

La Vision 2020 e le infrastrutture di regolamento

Salone dei Pagamenti – 24 novembre 2017

Mario Mendia – SVP Capital Markets e Tesoreria

Soluzione Pubblica

2018

Regolamento in moneta di banca centrale, verrà incluso nel calcolo della Riserva Obbligatoria

Gestione accentrata della liquidità (fase 1 Vision 2020)

Calendario e valuta di TARGET2

Soluzione di interoperabilità tra gli ACH se Partecipanti aprono un conto

Quadri dedicati in T2: Conto/CMB, limiti, inquiry saldi, funding semplificato.

Soluzione Privata

2017

Regolamento in moneta di banca commerciale **non verrà** incluso nel calcolo della Riserva Obbligatoria

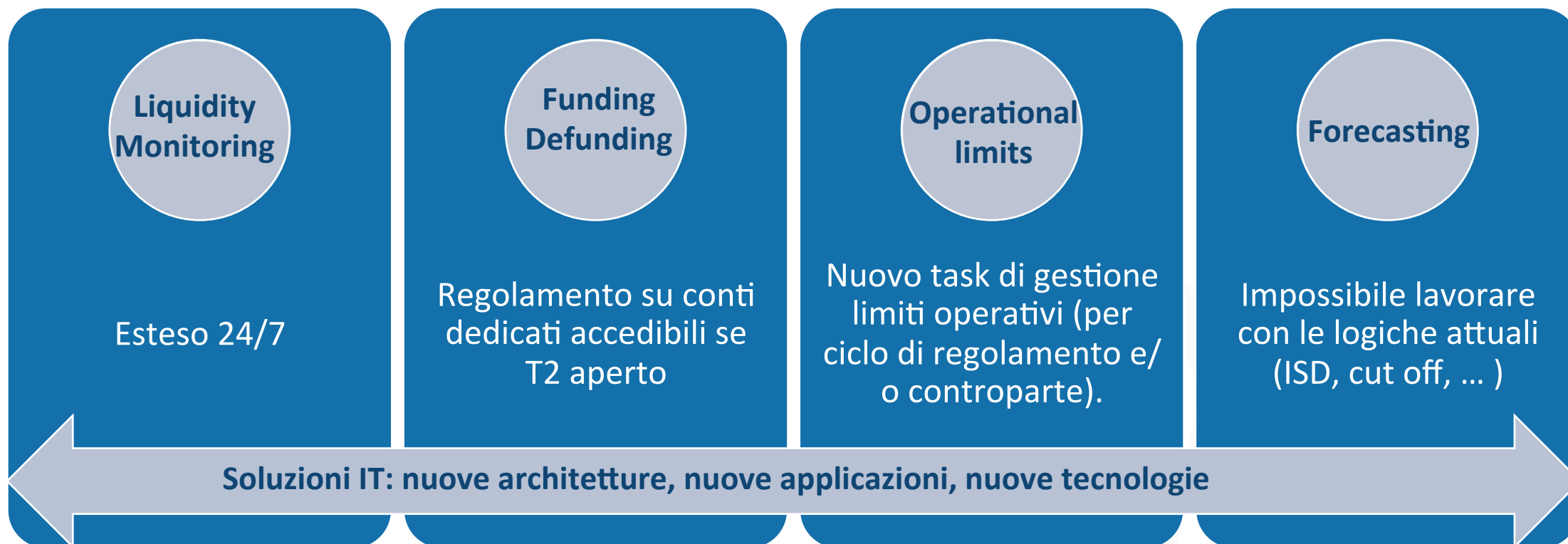
Gestione della liquidità non accentrata ma versatile

Valuta secondo *transaction date*, ma *funding* e *defunding* secondo calendario TARGET2

Interoperabilità da definire

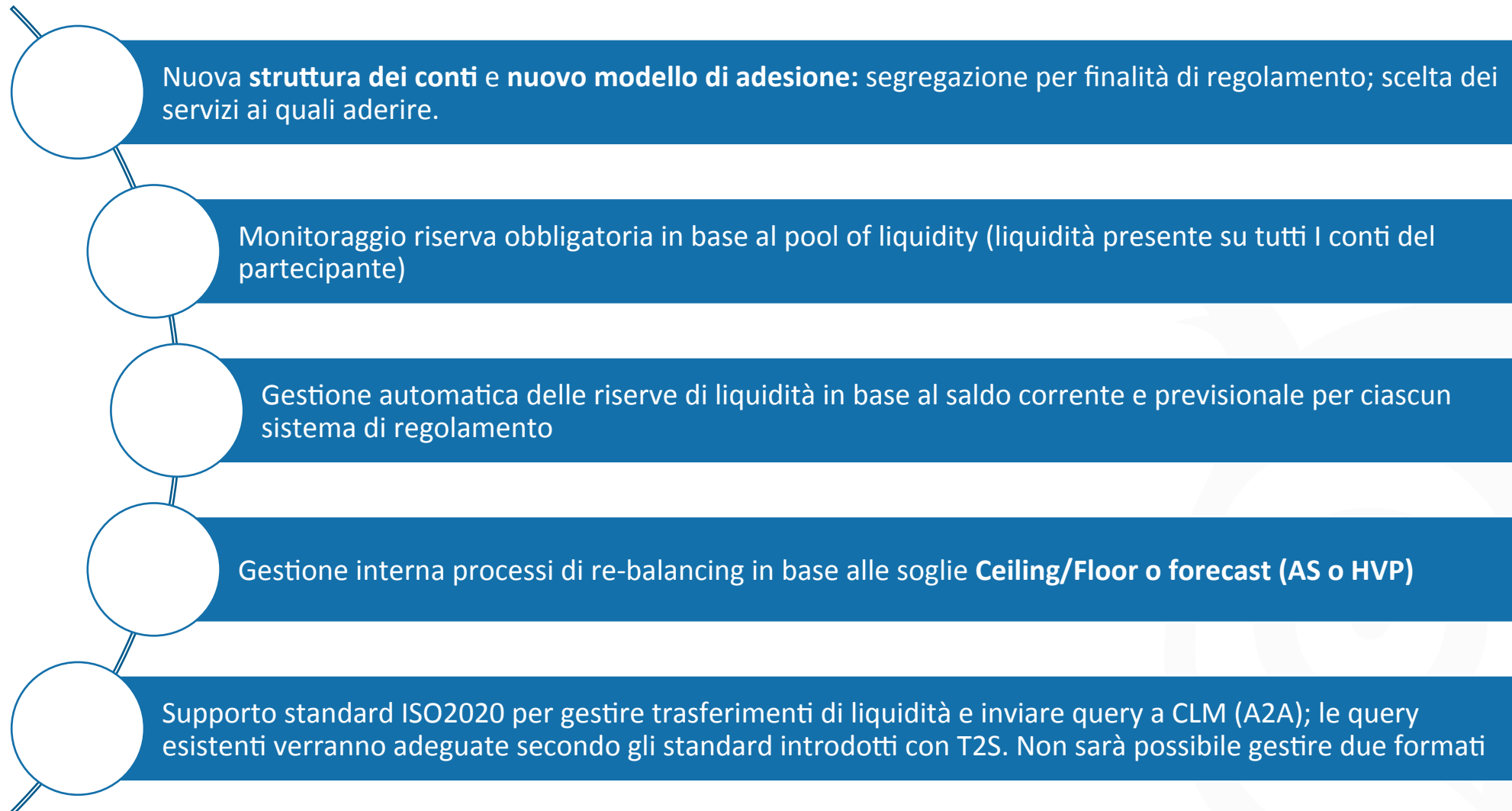
Necessità di ottimizzare funding dedicato

IP: nuove necessità



Nuovi messaggi ISO 20022

Consolidation: nuove potenzialità da sfruttare



Nuovi modelli di adesione e nostri dubbi

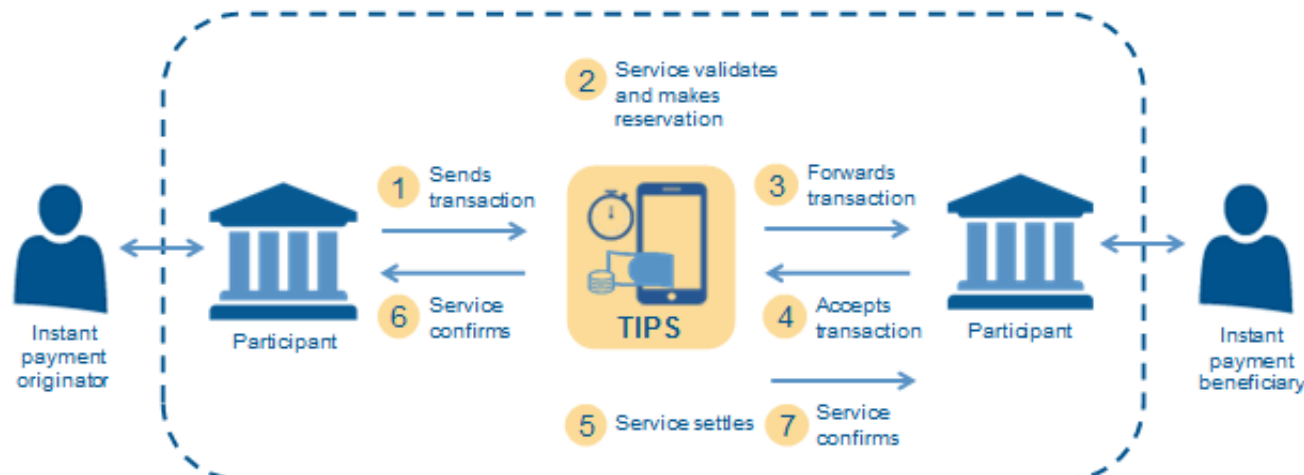


- Scompaiono partecipanti indiretti, in Italia a luglio 2017 56 su 155 Totali
- Quanto è influenzato il business case dell'adesione dai costi tecnologici?
- Cloud e Open Banking possono essere una risposta per i piccoli operatori?
- Con la Consolidation T2S diventa più facile per gli aderenti T2. Quanti operatori riconsidereranno le loro scelte del 2015?
- Quanto le banche italiane vogliono scommettere su nuove tecnologie abilitanti (cloud, BI, sistemi predittivi, AI)?

Back up



TIPS – TARGET Instant Payment Settlement service



Fonte ECB: https://www.ecb.europa.eu/paym/intro/news/articles_2017/html/201706_article_tips.en.html

TIPS prevede un'adesione al sistema molto flessibile in linea con i requisiti offerti dallo schema *SCT Inst*.

Participants: possono aprire dei conti cash dedicati in TIPS (per i quali sono applicabili le stesse condizioni di adesione di Target2) senza la necessità di avere un conto RTGS in Target2.

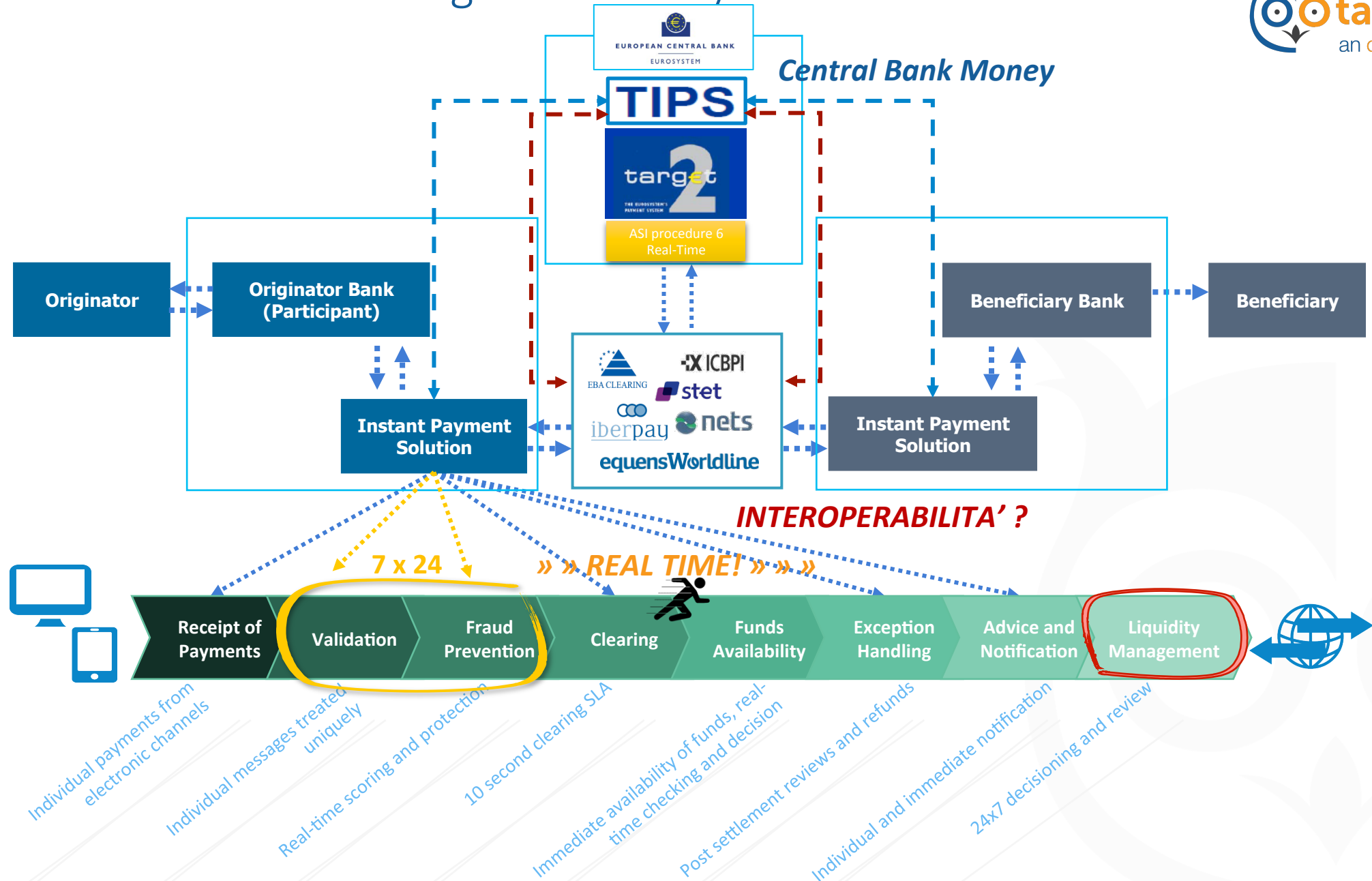
Reachable Parties: non dispongono di un conto cash dedicato in TIPS, ma hanno stipulato degli accordi con un Partecipante diretto al sistema che garantirà il regolamento delle transazioni. Questa soluzione permette di essere entità raggiungibili al sistema TIPS senza la necessità di aprire un conto.

Il ruolo del reachable party può essere paragonato a quello di un partecipante indiretto in Target2, soggetto alle stesse modalità di partecipazione.

Instructing Parties: possono concordare con uno o più Partecipanti di effettuare istruzioni per conto del Partecipante; in termini di connettività, hanno accesso diretto a TIPS.

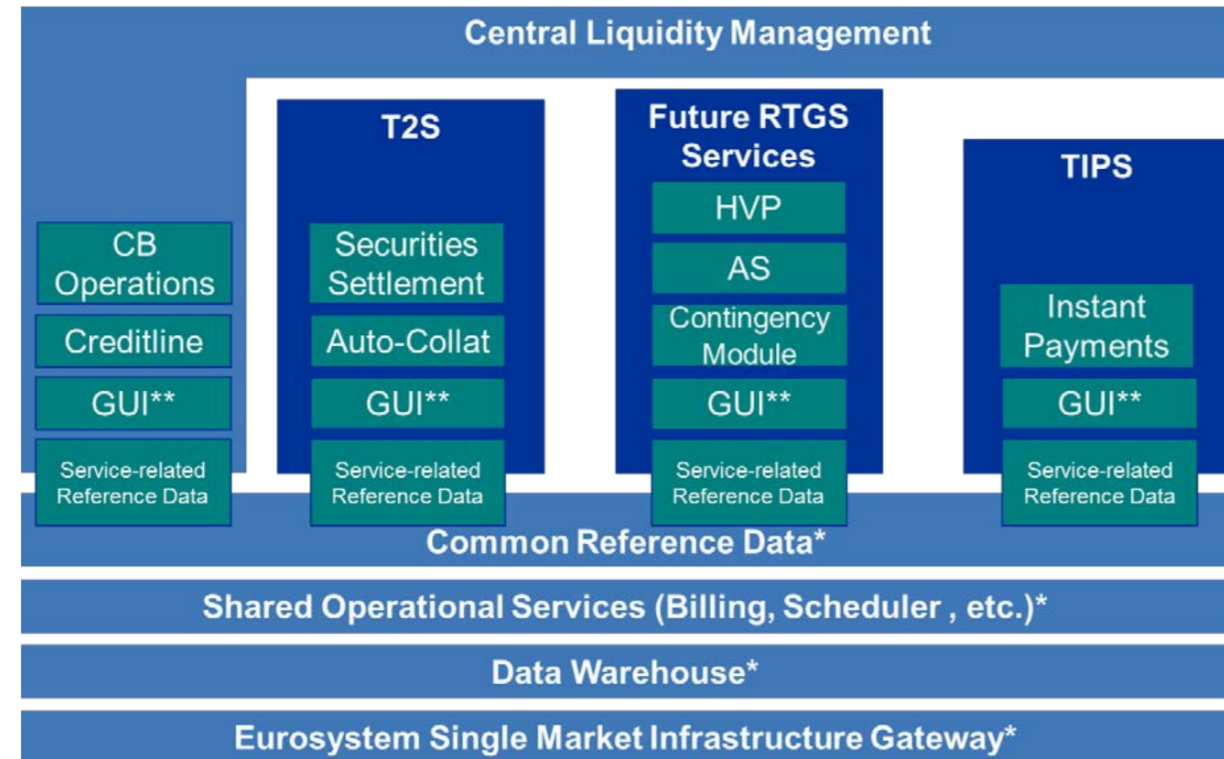
Sia i Partecipanti che i Reachable Parties possono assumere il ruolo di Instructing Parties.

Modello di Settlement degli Instant Payments



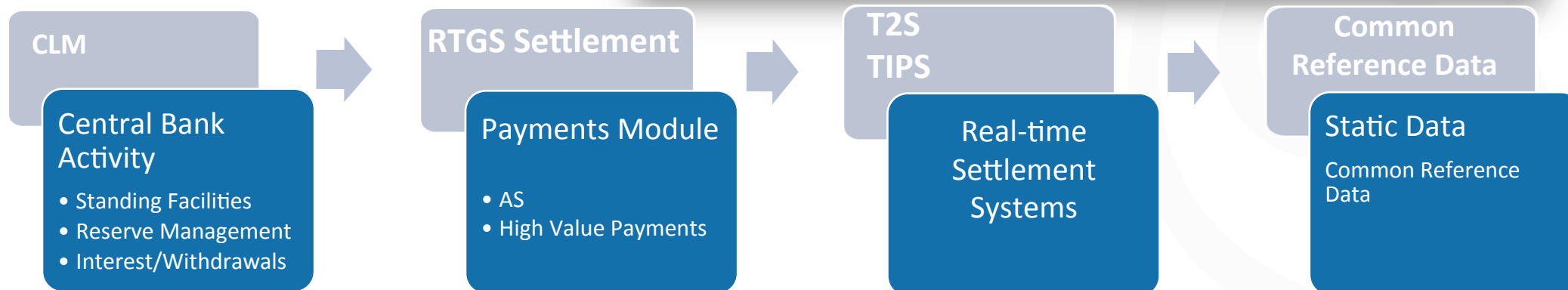
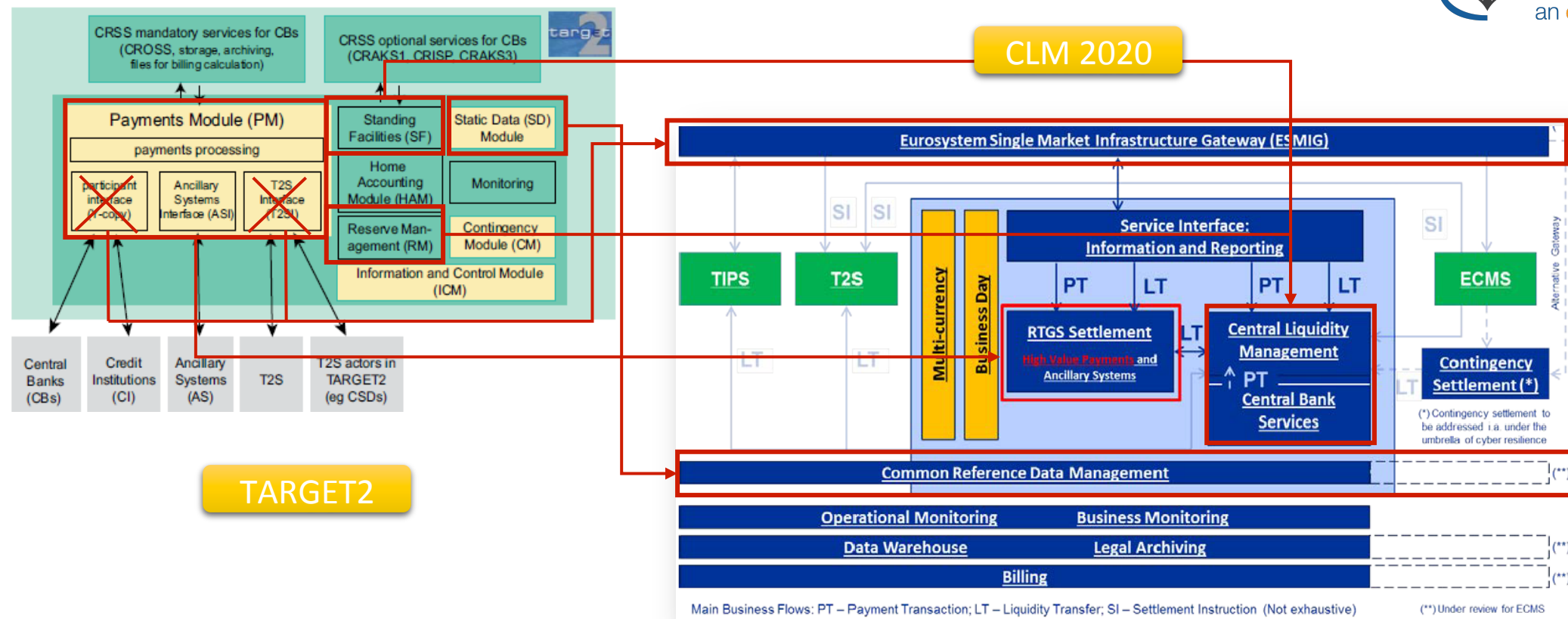
Consolidation – Vision 2020

- **Consolidare** l'infrastruttura tecnologica ECB
- **Armonizzare** le nuove **componenti tecniche** (formato ISO20022) adottate per T2S e fornire agli utenti un'unica modalità di connessione attraverso lo **Eurosystem Single Market Infrastructure Gateway (ESMIG)**
- Uniformare i costi di gestione per tutti i servizi offerti dalla ECB (**Billing**)
- Fornire **nuovi servizi** e/o migliorare quelli esistenti di TARGET2
- Garantire una **gestione accentrata della liquidità** (Riserva Obbligatoria) da allocare a tutti i Sistemi di regolamento in ambito ECB (RTGS, T2S e TIPS)
- Attivare dei meccanismi di **ottimizzazione** della gestione **della liquidità** introducendo la segregazione delle attività per le diverse finalità di regolamento
- Estendere la disponibilità del sistema: **business hours** (maintenance dalle 00:30 alle 02:30)
- Garantire un approccio **modulare** per la sottoscrizione dei servizi (*la modalità di adesione diretta/indiretta scomparirà*)



*) under review for ECMS; **) available to U2A and A2A user

La trasformazione di Target2



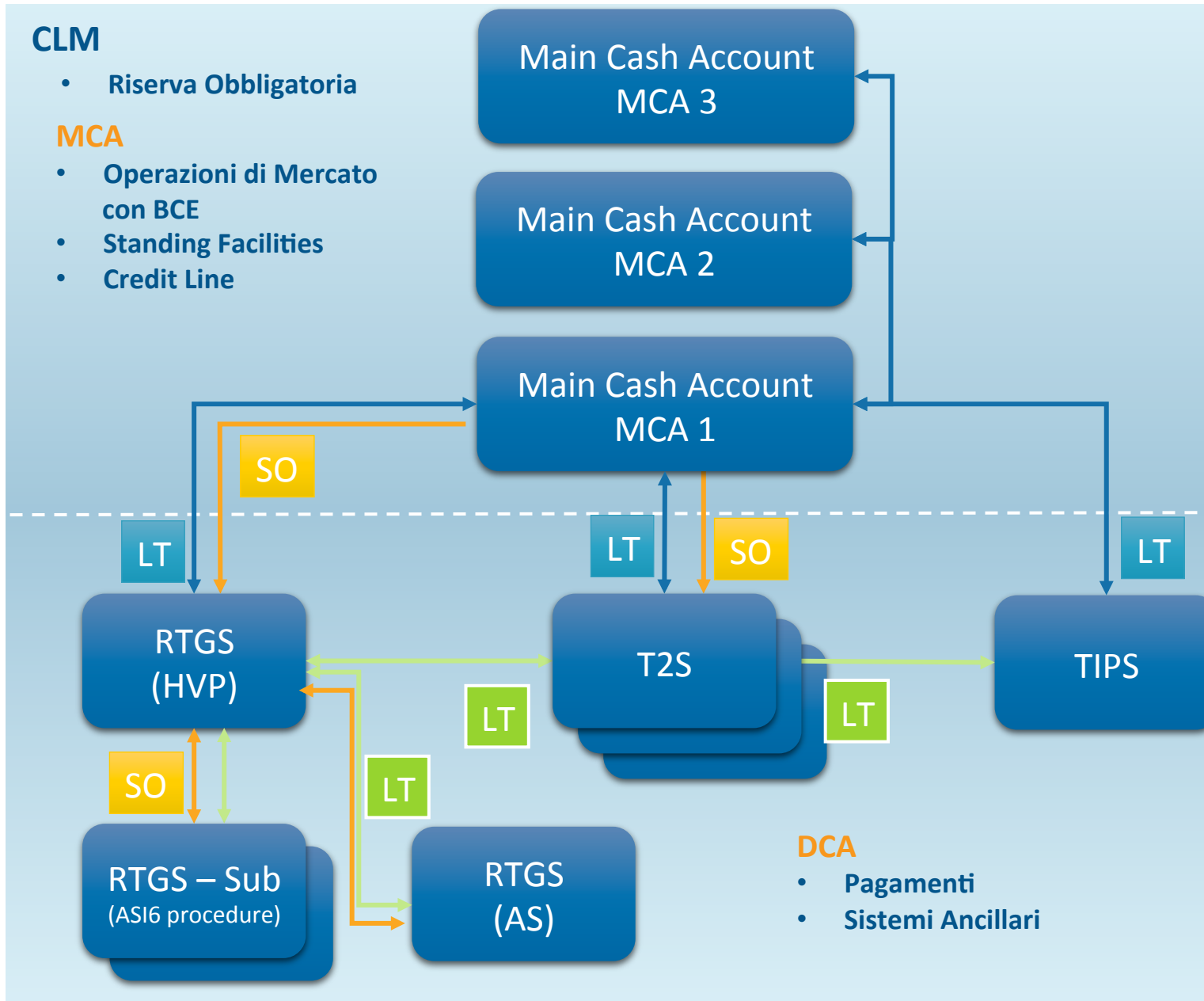
Consolidation – Una nuova struttura di conti

CLM

- Riserva Obbligatoria

MCA

- Operazioni di Mercato con BCE
- Standing Facilities
- Credit Line



DCA

- Pagamenti
- Sistemi Ancillari

- Possono essere aperti
 - **più Main Cash Account** (e.g.: uno per singola banca Centrale, o uno per altri partecipanti)
 - **più Dedicated Cash Account** uno (RTGS) o molteplici per ogni singolo servizio (T2S, TIPS)
 - **Più sub-accounts** collegati al DCA-RTGS: per ciascuna AS procedure "Settlement on dedicated Liquidity Accounts (interfaced)" e un RTGS DCA-AS che può essere condiviso per tutti gli altri AS
- I trasferimenti di liquidità possono avvenire in modalità manuale (**Immediate Liquidity Transfer**), in modalità **Standing Order** o **Automatica**
- I trasferimenti automatici **EOD** diventeranno opzionali
- **LT automatici** da RTGS a MCA se richiesta liquidità per una operazione con Banca Centrale



CONTATTI

www.tasgroup.it
soluzioni@tasgroup.it

Roberto Bruschi
Product Manager
roberto.bruschi@tasgroup.eu

Grazie!

Le informazioni contenute in questo documento non possono essere distribuite a terze parti senza l'autorizzazione scritta di TAS S.p.A

FINTECH
RANKINGS **2016**
IDC Financial Insights

TAS GROUP | ©2017