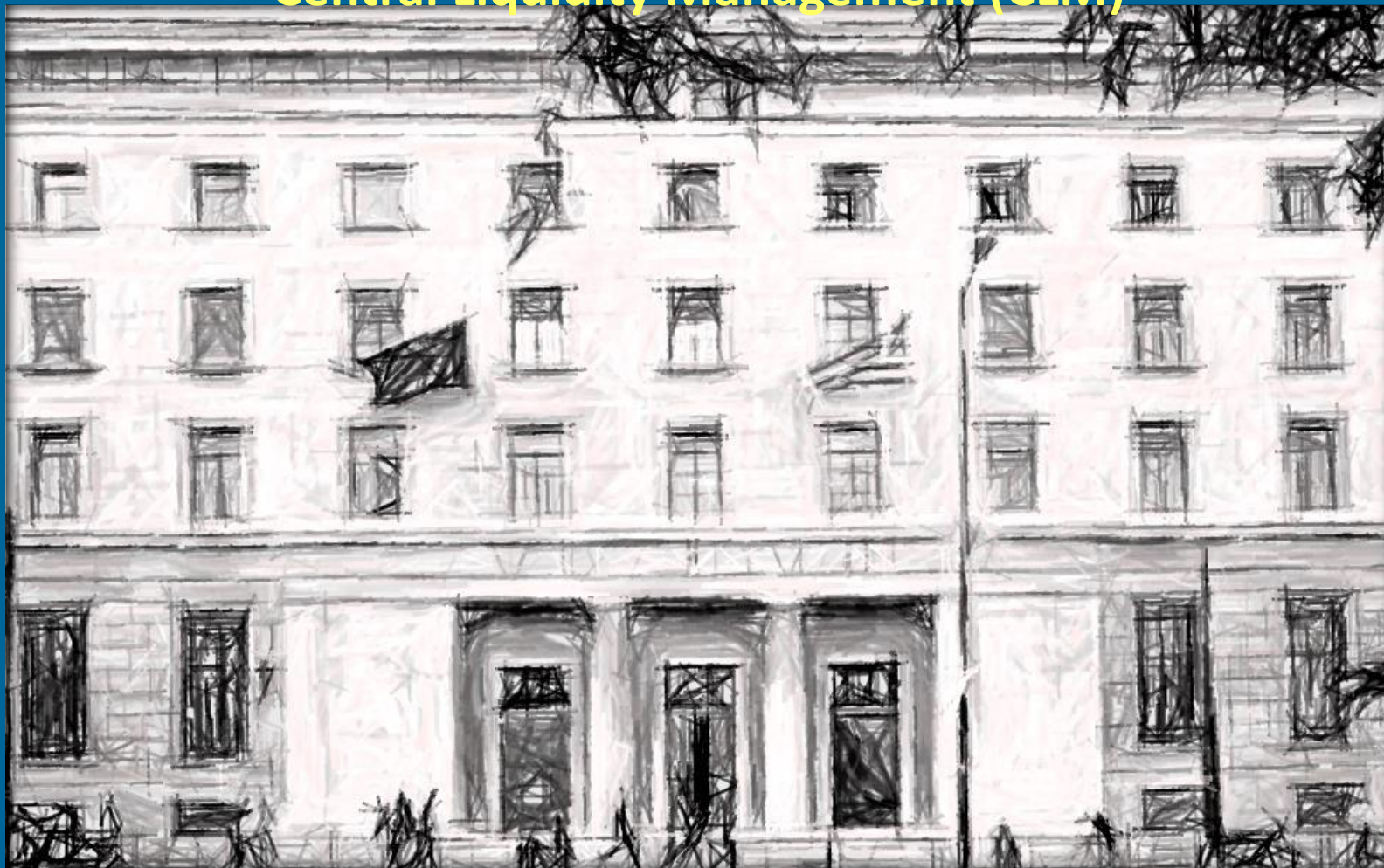


Central Liquidity Management (CLM)



ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ
ΕΥΡΩΕΥΣΤΗΜΑ



Πίνακας περιεχομένων

1 Εισαγωγή

2 Central Liquidity Management

3 Κοινές Υπηρεσίες

Οφέλη Ενοποίησης Target2 και T2S



Τεχνική ενοποίηση T2-T2S

- Βελτίωση **αποτελεσματικότητας**
- Μείωση **λειτουργικού κόστους**
- Αύξηση **διαδικτυακής προστασίας**
- Εναρμόνιση **μηνυμάτων (ISO 20022)**
- Ενσωμάτωση **νέας τεχνολογίας**
- **Πολλαπλοί δικτυακοί πάροχοι**

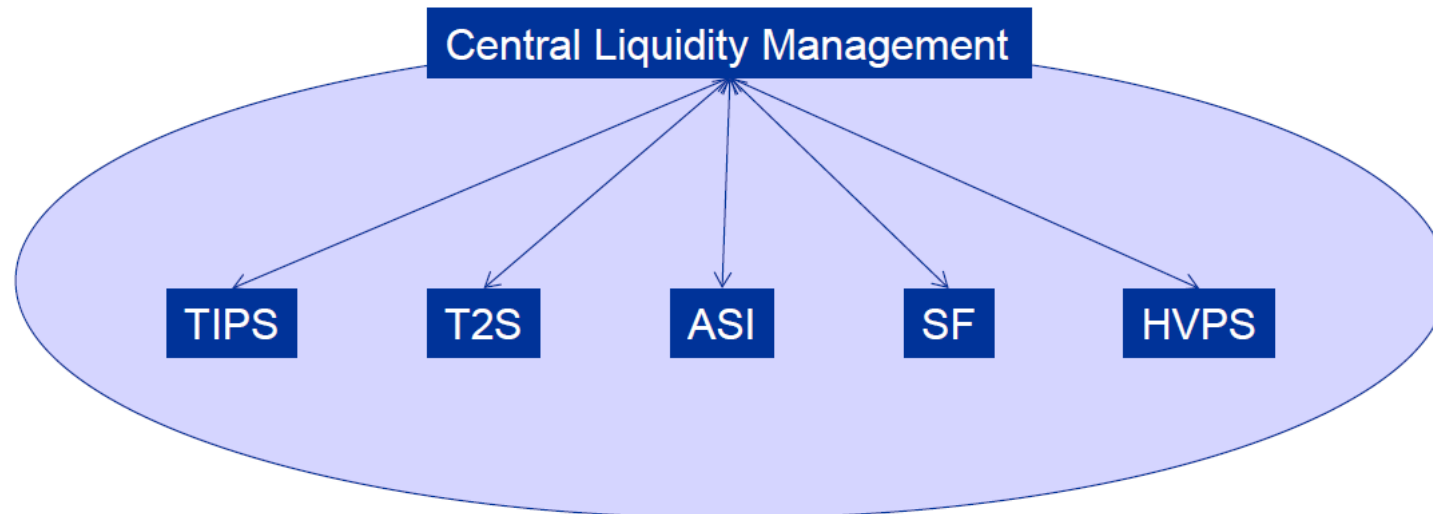


Ενίσχυση των RTGS υπηρεσιών

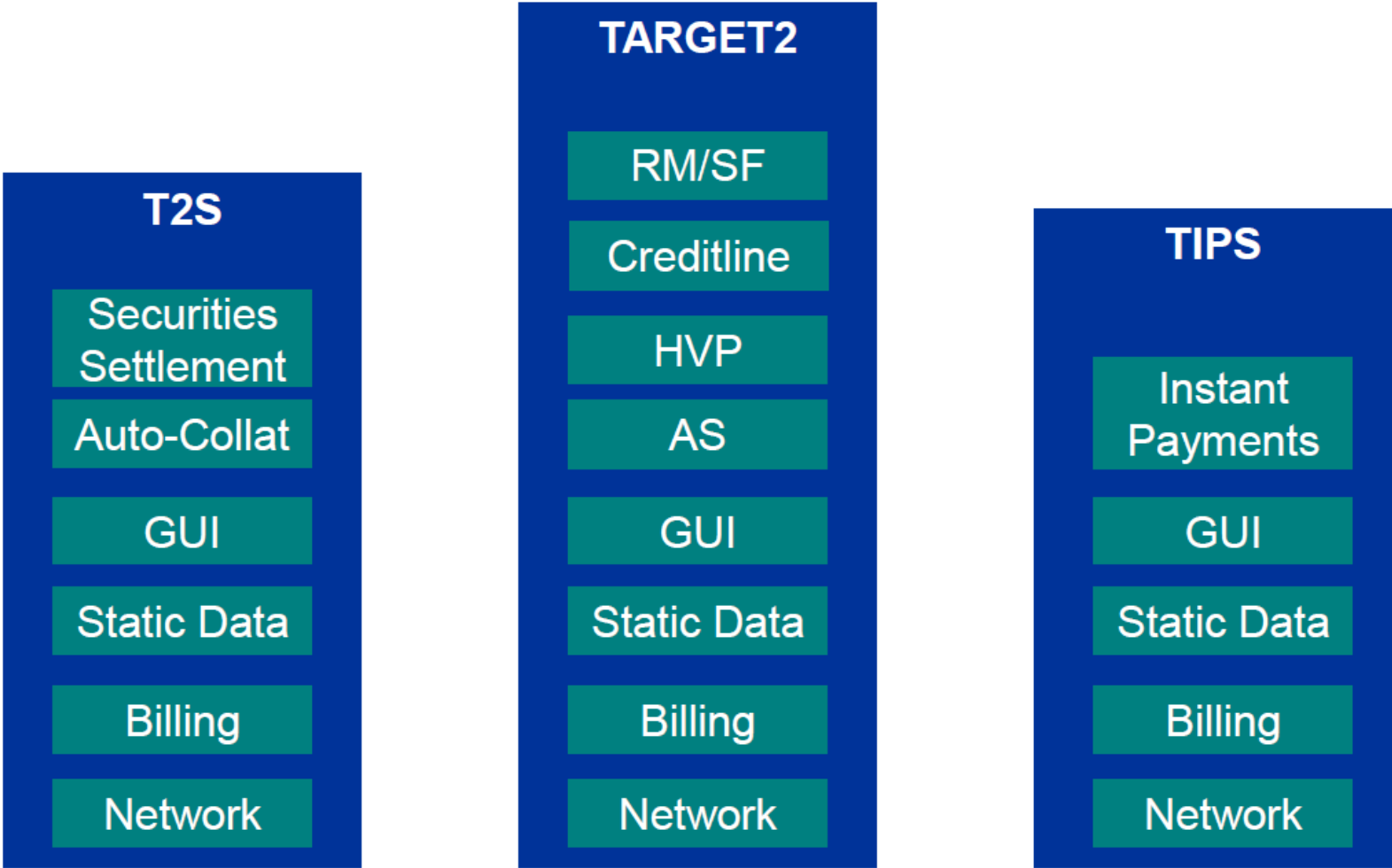
- Υπηρεσία **πολλαπλών νομισμάτων**
- Υπηρεσία **διαχείρισης ρευστότητας**
- Υπηρεσία **ανάλυσης δεδομένων**

Ενοποιημένη διαχείριση ρευστότητας

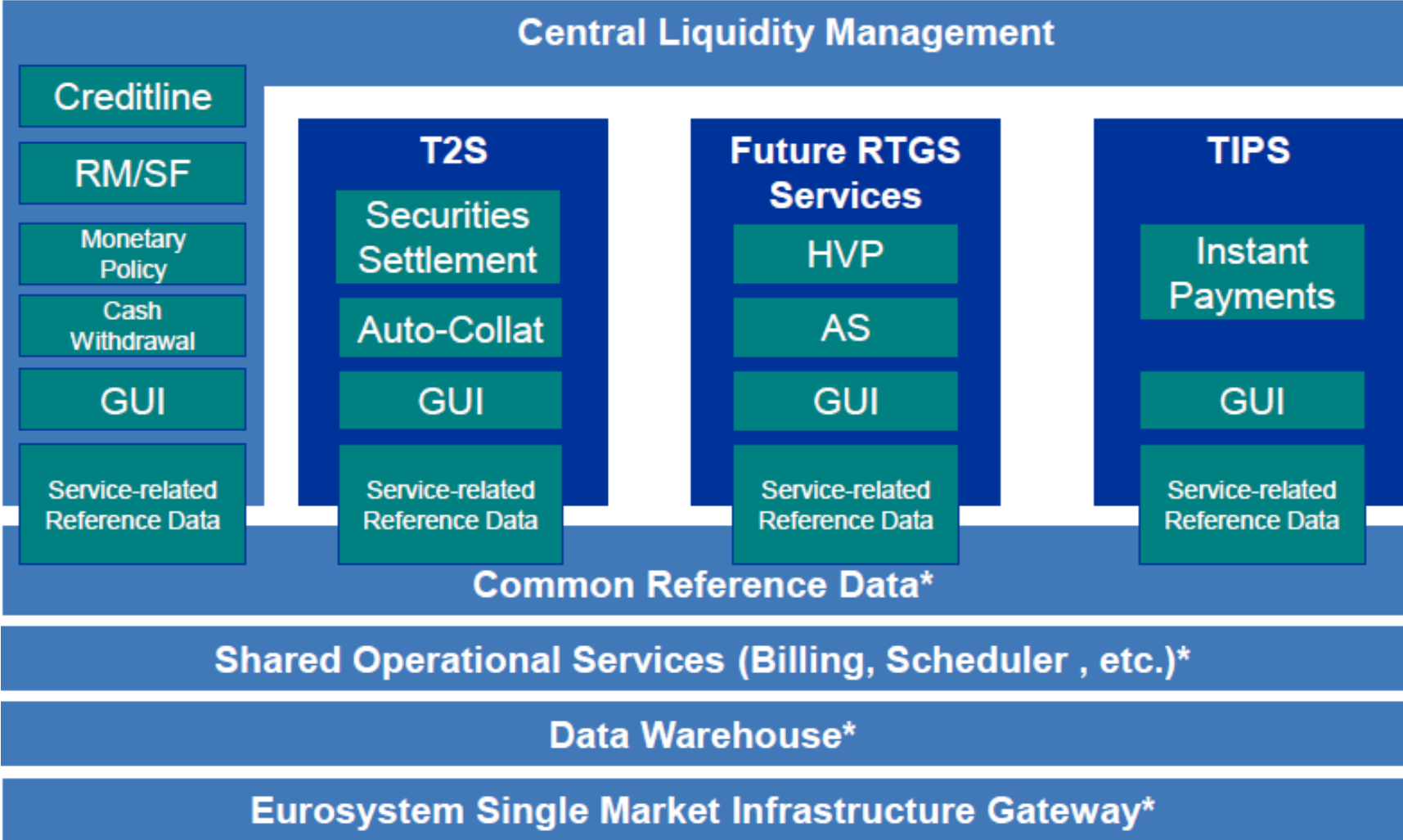
- Συγκέντρωση των πράξεων Κεντρικών Τραπεζών στο CLM
- Ορισμός ρευστότητας για συγκεκριμένες επιχειρηματικές χρήσεις
- Ενοποίηση της θέσης και συγκέντρωση της διαχείρισης της ρευστότητας



Κατάσταση μετά την έναρξη του TIPS

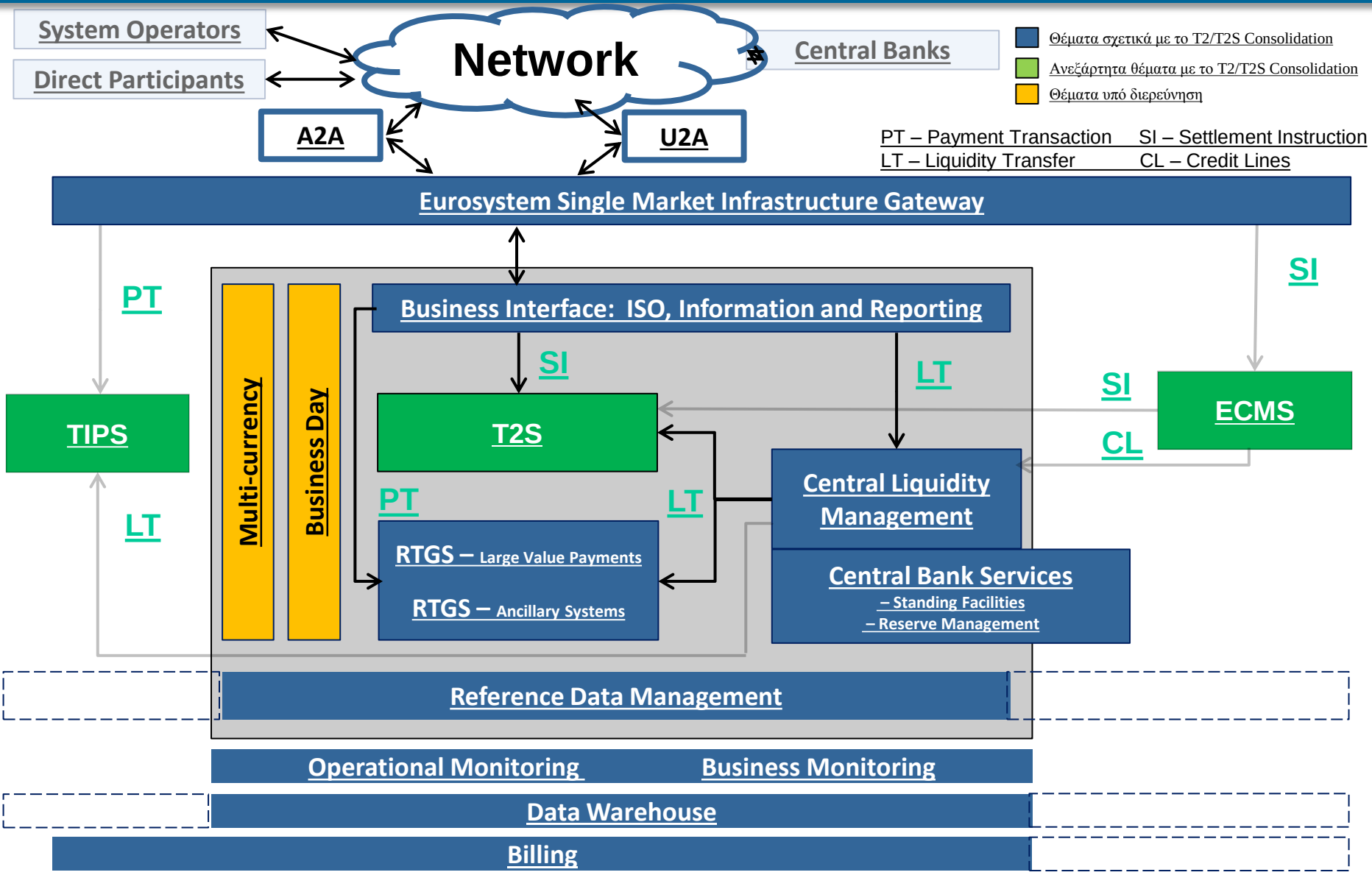


Κατάσταση μετά το T2/T2S Consolidation



*) under review for ECMS

Εισαγωγή – (5/5)



Πίνακας περιεχομένων

1 Εισαγωγή

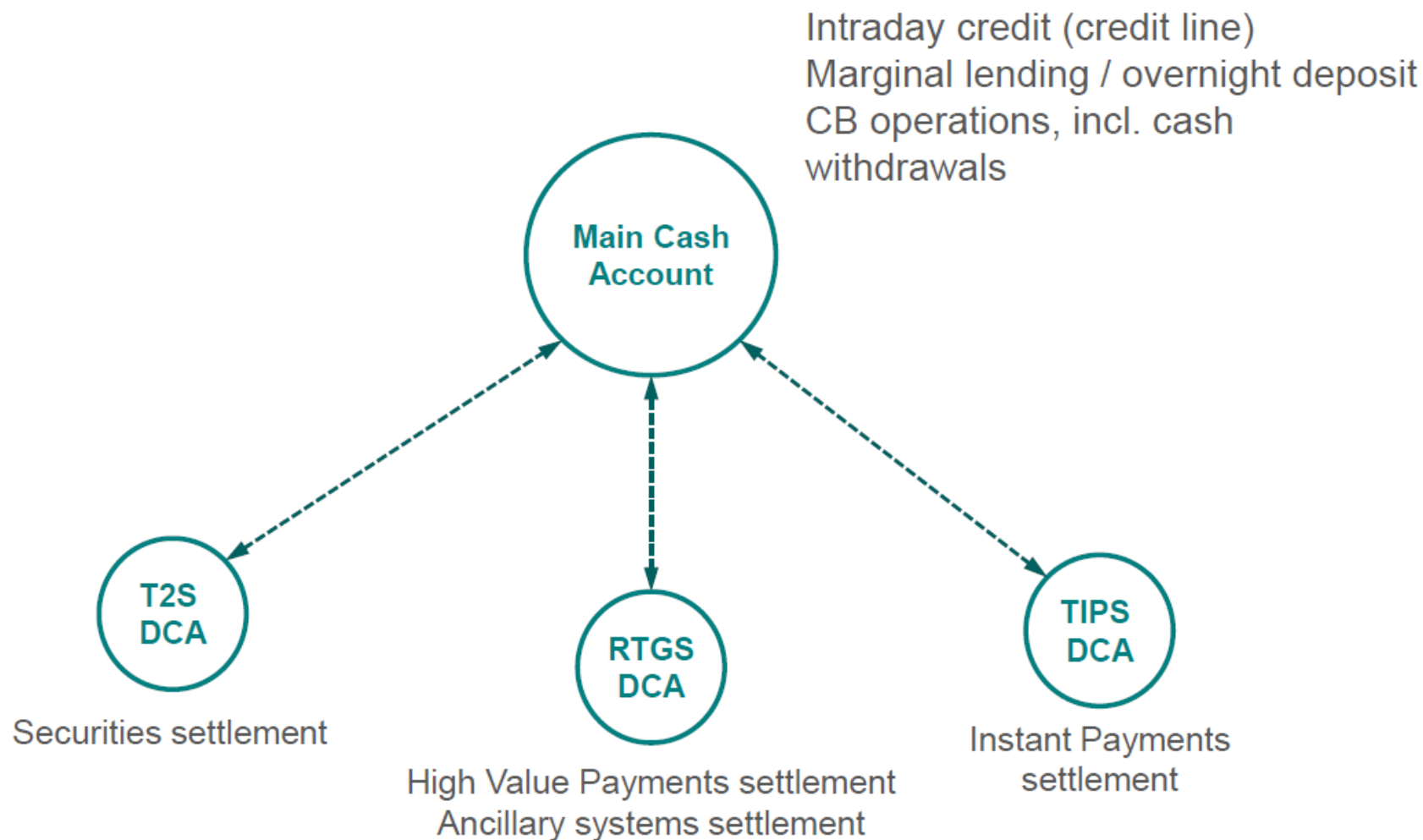
2 Central Liquidity Management

3 Κοινές Υπηρεσίες

Χαρακτηριστικά

- Παρέχει έναν κύριο λογαριασμό μετρητών (Main Cash Account) που μπορεί να χρησιμοποιηθεί για:
 - Διατήρηση ελάχιστων αποθεματικών
 - Συμμετοχή σε πράξεις νομισματικής πολιτικής
 - Πρόσβαση σε ενδοημερήσια πίστωση
 - Πρόσβαση σε πάγιες διευκολύνσεις
 - Χρηματοδότηση αναλήψεων μετρητών
 - Οποιαδήποτε συναλλαγή με τις Κεντρικές Τράπεζες
- Συγκεντρώνει τη ρευστότητα από όλες τις υπηρεσίες του Ευρωσυστήματος που χρησιμοποιεί ένας συμμετέχων
- Παρέχει μια κεντρική επισκόπηση ρευστότητας ("Πίνακας ελέγχου") σε μια ενιαία οθόνη με εύκολη πρόσβαση σε πιο λεπτομερείς πληροφορίες

Δομή λογαριασμού



Πλεονεκτήματα

- Επιτρέπει μια σαφή κατανομή της ρευστότητας για τους διαφορετικούς σκοπούς διακανονισμού (δηλαδή RTGS, T2S, TIPS)
- Διαχωρίζει την αλληλεπίδραση με τις Κεντρικές Τράπεζες από τη συμμετοχή RTGS (δηλαδή δεν απαιτείται RTGS DCA για σκοπούς νομισματικής πολιτικής)
- Εισάγει αυτοματισμούς που επιτρέπουν τη διαχείριση της ρευστότητας βάσει συγκεκριμένων συμβάντων, π.χ. αν το υπόλοιπο πέσει κάτω από ένα ορισμένο όριο ή εάν εκκρεμούν πληρωμές

Αυτοματοποίηση



- Η κατανομή ρευστότητας στις διάφορες υπηρεσίες διακανονισμού γίνεται σύμφωνα με τις επιχειρησιακές προτεραιότητες
- Οι νέες λειτουργίες επιτρέπουν τη διαμόρφωση αυτοματοποιημένων προσαρμογών βάσει συγκεκριμένων γεγονότων/συμβάντων

Συμβάν	Πιθανή προσαρμογή
Η ρευστότητα στον DCA φθάνει σε ένα μέγιστο όριο	Μεταφορά της υπερβάλλουσας ρευστότητας στον MCA
Η ρευστότητα στον DCA φθάνει σε ένα κατώτατο όριο	Μεταφορά καθορισμένης ρευστότητας από τον MCA
Εντολή πληρωμής σε αναμονή λόγω ανεπαρκούς ρευστότητας στον DCA	Μεταφορά υπολειπόμενης ρευστότητας από τον MCA

Αυτοματοποίηση



- Όλες οι κινήσεις στον Κύριο Λογαριασμό Μετρητών έχουν υψηλότερη προτεραιότητα από οποιαδήποτε κίνηση στον RTGS DCA
- Οποιαδήποτε συναλλαγή σε εκκρεμότητα, στον Κύριο Λογαριασμό Μετρητών, θα ενεργοποιήσει αυτόματα μία μεταφορά ρευστότητας από τους RTGS DCAs του ιδίου (υποχρεωτική λειτουργία)
- Ένα ανώτατο όριο ρευστότητας μπορεί να προσδιοριστεί στον Κύριο Λογαριασμό Μετρητών έτσι ώστε οποιαδήποτε υπερβάλλουσα ρευστότητα (συμπεριλαμβανομένης της διαθέσιμης ρευστότητας από credit line) να μεταφέρεται αυτόματα σε έναν DCA

Ομαδοποίηση λογαριασμών

- **Banking Group**
Ομαδική διαχείριση των μελών για συγκεκριμένους επιχειρηματικούς σκοπούς, όπως εποπτεία
- **Account Monitoring Group**
Προαιρετική ομαδοποίηση λογαριασμών μετρητών για σκοπούς παρακολούθησης της ρευστότητας
- **Liquidity Transfer Group**
Προαιρετική ομαδοποίηση λογαριασμών ταμειακών ροών με σκοπό τη διευθέτηση της μεταφοράς ρευστότητας μεταξύ τους σε βάση Whitelist

Οι Κεντρικές Τράπεζες μπορούν να δημιουργήσουν όλες αυτές τις ομάδες, ανεξάρτητα τη μία από την άλλη, βάσει της φόρμας καταχώρησης

Whitelist

Μια λίστα είτε:

- με λογαριασμούς από τους οποίους γίνονται αποδεκτές οι μεταφορές ρευστότητας, ή
- με λογαριασμούς στους οποίους επιτρέπονται οι μεταφορές ρευστότητας

Εξαιρούνται από τη λίστα οι μεταφορές:

- Από και προς λογαριασμούς ΚΤ
- Μεταξύ λογαριασμών που ανήκουν στον ίδιο συμμετέχοντα
- Οι λογαριασμοί της Whitelist μπορούν να ανήκουν σε οποιοδήποτε συμβαλλόμενο μέρος που ορίζεται στο σύστημα
- Οι Whitelists δημιουργούνται από τους συμμετέχοντες

Πίνακας περιεχομένων

1 Εισαγωγή

2 Central Liquidity Management

3 Κοινές Υπηρεσίες

Common Reference Data

- Μειώνει την προσπάθεια δημιουργίας και διατήρησης πολλαπλών αντιγράφων δεδομένων
- Επιτρέπει ευκολότερα το μπλοκάρισμα ενός συμμετέχοντα στις διάφορες υπηρεσίες (ενέργεια από την Κεντρική Τράπεζα)
- Κεντρική διαχείριση δικαιωμάτων πρόσβασης χρηστών

Shared Billing

- Συγκεντρώνει τα στοιχεία που παρέχουν οι διάφορες υπηρεσίες σε τιμολόγια με βάση ένα δεδομένο σχήμα τιμολόγησης
- Εξορθολογεί τη διαδικασία δημιουργίας τιμολογίων, καθώς τα δεδομένα συγκεντρώνονται άμεσα στο απαιτούμενο επίπεδο για όλους τους αντισυμβαλλόμενους του Ευρωσυστήματος
- Τα στοιχεία τιμολόγησης και η τιμολόγησή τους είναι διακριτά ανά υπηρεσία και καθορίζονται ανάλογα με το σύστημα τιμολόγησης της κάθε υπηρεσίας
- Ευελιξία όσον αφορά το συμμετέχοντα που ενεργοποιεί ένα χρεώσιμο συμβάν, το συμμετέχοντα που λαμβάνει το τιμολόγιο και το συμμετέχοντα που θα χρεωθεί

Data Warehouse

- Επιτρέπει την ενοποίηση δεδομένων σε διάφορες υπηρεσίες (δηλ. T2S, RTGS, CLM)
- Παρέχει πρόσβαση στους συμμετέχοντες σε ιστορικά δεδομένα μέσω αναφορών, προκαθορισμένων και ad-hoc, που επιτρέπουν τη ρύθμιση παραμέτρων από τους χρήστες ανάλογα με τις ανάγκες
- Βελτιστοποιεί την παροχή υπηρεσιών αναφοράς καθώς μειώνει τον αντίκτυπό τους στο περιβάλλον παραγωγής, ανακτώντας τα δεδομένα από την Data Warehouse αντί του περιβάλλοντος παραγωγής

Eurosystem Single Market Infrastructure Gateway

- Παρέχει κοινή υποδομή επικοινωνίας για όλες τις υπηρεσίες
- Επιτρέπει ενιαία σύνδεση για το GUI της κάθε υπηρεσίας, όπως πιστοποίηση χρήστη, υπογραφή, επικύρωση υπογραφής, καταγραφή και αρχειοθέτηση μηνυμάτων
- Η επικοινωνία δεν βασίζεται πλέον σε εξειδικευμένα χαρακτηριστικά συγκεκριμένου πάροχου, καθώς έχει υιοθετηθεί η προσέγγιση πολλαπλών παρόχων (network agnostic)
- Στην επικοινωνία θα χρησιμοποιείται το πρότυπο ISO 20022

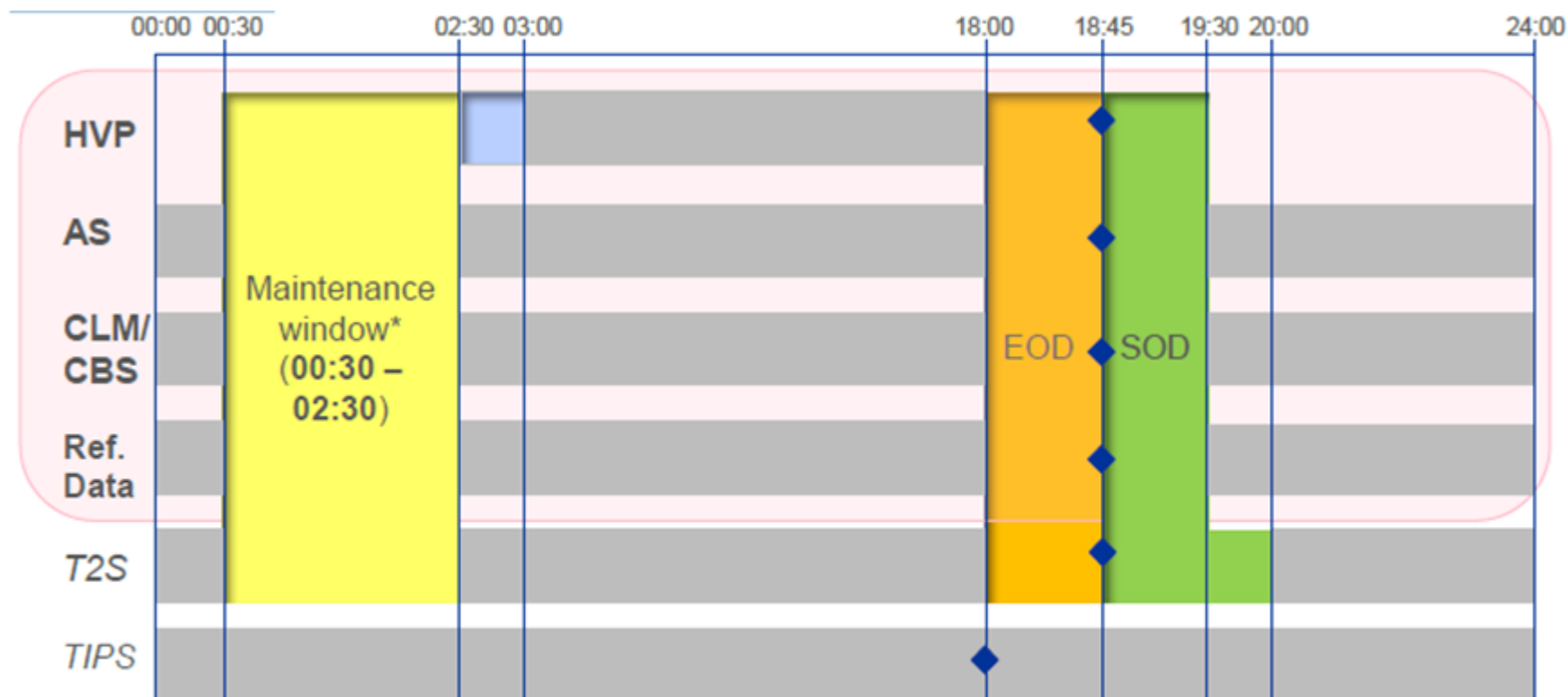
Μετάπτωση σε ISO 20022

- Η μετάπτωση στη μορφή μηνυμάτων ISO 20022 θα αλλάξει την επικοινωνία από το τρέχον Y-copy σε V-shape
- Θα πραγματοποιηθεί με προσέγγιση Big-Bang κατά τη στιγμή της εισαγωγής των νέων υπηρεσιών RTGS
- Η μετάπτωση στο ISO 20022 θα ακολουθήσει την προσέγγιση της πλήρους ανάπτυξης (συμπεριλαμβανομένων των υποστηριζόμενων χαρακτήρων και του μήκους πεδίου)
 - Τα μηνύματα TARGET2 MX θα εναρμονιστούν στο μέτρο του, δυνατού με τα μηνύματα που είναι συμβατά με το πρότυπο ISO 20022 που χρησιμοποιείται στο T2S

Υπολογισμός Minimum Reserve

- Τεχνικά υπάρχει η δυνατότητα να λαμβάνονται υπόψη για τον υπολογισμό ελάχιστων αποθεματικών οι λογαριασμοί από όλες τις υπηρεσίες του Ευρωσυστήματος
- Αποφεύγονται οι περιττές μεταφορές ρευστότητας στο τέλος της εργάσιμης ημέρας και οι εκ νέου μεταφορές της ρευστότητας στην αρχή της επόμενης εργάσιμης ημέρας (απαραίτητη προϋπόθεση για να λειτουργήσει σωστά το TIPS)
- Ο μηδενισμός των λογαριασμών του T2S θα γίνει προαιρετικός

Τεχνική Διαθεσιμότητα των Υπηρεσιών



18:00 – End of Day is the same in all services.

◆ 18:45 – Change of business day (except TIPS, where it is at 18:00, after closure of RTGS)

19:30 – Start of Day

00:30-02:30 – maintenance window in all services* except TIPS

02:30-03:00 – in HVP amend / revoke warehouse payments

Εργάσιμη ημέρα

- Η χρονική διάρκεια των δραστηριοτήτων EOD/SOD (π.χ. παγίων διευκολύνσεων) θα παραμείνει σε μεγάλο βαθμό αμετάβλητη σε σύγκριση με σήμερα
- Στο πλαίσιο του χρόνου της τεχνικής διαθεσιμότητας κάθε υπηρεσίας, συζητούνται τα παρακάτω:
 - Ευθυγράμμιση του παραθύρου συντήρησης όλων των υπηρεσιών από τις 00:30-02:30 (επί του παρόντος: από 22:00 έως 01:00 στο T2 και, από 03:00 έως 05:00 στο T2S (CET))
 - Διαχείριση ρευστότητας κατά τις ημέρες κλεισίματος του TARGET για τη στήριξη της εκκαθάρισης και του διακανονισμού των άμεσων πληρωμών

Multi-currency

- Ένα από τα οφέλη που αναμένεται από την ενοποίηση T2/T2S είναι να επιτραπούν οι συναλλαγές και σε άλλα νομίσματα πέρα του €
- Η υπηρεσία δεν παρέχει δυνατότητα μετατροπής μεταξύ νομισμάτων που διακανονίζονται εντός της ίδιας υπηρεσίας
- Κάθε νόμισμα μπορεί να έχει τις δικές του ημέρες κλεισίματος καθώς και το δικό του πρόγραμμα εργάσιμων ημερών με δυνητικά διαφορετικό χρόνο για την αλλαγή της εργάσιμης ημέρας
- Η λειτουργία «πληρωμή-έναντι-πληρωμής» προσδιορίστηκε ως μελλοντική πιθανή αλλαγή και δεν θα εφαρμοστεί με την αρχική έκδοση της υπηρεσίας

Ευχαριστούμε για την προσοχή σας!



GR-AMIPayNSG@bankofgreece.gr

