

Πρακτικές εκτοκισμού στις άμεσες πληρωμές



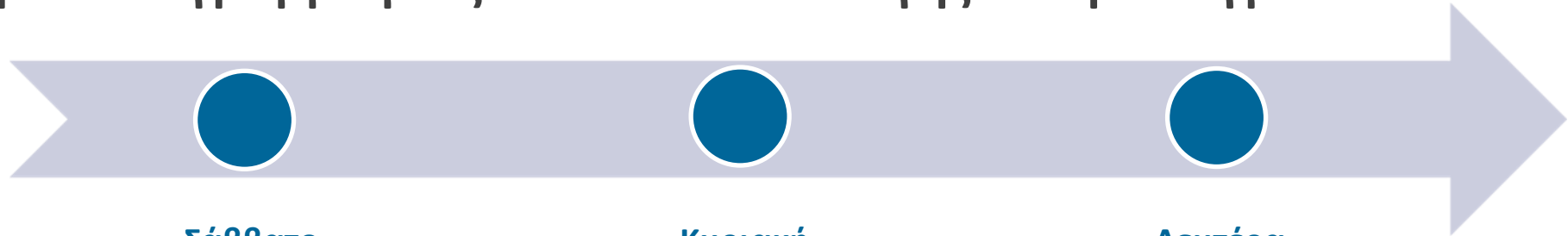
ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ
ΕΥΡΩΣΥΣΤΗΜΑ



Άρθρο 87 PSD2

- ... η **ημερομηνία αξίας της πίστωσης** του λογαριασμού του δικαιούχου δεν μπορεί να είναι **μεταγενέστερη** της **εργάσιμης ημέρας** κατά την οποία το ποσό της συναλλαγής **πιστώθηκε** στον **λογαριασμό του ΠΥΠ του δικαιούχου**
- ... η **ημερομηνία αξίας της χρέωσης** του λογαριασμού του εντολέα δεν μπορεί να είναι προγενέστερη του χρόνου κατά τον οποίο το ποσό της συναλλαγής χρεώθηκε από τον **λογαριασμό του εντολέα**
- Στην περίπτωση των άμεσων πληρωμών, πρέπει κάθε **ημερολογιακή ημέρα** να θεωρείται **εργάσιμη ημέρα**;
- Πρέπει η **εργάσιμη ημέρα** κατά την οποία το ποσό πιστώθηκε στον λογαριασμό του ΠΥΠ του δικαιούχου να είναι ίδια με την **RTGS εργάσιμη ημέρα** (ημερομηνία αξίας κεντρικής τράπεζας);

Χρονοδιάγραμμα μιας SCT Inst συναλλαγής – παράδειγμα



Σάββατο

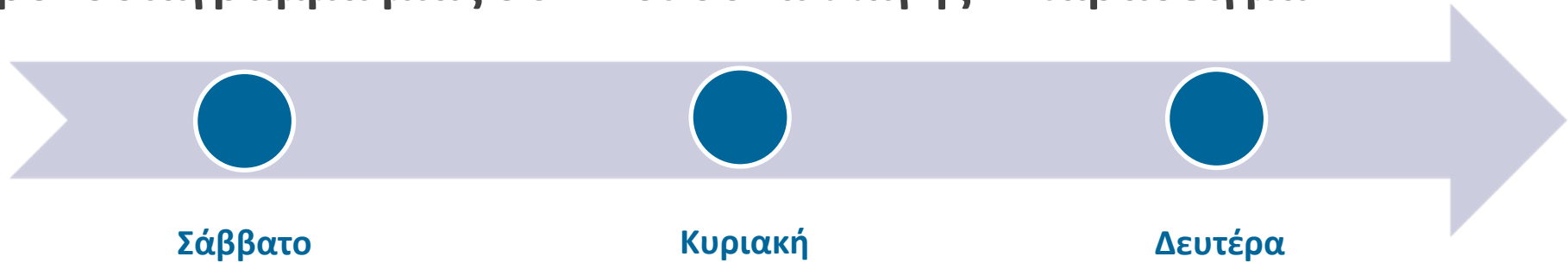
- Ο λογαριασμός του εντολέα χρεώνεται
- Ο λογαριασμός του δικαιούχου πιστώνεται
- Ο ΠΥΠ του δικαιούχου μπορεί να επαναχρησιμοποιήσει το ποσό για άλλες άμεσες πληρωμές
- Είναι η νωρίτερα δυνατή ημερομηνία αξίας χρέωσης

Κυριακή

- Ημερομηνία αξίας χρήματος κεντρικής τράπεζας για τους δυο ΠΥΠ
- Ο ΠΥΠ του δικαιούχου μπορεί να μεταφέρει το ποσό στον RTGS λογαριασμό του
- Είναι η αργότερα δυνατή ημερομηνία αξίας πίστωσης

Δευτέρα

Χρονοδιάγραμμα μιας SCT Inst συναλλαγής – παράδειγμα



- Οι δύο ΠΥΠ μπορούν να χρησιμοποιήσουν ως ημερομηνία αξίας της συναλλαγής το Σάββατο, τη Δευτέρα ή και την Κυριακή
- Είναι δυνατόν ο κάθε ΠΥΠ να έχει διαφορετική προσέγγιση και πρακτική εκτοκισμού αφού δεν υπάρχει κοινή προσέγγιση

Αν οι προσεγγίσεις των δύο ΠΥΠ διαφέρουν

Ημερομηνία εκτέλεσης	Ημερομηνία αξίας χρέωσης	Ημερομηνία αξίας πίστωσης	Αποτέλεσμα για τους τελικούς χρήστες
Σάββατο	Σάββατο	Δευτέρα	Μπορεί να μην πληρωθεί τόκος σε καμία πλευρά
Σάββατο	Δευτέρα	Σάββατο	Μπορεί να πληρωθεί τόκος και στις δύο πλευρές

Πιθανά σενάρια

Κοινή προσέγγιση

Επιλογή 1: ημερομηνία αξίας =
ημερολογιακή ημερομηνία συναλλαγής

Επιλογή 2: ημερομηνία αξίας =
ημερομηνία αξίας χρήματος κεντρικής
τράπεζας

Μη κοινή προσέγγιση

Επιλογή 3: η ημερομηνία αξίας
καθορίζεται από τον ΠΥΠ, στα πλαίσια
της PSD

Παράγοντες που πρέπει να ληφθούν υπόψη

- Οι συνέπειες στα 2 μέρη της συναλλαγής (ημερομηνία αξίας χρέωσης /πίστωσης)
- Επίδραση στον τελικό χρήστη:
 - Μια διαφορά ανάμεσα στην ημερομηνία λογιστικής καταχώρησης και αξίας θα είναι δύσκολο να εξηγηθεί
 - Υιοθέτηση διαφορετικών πρακτικών ανά ΠΥΠ μπορεί δυνητικά να έχει ως συνέπεια την πληρωμή τόκων και στα δυο μέρη ή σε κανένα
- Χρηματοοικονομικές συνέπειες για τους ΠΥΠ:
 - Λόγω της διαφοράς ανάμεσα στην ημερομηνία αξίας την οποία οι ΠΥΠ εφαρμόζουν στους πελάτες τους και την ημερομηνία αξίας χρήματος κεντρικής τράπεζας
 - Λόγω των διαφορετικών πρακτικών εκτοκισμού ανάμεσα στους ΠΥΠ και/ή διαφορετικές χρονικές ζώνες

Επιλογή 1

Κοινή προσέγγιση: ημερομηνία αξίας = ημερολογιακή ημέρα

Τελικός χρήστης

Ευνόητο: ημερομηνία λογιστικής καταχώρησης = ημερομηνία αξίας

Χρηματοοικονομικές συνέπειες για τους ΠΥΠ

Σε περιβάλλον θετικών επιτοκίων:

- Ο ΠΥΠ του δικαιούχου πληρώνει τόκο πριν την πίστωση του RTGS λογαριασμού του
- Ο ΠΥΠ του εντολέα σταματάει να πληρώνει τόκο πριν την χρέωση του RTGS λογαριασμού του
- Περιορισμένες δυνατότητες arbitrage αν ένα κοινό cut-off time εφαρμόζεται σε διαφορετικές χρονικές ζώνες
- Αν η επιλογή εφαρμοστεί αυστηρά υπάρχει δυνατότητα arbitrage μεταξύ διαφορετικών χρονικών ζωνών

Επιλογή 2

Κοινή προσέγγιση: ημερομηνία αξίας = ημερομηνία αξίας χρήματος κεντρικής τράπεζας

Τελικός χρήστης

- Δυσνόητο: η ημερομηνία αξίας μπορεί να είναι μεταγενέστερη της συναλλαγής
- Ο εντολέας μπορεί να λάβει τόκο για ποσό το οποίο έχει ήδη χρεωθεί από τον λογαριασμό του
- Ο δικαιούχος μπορεί να λάβει τόκο μια ή περισσότερες ημέρες μετά την πίστωση του ποσού στον λογαριασμό του

Χρηματοοικονομικές συνέπειες για τους ΠΥΠ

- Σε περιβάλλον θετικών επιτοκίων:
- Ο ΠΥΠ του δικαιούχου πληρώνει τόκο όταν πιστωθεί ο RTGS λογαριασμός του
 - Ο ΠΥΠ του εντολέα σταματάει να πληρώνει τόκο όταν χρεώνεται ο RTGS λογαριασμός του

Επιλογή 3

Μη προσέγγιση

Τελικός χρήστης

- Πιθανή σύγχυση εάν υπάρχουν διαφορές ανάμεσα στους ΠΥΠ
- Για την ίδια συναλλαγή μπορεί να πληρωθεί τόκος και στα δυο μέρη ή σε κανένα
- Όταν η ημερομηνία αξίας είναι μεταγενέστερη της ημερομηνίας λογιστικής καταχώρησης: Δυσνόητο όπως στην επιλογή 2

Χρηματοοικονομικές συνέπειες για τους ΠΥΠ

- Όταν η ημερομηνία αξίας συμπίπτει της ημερομηνίας συναλλαγής: Όπως στην επιλογή 1
- Όταν η ημερομηνία αξίας συμπίπτει της ημερομηνίας αξίας χρήματος κεντρικής τράπεζας: Όπως στην επιλογή 2
- Δυνατότητα arbitrage αφού για την ίδια συναλλαγή μπορεί να πληρωθεί τόκος και στα δυο μέρη ή σε κανένα

Το ad hoc AMI-Pay αποφάσισε να προτείνει προς θεώρηση στο AMI-Pay του Απριλίου:

- 1 Να ακολουθήσουν οι ΠΥΠ **κοινή προσέγγιση**
- 2 Σε περίπτωση κοινής προσέγγισης, η **Επιλογή 1** φαίνεται ως η **πιο αποδεκτή**

Ευχαριστούμε για την προσοχή σας!



GR-AMIPayNSG@bankofgreece.gr

