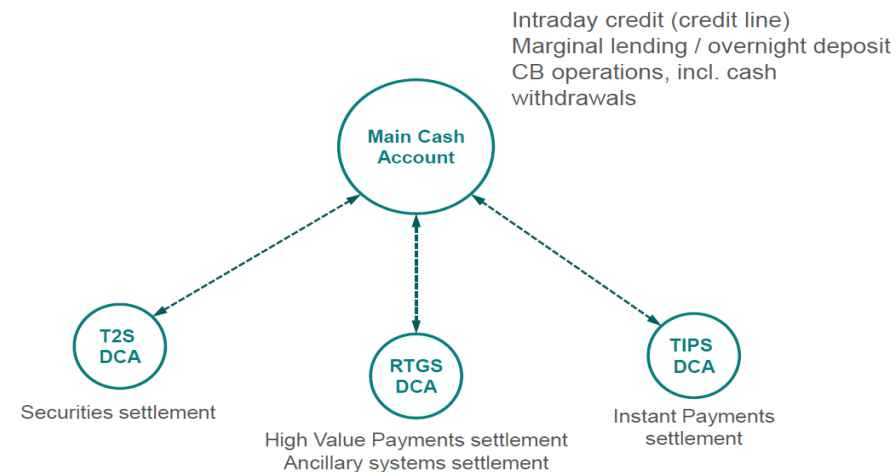
Η νέα ενοποιημένη πλατφόρμα αναμένεται να λειτουργήσει το **Νοέμβριο του 2021**.

Πίνακας περιεχομένων

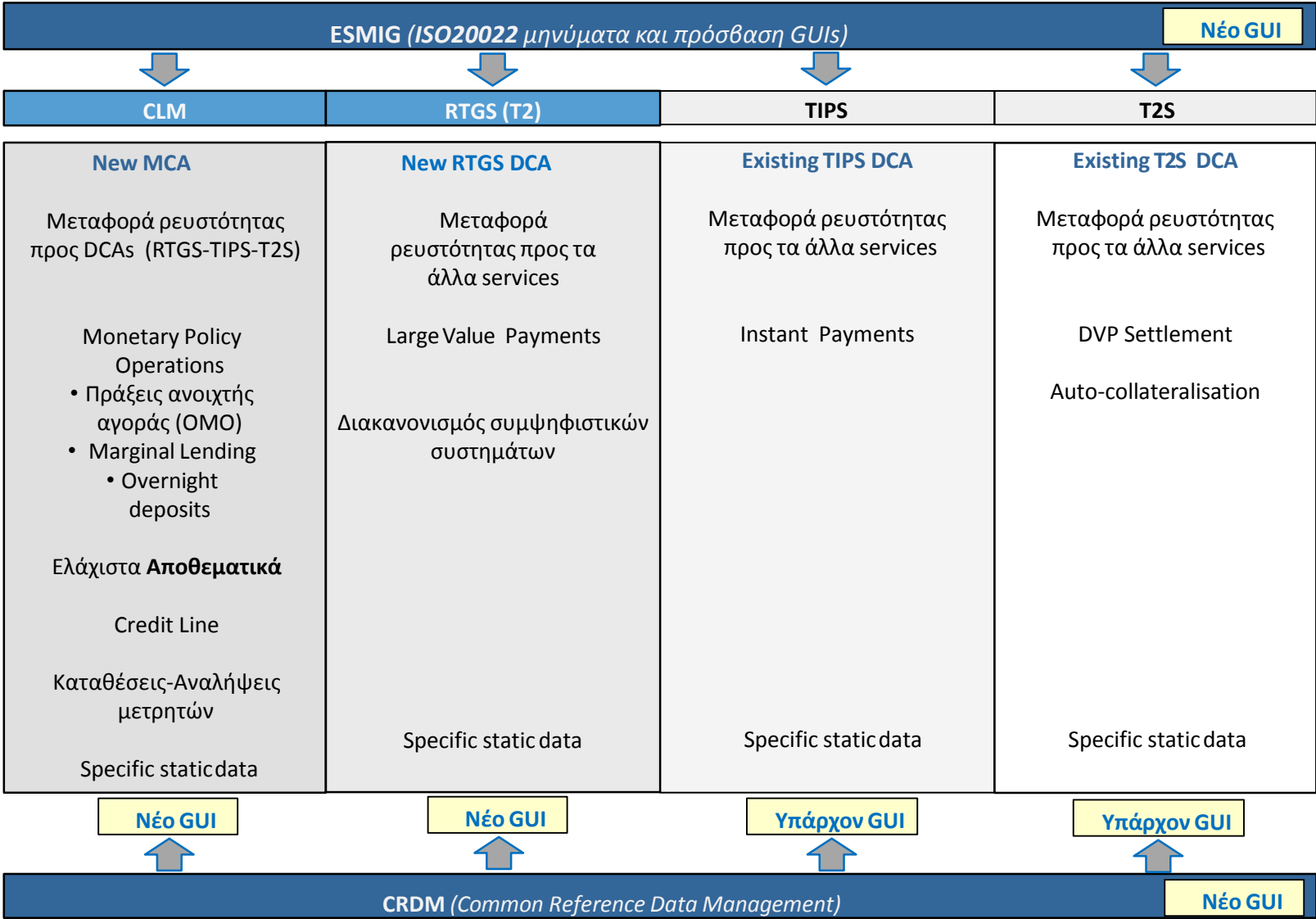
- 1 Τι είναι το TARGET consolidation
- 2 Αρχιτεκτονική του νέου συστήματος
- 3 Εξέλιξη έργου
- 4 Σημεία αναφοράς για την αγορά
- 5 Network Service Providers
- 6 Μοντέλα διακανονισμού συμψηφιστικών συστημάτων
- 7 Χρήσιμοι σύνδεσμοι

Οφέλη του TARGET Consolidation:

- **Κεντρικός έλεγχος ρευστότητας** από οθόνη παρακολούθησης σε πραγματικό χρόνο
- **Διαχωρισμός εργασιών** στο CLM-MCA από το σημερινό RTGS
- **Κεντρική εμφάνιση όλων των μελλοντικών πληρωμών** (Data Warehouse – μέχρι 10 ημέρες) του συμμετέχοντα
- **Πρόσβαση σε ιστορικά στοιχεία** (πληρωμές στο παρελθόν)
- **Αύξηση διαδικτυακής προστασίας** (ESMIG)
- Χρήση μηνυμάτων **ISO 20022** για όλα τα services (T2-T2S-TIPS)
- Υπηρεσία **πολλαπλών νομισμάτων**

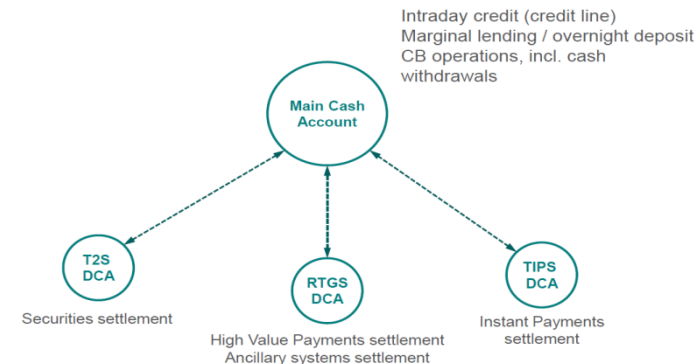


Αρχιτεκτονική του νέου συστήματος (2/11)



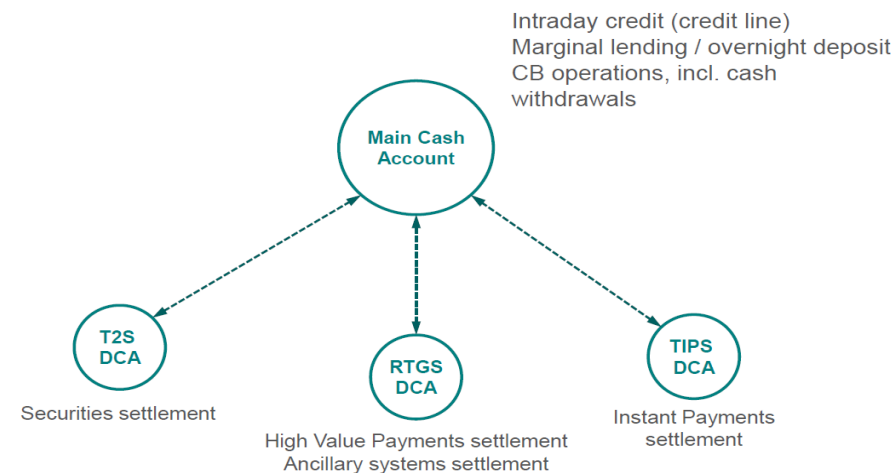
Επισημάνσεις:

- Μπορούν να ανοιχθούν περισσότεροι του ενός λογαριασμού (MCA & DCA) σε κάθε service
- Κάθε κάτοχος DCA θα πρέπει υποχρεωτικά να έχει δικό του MCA (δεν έχει παρθεί οριστική απόφαση)
- Μπορεί να ανοιχθεί sub-account κάτω από RTGS DCA για το διακανονισμό συναλλαγών από Συμψηφιστικά Συστήματα (procedure C)
- Κάθε λογαριασμός αναγνωρίζεται από το συνδυασμό BIC11 και μοναδικού κωδικού
- Στο τέλος της ημέρας τα υπόλοιπα των DCAs δεν είναι υποχρεωτικό να μεταφέρονται στον MCA για να ληφθούν υπόψη στα ελάχιστα αποθεματικά



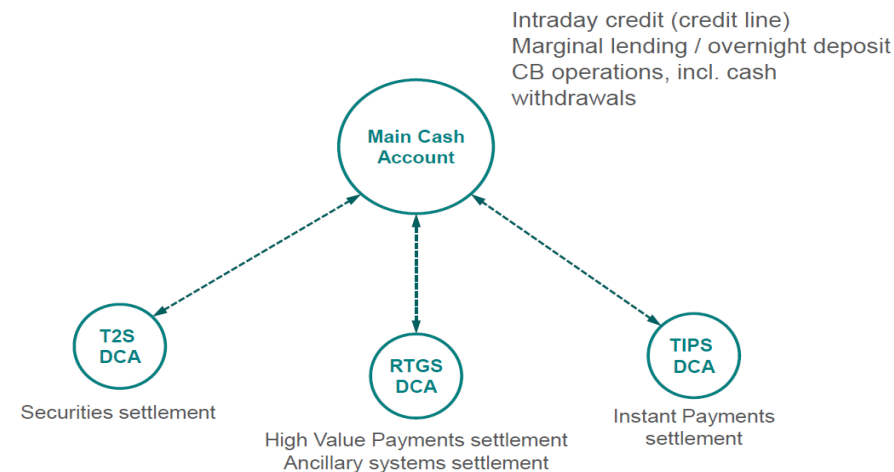
Επισημάνσεις:

- Δεν επιτρέπονται πληρωμές μεταξύ των φορέων από τους MCAs
- Ρευστότητα που προέρχεται από auto-collateralisation δεν μπορεί να μεταφερθεί εκτός T2S
- Μεταφορά ρευστότητας μπορεί να γίνει είτε manually είτε αυτόματα βάση συγκεκριμένων γεγονότων στη διάρκεια της ημέρας (π.χ. στο άνοιγμα της ημέρας) ή αν ξεπεραστούν τα όρια «floor» ή «ceiling» όπως περιγράφηκαν στην προηγούμενη μας συνάντηση



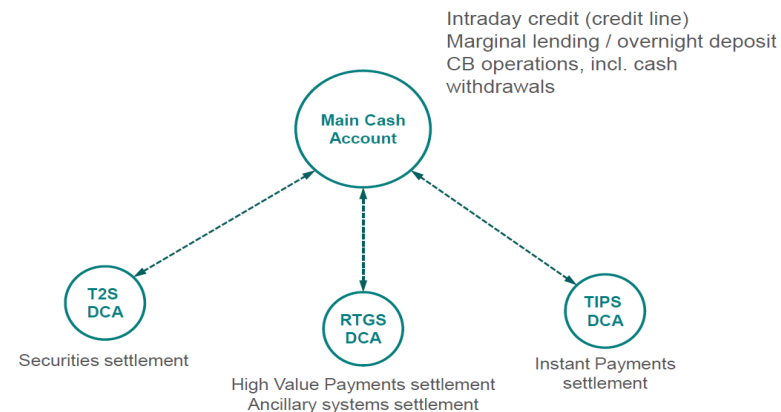
Επισημάνσεις:

- Κατηγορίες φορέων στους RTGS DCAs
 - RTGS **Direct participant** (κάτοχος RTGS λογαριασμού)
 - RTGS **Indirect participant** (κάθε indirect participant μπορεί να έχει πρόσβαση μόνο μέσω **ενός** direct participant)
 - **Multi-addressee access** (branches)
 - **Correspondent BICs** (*addressable BICs*)
- Η επικοινωνία μεταξύ των φορέων και όλων των υπηρεσιών θα γίνεται με μηνύματα **ISO 20022**

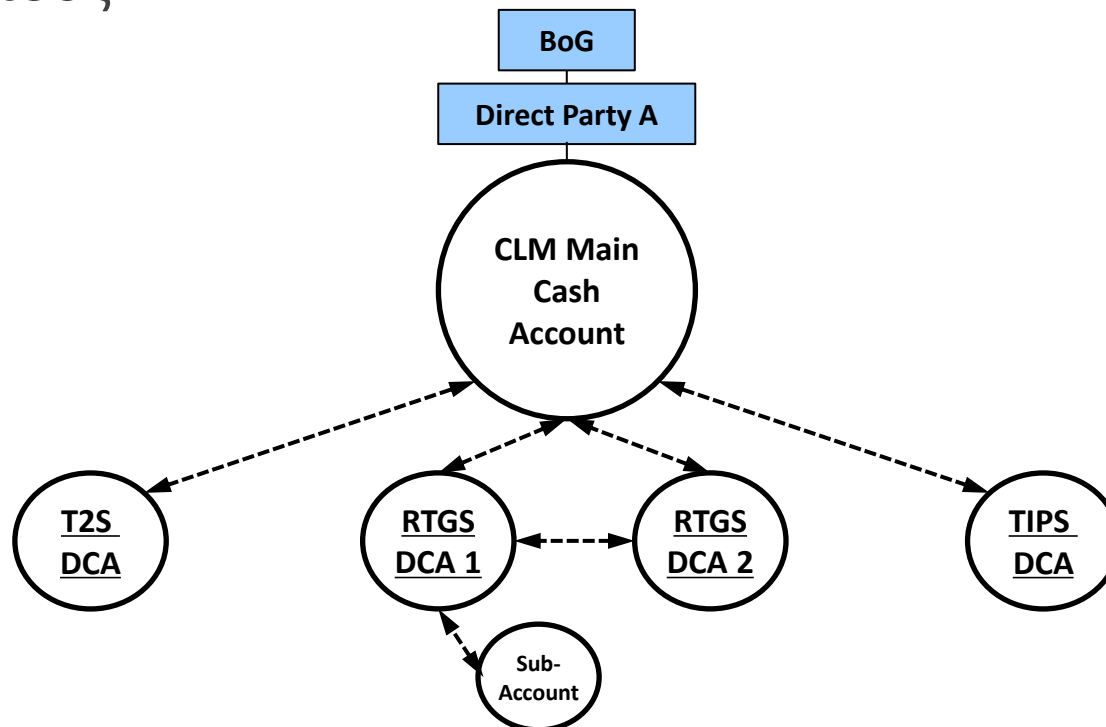


Επισημάνσεις:

- Το ESMIG **δεν θα υποστηρίζει την συνύπαρξη των 2 ISO** (15022 & 20022) ούτε θα προσφέρει υπηρεσία μετατροπής μηνυμάτων
- Η Τράπεζα της Ελλάδος θα μπορεί να λειτουργήσει για λογαριασμό του φορέα σε περίπτωση έκτακτης ανάγκης
- **Κοινή επιχειρησιακή ημέρα** για όλες τις υπηρεσίες
- **Κοινό ημερολόγιο** για όλες τις υπηρεσίες
- **Warehouse payments**: Οι φορείς θα μπορούν να στέλνουν εντολές πληρωμών με ημερομηνία διακανονισμού μέχρι **10** ημέρες στο μέλλον. Οι εντολές αυτές θα μπορούν να τροποποιηθούν ή να ακυρωθούν οποιαδήποτε στιγμή

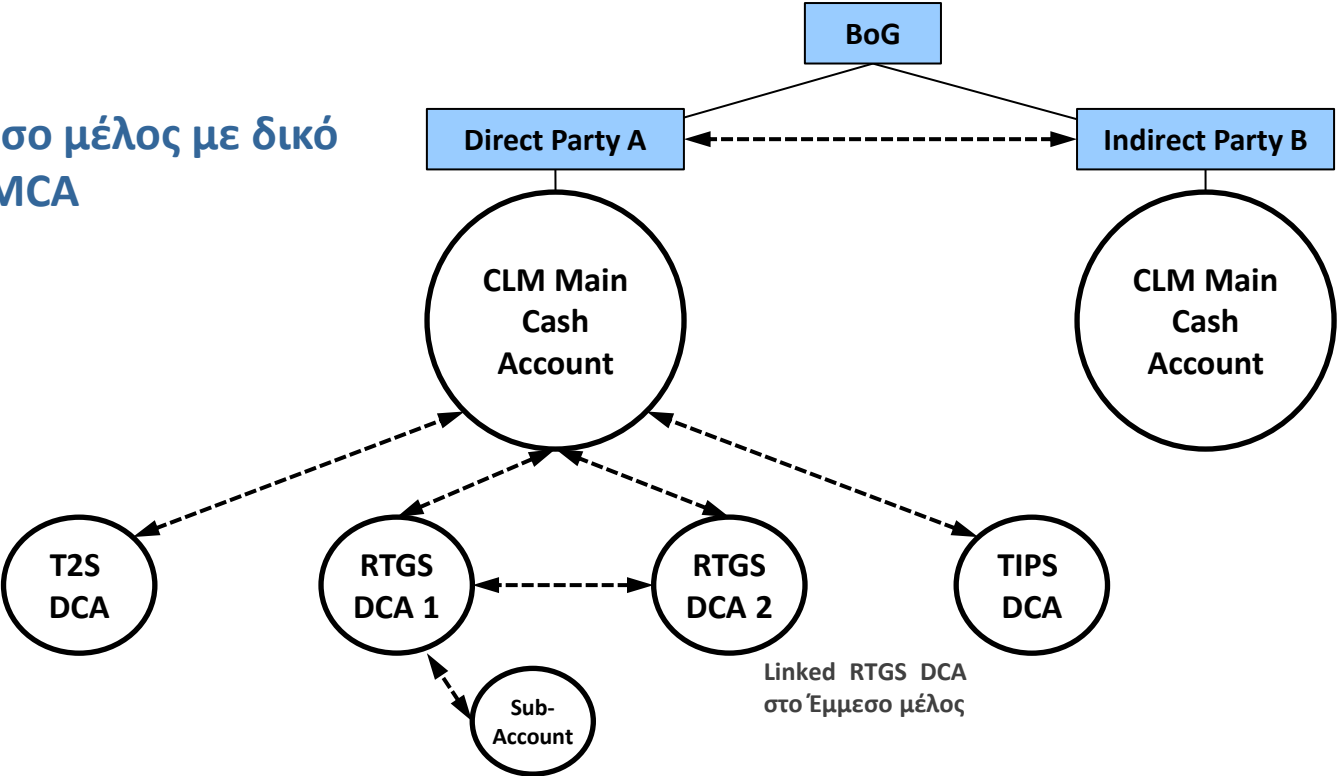


Direct Participant: Τα **άμεσα μέλη** έχουν άμεση πρόσβαση στους RTGS λογαριασμούς τους και μπορούν να προσφέρουν έμμεση πρόσβαση σε άλλα πιστωτικά ιδρύματα. Είναι υπεύθυνα για τα δικά τους δεδομένα και για τη διαχείριση της ρευστότητάς τους καθώς και για την παρακολούθηση της διαδικασίας διακανονισμού των συναλλαγών τους



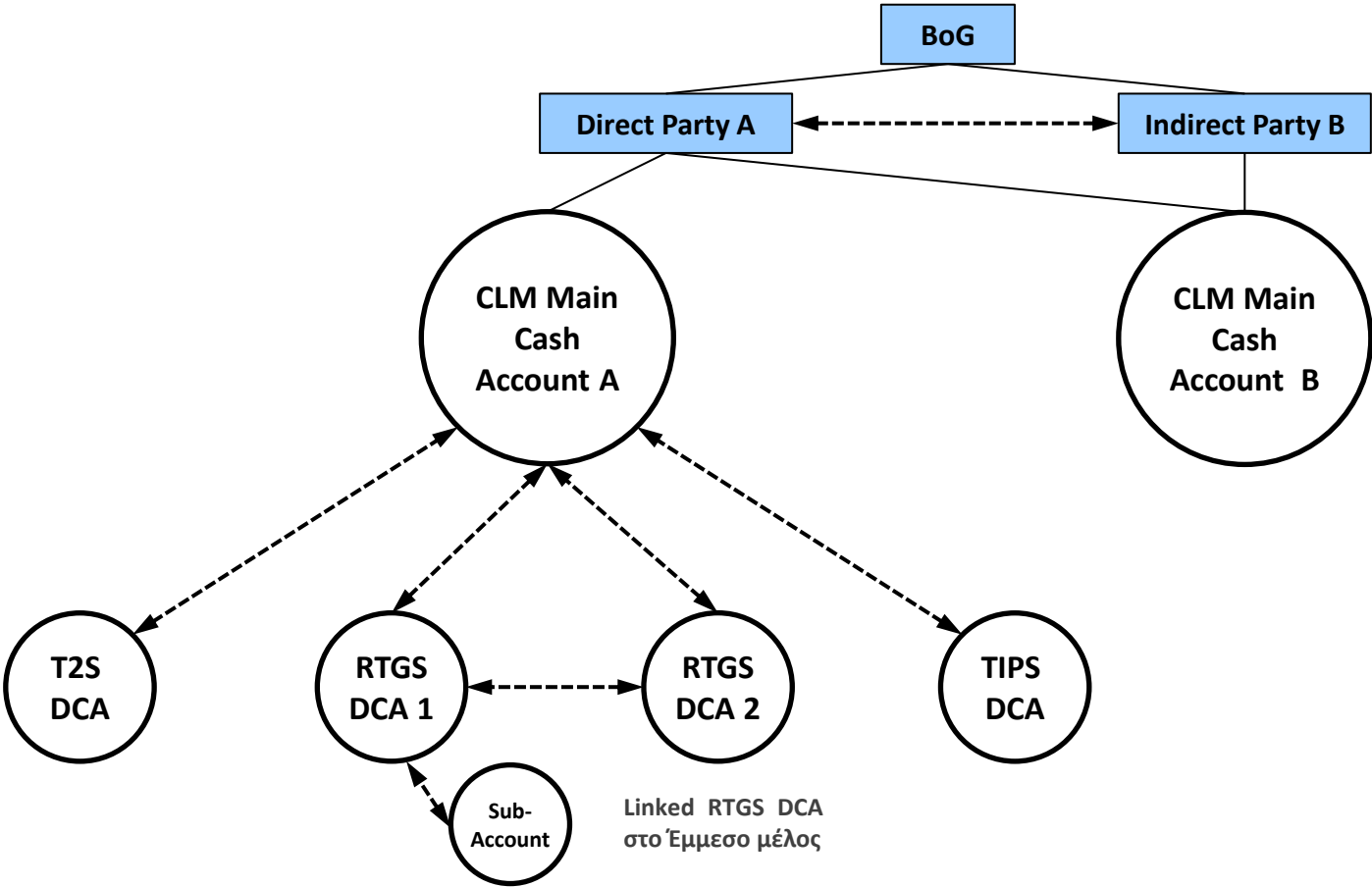
Indirect Participant: Τα **έμμεσα μέλη** στέλνουν τις εντολές τους μέσω του άμεσου μέλους με το οποίο έχουν σύμβαση και ο διακανονισμός γίνεται στον Linked RTGS DCA (μοναδικός). Τα έμμεσα μέλη δεν έχουν δικό τους RTGS DCA αλλά μόνον μέσω του άμεσου μέλους. **Θα πρέπει όμως να έχουν δικό τους MCA καθώς και δημοσιευμένο BIC11**

Έμμεσο μέλος με δικό του MCA

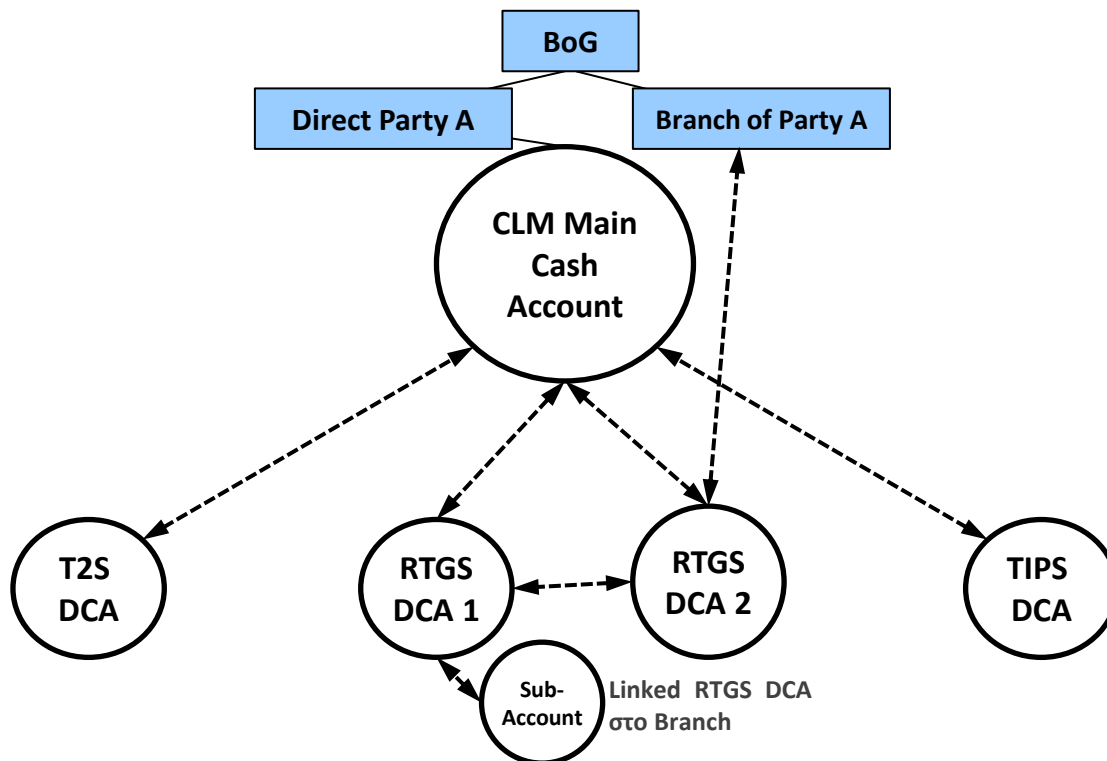


Αρχιτεκτονική του νέου συστήματος (9/11)

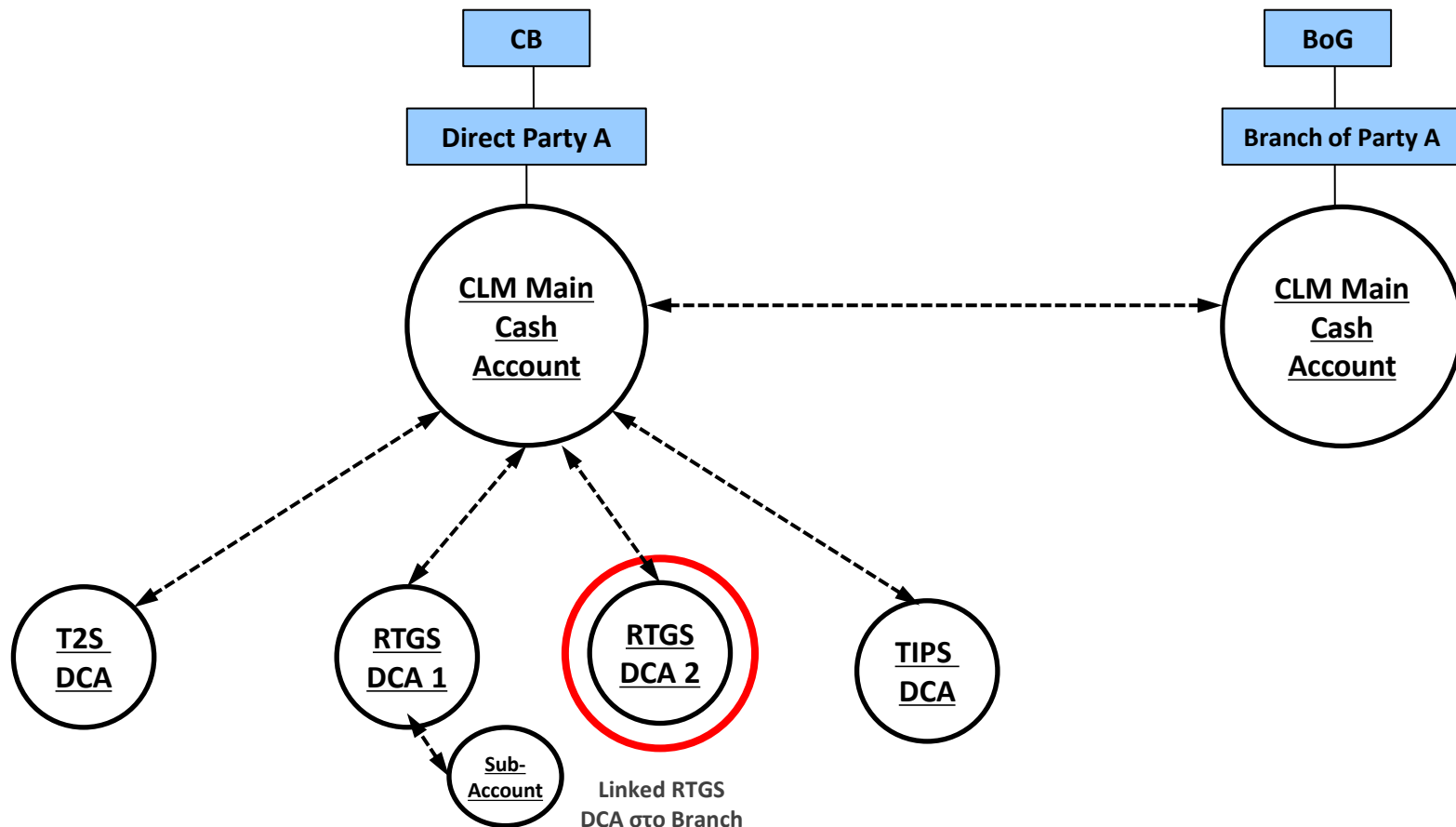
Έμμεσο μέλος κάνοντας
χρήση της co-management
λειτουργίας



Multi-addressee Access: Οι κάτοχοι RTGS λογαριασμών μπορούν να εξουσιοδοτήσουν τα υποκαταστήματα τους και πιστωτικά ιδρύματα που ανήκουν στον ίδιο όμιλο και έχουν έδρα στον Ευρωπαϊκό Οικονομικό Χώρο να δρομολογούν εντολές πληρωμής μέσω ενός Linked DCA που ανοίγει για λογαριασμό τους το άμεσο μέλος, χωρίς όμως την εμπλοκή του. Οι εντολές θα διακανονίζονται σε αυτόν τον RTGS DCA (π.χ. RTGS DCA 2 της παρακάτω εικόνας)



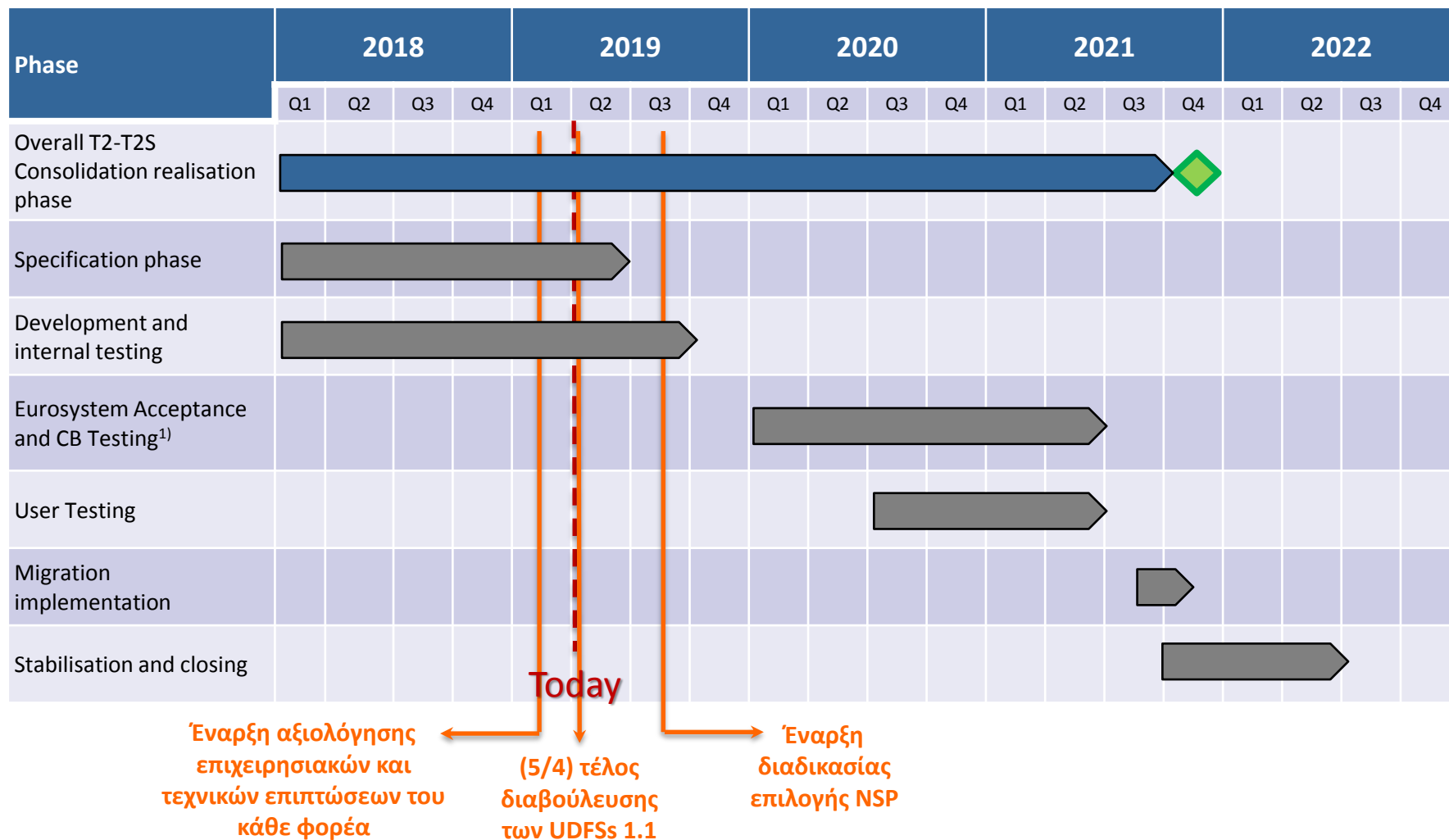
Addressable BIC: Κάθε ανταποκριτής (ή υποκατάστημα ανταποκριτή) linked με RTGS DCA που έχει BIC μπορεί να συμπεριλαμβάνεται στο RTGS directory



Πίνακας περιεχομένων

- 1 Τι είναι το TARGET consolidation
- 2 Αρχιτεκτονική του νέου συστήματος
- 3 Εξέλιξη έργου
- 4 Σημεία αναφοράς για την αγορά
- 5 Network Service Providers
- 6 Μοντέλα διακανονισμού συμψηφιστικών συστημάτων
- 7 Χρήσιμοι σύνδεσμοι

Χρονοδιάγραμμα



Απαιτήσεις και προδιαγραφές	Ετοιμότητα συμμετεχόντων	Συνδεσιμότητα ESMIG
☒ User Detailed Functional Specifications (UDFS v1.1 – RTGS & CLM) ☒ Business Description Document (BDD) (v.1.0 Final 10/2018) ☒ GUI screens ☒ Αναμένονται UHBs για CLM & RTGS (07/2020)	☒ Milestones for participants ☒ Client Readiness Framework (αναμένεται Ιούνιο 2019)	

Απαιτήσεις και προδιαγραφές

Ετοιμότητα συμμετεχόντων

Συνδεσιμότητα ESMIG

UDFS v1.1

- ✓ Εγκρίθηκε από την MIB στις 17 Ιανουαρίου 2019
- ✓ Κοινοποιήθηκε στο TCCG/TSWG και δημοσιεύθηκε στο website της ECB στις 21 Ιανουαρίου 2019
- ✓ Δημόσια διαβούλευση: 21 Ιανουαρίου 2019 – 05 Απριλίου 2019 (11 εβδομάδες)

UDFS v2.0

- ❑ Ενσωμάτωση των παρατηρήσεων της αγοράς από την διαβούλευση του UDFS v1.1
- ❑ Παράδοση του τελικού κειμένου στο TCCG/TSWG και δημοσίευση στο website της ECB: July 2019



Απαιτήσεις και προδιαγραφές

Ετοιμότητα συμμετεχόντων

Συνδεσιμότητα ESMIG



UDFS v1.1

- ☒ Η UDFS v1.1, που δημοσιεύθηκε στις 21 Ιανουαρίου, συμπεριλαμβάνει τα πεδία που αφορούν στις τράπεζες και έλειπαν από την version 1.0
- ☐ Υπολειπόμενα πεδία που θα καλυφθούν στο UDFS 2.0
- ☐ Λειτουργίες Κεντρικών Τραπεζών, Πολλαπλά νομίσματα, Τιμολόγηση, Μελλοντικές συναλλαγές, Αρχαιοθέτηση, Αναβάθμιση της χρήσης των μηνυμάτων, CRDM A2A

Απαιτήσεις και προδιαγραφές

Ετοιμότητα συμμετεχόντων

Συνδεσιμότητα ESMIG



Οθόνες GUI

- ☒ Ξεκίνησε η δημιουργία των οθονών με την 1^η συνάντηση της αντίστοιχης ομάδας εργασίας στις 15 Ιανουαρίου
- ☐ Θα πραγματοποιηθούν μια σειρά από συναντήσεις της ομάδας εργασίας το 1^ο εξάμηνο του 2019

Απαιτήσεις και προδιαγραφές

Ετοιμότητα συμμετεχόντων

Συνδεσιμότητα ESMIG



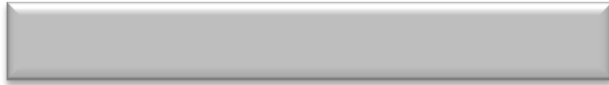
Ετοιμότητα συμμετεχόντων και κομβικά σημεία

- ☒ Δημιουργήθηκε η ομάδα εργασίας Migration Strategy and Readiness SubGroup (MTRSG) ως υπό-ομάδα του TSWG
- ☐ Στην 1^η συνάντηση της ομάδας εργασίας τον Ιανουάριο του 2019, άρχισε να εξειδικεύει το φάσμα των δραστηριοτήτων της και να προγραμματίζει την εκπόνηση των διαφόρων παραδοτέων κειμένων για την μετάπτωση, συμπεριλαμβανομένης της σύνταξης μιας στρατηγικής μετάπτωσης και πλαισίου ετοιμότητας των συμμετεχόντων τα οποία αναμένονται να συνταχθούν μέχρι το τέλος του 2^{ου} τριμήνου του 2019
- ☐ Το MTRSG θα προσθέσει κομβικά σημεία για το χρονικό διάστημα μεταξύ Απριλίου 2019 - Ιουνίου 2020 στο σχετικό κείμενο

Απαιτήσεις και προδιαγραφές

Ετοιμότητα συμμετεχόντων

Συνδεσιμότητα ESMIG



Σύνδεση στο ESMIG

- ☒ Δημοσιεύθηκε στο website της ECB (με το αντίστοιχο link στο website της Banca d'Italia) ο διαγωνισμός για την επιλογή έως **3** Network Service Providers (NSPs) για τη σύνδεση στη νέα πλατφόρμα
- ☐ Οι εγκεκριμένοι NSPs θα δημοσιευθούν τον Ιούλιο του 2019

Πίνακας περιεχομένων

- 1 Τι είναι το TARGET consolidation
- 2 Αρχιτεκτονική του νέου συστήματος
- 3 Εξέλιξη έργου
- 4 Σημεία αναφοράς για την αγορά
- 5 Network Service Providers
- 6 Μοντέλα διακανονισμού συμψηφιστικών συστημάτων
- 7 Χρήσιμοι σύνδεσμοι

Σημεία αναφοράς για την αγορά (1/3)

	Ενέργεια	Καταληκτική Ημερομηνία
1	Οργάνωση T2-T2S Consolidation project - Οι φορείς της αγοράς θα πρέπει να δηλώσουν στην εκάστοτε Κεντρική Τράπεζα εκπρόσωπο ως project manager και να ξεκινήσουν την οργάνωση του έργου (<i>allocated resources, required budget and started the impact analysis</i>)	Δεκέμβριος 2018
2	Έναρξη εσωτερικής αξιολόγησης - Οι φορείς της αγοράς θα πρέπει να ξεκινήσουν λεπτομερή αξιολόγηση των επιχειρησιακών και τεχνικών επιπτώσεων που θα προκύψουν στα IT συστήματα και στις διαδικασίες τους από την «υιοθέτηση» των αλλαγών του TARGET2	Μάρτιος 2019
3	Επιλογή Network Service Providers - Οι φορείς της αγοράς θα πρέπει να έχουν επιλέξει και υπογράψει συμβόλαιο με Network Service Provider	Ιούλιος 2020
4	Ολοκλήρωση της ανάπτυξης λογισμικού για τις απαιτούμενες αλλαγές προσαρμογής στο T2 - Οι φορείς της αγοράς θα πρέπει να έχουν ολοκληρώσει την ανάπτυξη των εσωτερικών πληροφοριακών συστημάτων και διαδικασιών και θα πρέπει να είναι έτοιμοι να ξεκινήσουν τις εσωτερικές δοκιμές	Οκτώβριος 2020
5	Ολοκλήρωση των εσωτερικών δοκιμών πριν των δοκιμών της αγοράς - Οι φορείς της αγοράς θα πρέπει να έχουν ολοκληρώσει τις εσωτερικές δοκιμές - Οι συμμετέχοντες έχουν διαμορφώσει τη συνδεσιμότητα τους στο δίκτυο	Δεκέμβριος 2020

Σημεία αναφοράς για την αγορά (2/3)

	Ενέργεια	Καταληκτική Ημερομηνία
6	Ολοκλήρωση των δοκιμών συνδεσιμότητας δικτύου και εκκίνηση των δοκιμών αγοράς - Οι φορείς της αγοράς θα πρέπει να έχουν ολοκληρώσει τις δοκιμές συνδεσιμότητας στο περιβάλλον δοκιμών και θα πρέπει να είναι έτοιμοι να ξεκινήσουν το user testing	Μάρτιος 2021
7	Ολοκλήρωση του user testing (including community and dress rehearsals for the migration) - Οι φορείς της αγοράς θα πρέπει να έχουν ολοκληρώσει το user testing και τα certification tests που απαιτούνται από το Ευρωσύστημα - Οι φορείς της αγοράς θα πρέπει να είναι έτοιμοι να ξεκινήσουν διαδικασίες μετάπτωσης στο περιβάλλον παραγωγής	Σεπτέμβριος 2021
8	Ολοκλήρωση συμβατικής και νομικής προσαρμογής - Οι φορείς της αγοράς θα πρέπει να έχουν ολοκληρώσει τις αναγκαίες συμβατικές και νομικές προσαρμογές	Σεπτέμβριος 2021
9	Εσωτερική εκπαίδευση προσωπικού - Οι φορείς της αγοράς θα πρέπει να έχουν ολοκληρώσει την εκπαίδευση του προσωπικού τους	Σεπτέμβριος 2021
10	Ολοκλήρωση της προσαρμογής των επιχειρησιακών διαδικασιών - Οι φορείς της αγοράς θα πρέπει να έχουν ολοκληρώσει τις επιχειρησιακές διαδικασίες προσαρμογής	Σεπτέμβριος 2021

Σημεία αναφοράς για την αγορά (3/3)

	Ενέργεια	Καταληκτική Ημερομηνία
11	Ετοιμότητα για να ξεκινήσουν οι ενέργειες για την μετάπτωση στο περιβάλλον παραγωγής - Οι φορείς της αγοράς θα πρέπει να είναι έτοιμοι να ξεκινήσουν της ενέργειες μετάπτωσης και να καταχωρήσουν τα σχετικά δεδομένα (χρήστες, δικαιώματα πρόσβασης κτλ.) στο περιβάλλον παραγωγής σύμφωνα με το σχέδιο μετάπτωσης	Οκτώβριος 2021
12	Ολοκλήρωση των ενεργειών μετάπτωσης - Οι φορείς της αγοράς θα πρέπει να έχουν ολοκληρώσει τις προ-μετάπτωσης ενέργειες και θα πρέπει να είναι έτοιμοι για το go-live	Νοέμβριος 2021
13	Go-live of TARGET2 service	Νοέμβριος 2021

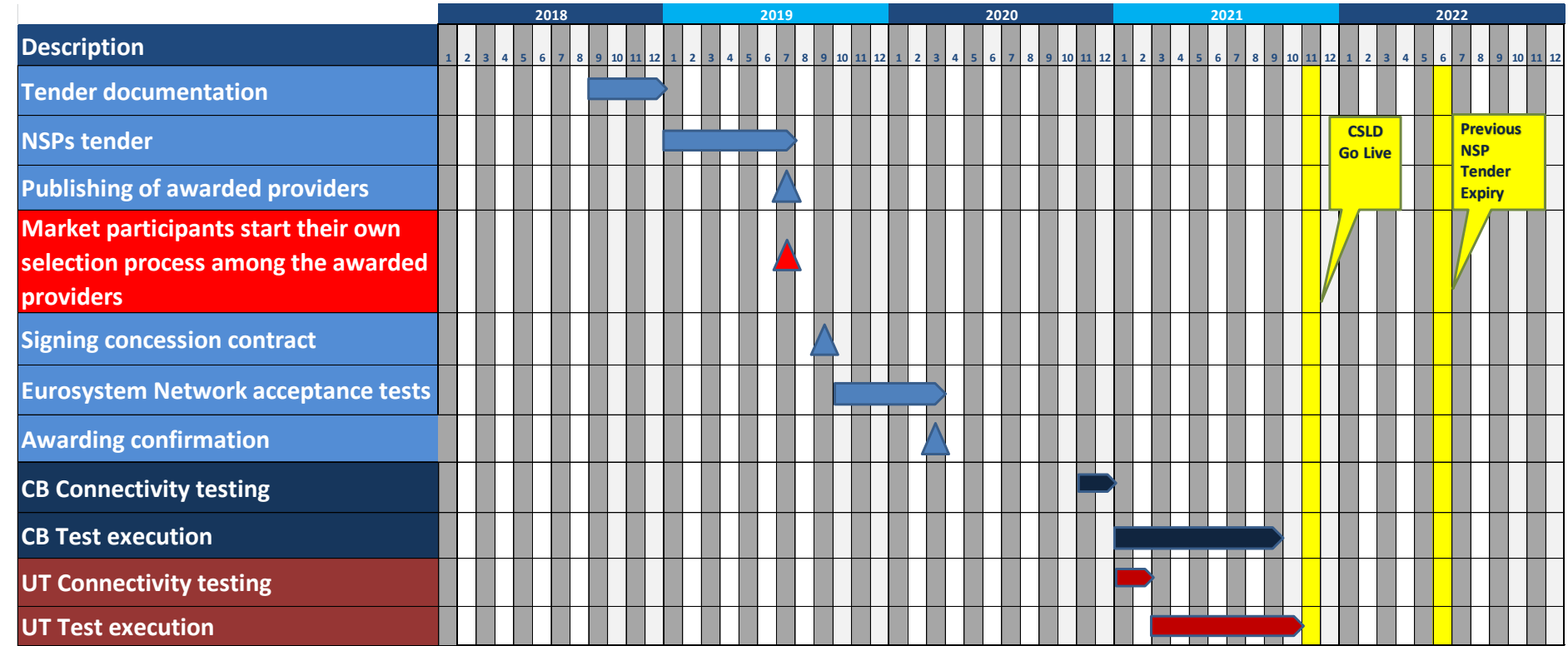
Πίνακας περιεχομένων

- 1 Τι είναι το TARGET consolidation
- 2 Αρχιτεκτονική του νέου συστήματος
- 3 Εξέλιξη έργου
- 4 Σημεία αναφοράς για την αγορά
- 5 Network Service Providers
- 6 Μοντέλα διακανονισμού συμψηφιστικών συστημάτων
- 7 Χρήσιμοι σύνδεσμοι

Τα σημαντικότερα χρονικά σημεία στην επιλογή των NSP είναι τα παρακάτω:

- Δημοσίευση των εγκεκριμένων NSPs αναμένεται τον **Ιούλιο του 2019**. Μετά την δημοσίευση οι φορείς της αγοράς μπορούν να ξεκινήσουν τη διαδικασία επιλογής του δικού τους NSP
- Η υπογραφή της σύμβασης μεταξύ του Ευρωσυστήματος και των εγκεκριμένων NSPs θα γίνει το **Σεπτέμβριο του 2019** μετά από διοικητικούς ελέγχους του Ευρωσυστήματος
- Το Eurosystem Network acceptance tests θα ολοκληρωθεί τον **Μάρτιο του 2020**

Network Service Providers (2/3)



Σημείωση:

Ο διαγωνισμός για την επιλογή των NSPs προβλέπει οι πάροχοι να προσφέρουν και μια U2A ολοκληρωμένη, οικονομική και αποδοτική πρόσβαση για τους συμμετέχοντες με χαμηλό όγκο συναλλαγών (*αυτή η σύνδεση θα αντικαταστήσει την Internet based σύνδεση*)

Συνεπώς, οι εγκεκριμένοι NSPs θα πρέπει να παρέχουν πρόσβαση A2A αλλά και U2S («NSP product catalogue» θα συμπεριλαμβάνει «U2A low volume access mode»)

Πίνακας περιεχομένων

- 1 Τι είναι το TARGET consolidation
- 2 Αρχιτεκτονική του νέου συστήματος
- 3 Εξέλιξη έργου
- 4 Σημεία αναφοράς για την αγορά
- 5 Network Service Providers
- 6 Μοντέλα διακανονισμού συμψηφιστικών συστημάτων
- 7 Χρήσιμοι σύνδεσμοι

Μοντέλα διακανονισμού Συμψηφιστικών Συστημάτων

Μοντέλα Διακανονισμού του T2	Νέες Διαδικασίες Διακανονισμού στο TARGET Consolidation
ASI procedure 2 “Real-time settlement”	No procedure; AS instructs credit and debit payments based on granted access rights
ASI procedure 3 “Bilateral settlement”	AS settlement procedure E Procedure based on “Bilateral settlement”
ASI procedure 4 “Standard multilateral settlement”	AS settlement procedure A Procedure based on “Debits first” booking
ASI procedure 5 “Simultaneous multilateral settlement”	AS settlement procedure B Procedure based on “All or nothing” booking
ASI procedure 6 Interfaced “Settlement on dedicated liquidity account (so-called sub-accounts) (interfaced)”	AS settlement procedure C Procedure based on settlement on sub-account
ASI procedure 6 Real-Time “Settlement on dedicated liquidity account (so-called technical account for procedure 6) (real-time)”	AS settlement procedure D Procedure based on prefunding of technical account

Πίνακας περιεχομένων

- 1 Τι είναι το TARGET consolidation
- 2 Αρχιτεκτονική του νέου συστήματος
- 3 Εξέλιξη έργου
- 4 Σημεία αναφοράς για την αγορά
- 5 Network Service Providers
- 6 Μοντέλα διακανονισμού συμψηφιστικών συστημάτων
- 7 Χρήσιμοι σύνδεσμοι

Πληροφορίες είναι διαθέσιμες στο site της ECB στο παρακάτω link:

<https://www.ecb.europa.eu/paym/target/consolidation/governance/html/index.en.html>

Όλα τα κείμενα σχετικά με το TARGET Consolidation είναι αναρτημένα στο link:

<https://www.ecb.europa.eu/paym/initiatives/html/documents.en.html?skey=T2/T2S>

Ευχαριστούμε για την προσοχή σας!



GR-AMIPayNSG@bankofgreece.gr

