



## Instant Payments



Milano, MiCo  
23 novembre 2017



**End  
User  
Services**

**Sella**  
INTESA  SANPAOLO

**ACI** UNIVERSAL PAYMENTS  **IBM** **nexi**   **ppi**

**Scheme**

  
**European  
Payments  
Council**

**Clearing**

  
**EBA CLEARING**

**ACI** UNIVERSAL PAYMENTS  **IBM** **nexi**   **ppi**

**Settlement**

**ACI** UNIVERSAL PAYMENTS  **IBM** **nexi**   **ppi**



## Instant Payments



Milano, MiCo  
23 novembre 2017





**End User  
Services**

**Scheme**

**Clearing**

**Settlement**



**IBM mission is to address end-to-end the different functional issues but with a strong focus on the non functional challenges that are all new for the payments Industry**

## **Functional (application) related**

Real-time processing is **fundamentally different from batch processing** that is still applied by many applications and legacy systems within banks. As a result, existing systems need to be modernized / replaced.

The following bank applications/systems are most impacted by this real-time aspect:

- Channels and order management applications
- Payment (engine) application
- Fraud screening application and Embargo checking
- Current account application

A different approach to the modernization for SEPA compliancy is needed for IP processing.

## **Non-functional related**

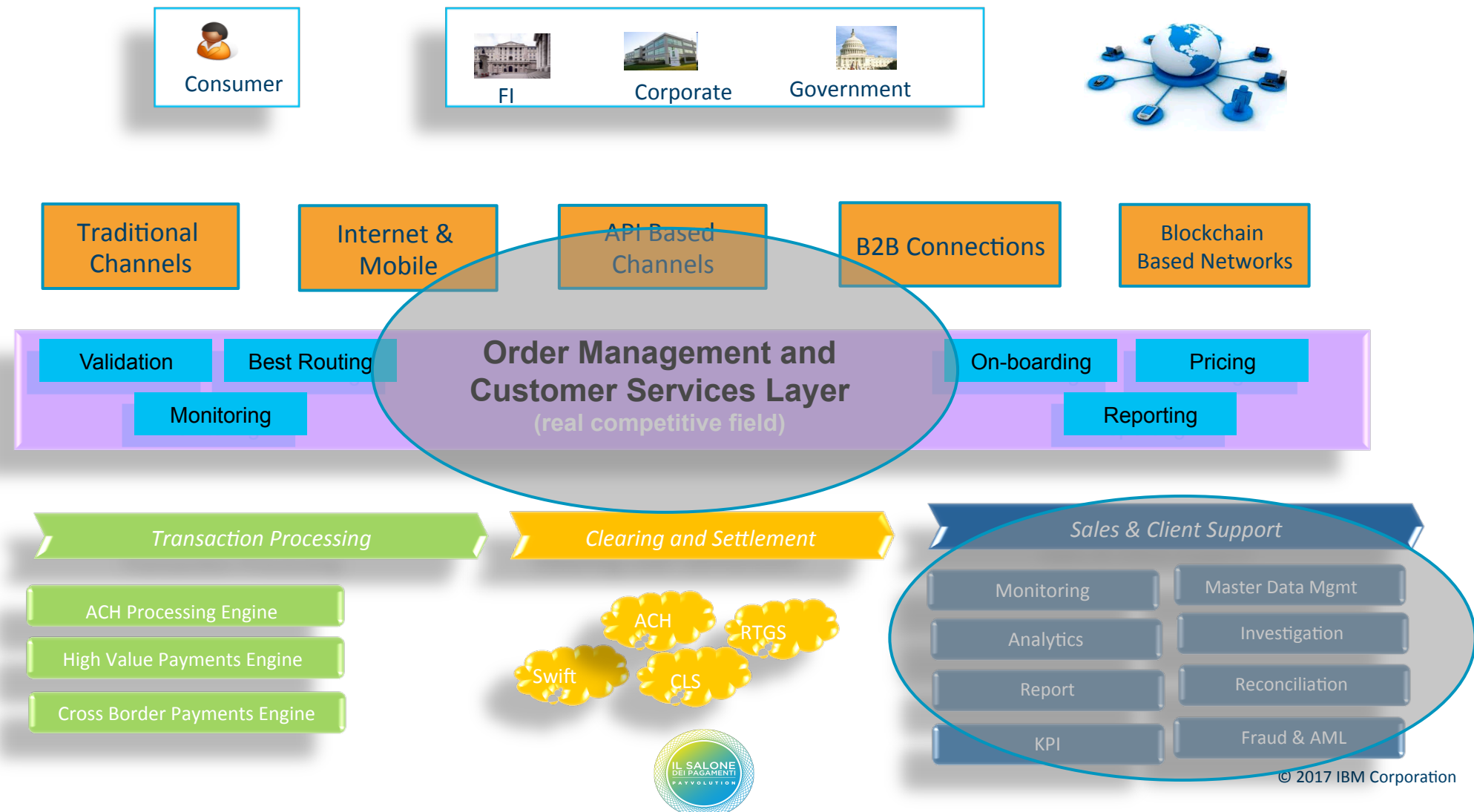
Instant payments has **much higher non-functional requirements** in comparison with traditional batch-based (SEPA) payments processing :

- Latency (< 2 seconds)
- 24/7 availability
- Absence of maintenance windows
- Scalability (unpredictable peaks with high volatility)
- Fail-over and resilience
- Transactional integrity (commitment points)

Many of the legacy applications banks can't apply to these requirements and have fundamental shortcomings to be adjusted to meet these requirements.



# IBM PoV: payments transformation should focus on payment flows orchestration, payments convergence, real-time funds availability and, finally, added value and information based services



# Instant Payments – SCT Inst.

Hays Littlejohn, CEO

Salone dei Pagamenti

23 November 2017

## Banks that joined RT1 on 21 November 2017

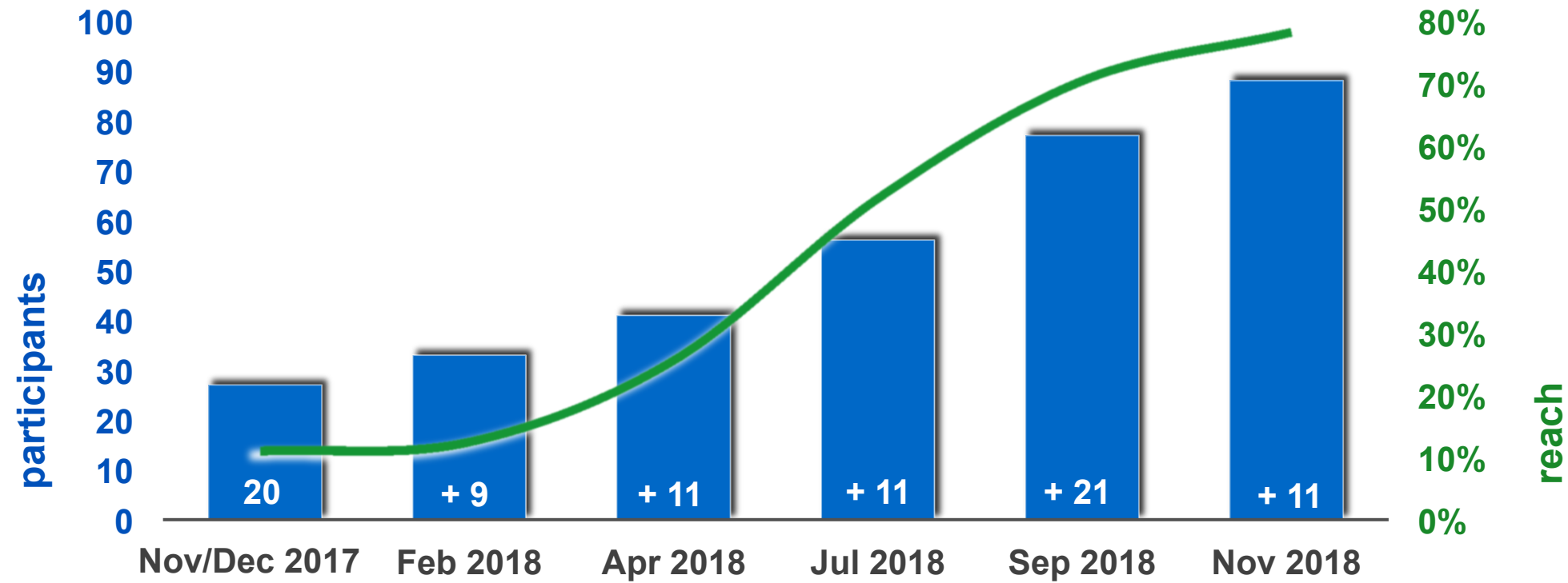
Extending reach to 500+ addressable PSPs

- ABN AMRO Bank
- AS SEB Pank
- Banco Bilbao Vizcaya Argentaria
- Banca Patrimoni Sella
- Banca Sella S.p.A.
- Banca Sella Holding SpA
- Banco de Sabadell
- Bankia S.A.
- CaixaBank
- ERSTE Group Bank AG
- Intesa Sanpaolo SpA
- Latvijas Banka – Bank of Latvia
- Lietuvos Bankas – Bank of Lithuania
- Raiffeisen Bank International AG
- Raiffeisenlandesbank Oberösterreich
- UniCredit Bank AG (HypoVereinsbank)
- UniCredit S.p.A.
- Verso Bank



## Expected RT1 ramp-up

Indications from users preparing to join in 2017/2018



**Thank you!**

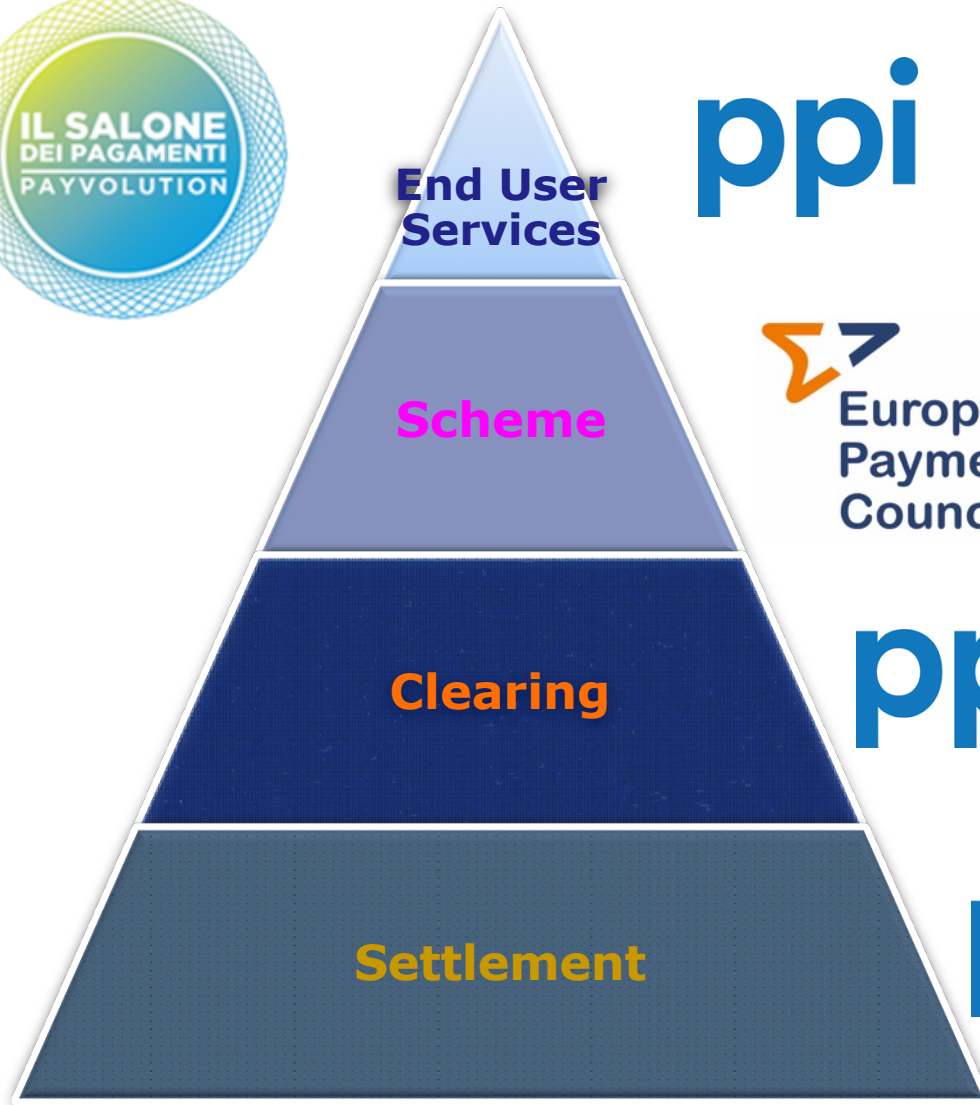
Visit our website at [www.ebaclearing.eu](http://www.ebaclearing.eu) or follow us on [Twitter](#) and [LinkedIn](#)



## Instant Payments



Milano, MiCo  
23 novembre 2017



ppi



ppi

ppi





# Enterprise S.p.A.

## Instant Payments - SCT Inst





# Esigenza di Revisione del Processo dei Pagamenti

## SEPA Credit Transfer

- Distinte di bonifici multipli (Bulk & Files)
- Canali tradizionali e remoti unattended
- API PISP
- Quadratura Totali File/Bulk/Singole Istruzioni
- Segregazione logica e controlli mirati sui tre livelli gerarchici
- Scarto a livello File/Bulk/Singola Istruzione
- Controllo Fondi e Addebito dettato dai Cicli di lavorazione basati sui Cut-Off Time
- Accredito per valuta in base ai Cicli Intra-Day ed Over-Night degli ACH
- Frodi, AML, CTF, GAFI, Embargo analizzati con integrazioni sincrone o asincrone
- Eventuali match (reali o falsi positivi) gestiti con cruscotti dedicati dagli AML Officer
- Settlement (TARGET2, STEP2) legato ai Cicli di cut-off ed alle giornate operative TARGET
- Tesoreria Banca fornita di previsionali per Liquidity Management
- Manuale
- Su richiesta del Cliente

### Payment Initiation

### Validazione

### Integrazione Conti Correnti

### Compliance

### Clearing & Settlement

### Exception Handling

## SEPA Instant Payment

- Pagamenti individuali
- Canali digitali real-time
- API PISP
- Controlli sul singolo livello
- Scarto singolo pagamento
- Controllo e prenotazione fondi real-time
- Addebito immediato alla conferma esecuzione
- Accredito e disponibilità immediati
- Frodi, AML, CTF, GAFI, Embargo analizzati con integrazioni sincrone
- Eventuali match (inclusi falsi positivi) determinano diniego automatico esecuzione
- Tempo massimo d'esecuzione: 10 secondi (hard time-out deadline 20 secondi)
- Settlement basato su TIPS o mirror accounts e TARGET2 ASI6 (entro alcuni secondi)
- Tesoreria Banca: settlement guarantee e alert
- Automatica: dopo 25 secondi in caso di mancata conferma (positiva o negativa)

**24/7/365**



## Si colgono se...

- **Si affina la propria strategia 'cliente-centrica'**
  - Attivazione e ricezione di Alert personalizzati (e.g. 'overspending alert')
  - Programmi flessibili di rewarding
- **Si offrono innovativi servizi a valore aggiunto per i canali internet e mobile**
  - Funzioni di spending-management (flussi di pagamento)
  - Data analytics per un rapido accesso a prodotti di assicurazione e finanziamento al consumo (p.e. un servizio di 'urgent-credit' abilitato da un instant payment)
- **Si determina una chiara strategia per le future iniziative di tipo digital-payments**
  - Multisfaccettata, incentrata sul business e sull'organizzazione
  - Prevedendo eventuale partnership con Fintechs, concessioni in 'white label', etc.
- **Si valorizza il prezioso bagaglio di nuovi dati (e.g. localizzazione e contesto generati dalle mobile apps), per implementare advanced and predictive analytics, cross-selling, fraud detection e fornire programmi di fidelizzazione personalizzati**
  - Facendo attenzione a non incidere sul livello di privacy e sicurezza percepito dal Cliente





## La sfida dell'information management

- La digitalizzazione, l'omnicanalità, le API verso le terze parti ed i requisiti informativi della compliance producono collateralmente:
  - una massa di nuove informazioni elettroniche
  - nuove strutture dati (nuova sintassi)
  - nuovi dati (nuova semantica)
- Questa massa d'informazioni deve essere elevata ad asset strategico, per un effettivo vantaggio operativo e di business, riversabile nella gestione dei medesimi processi che l'hanno generata:
  - I tool d'information management abiliteranno:
    - Reattività nella gestione della compliance
    - Efficacia del risk management
    - Strategie di decision-making e cross-selling
    - Previsione ed anticipazione dei bisogni del Cliente
    - Rafforzamento del customer service

# Thank You, Grazie, Merci.....

**Enterprise S.p.A**  
enterprise@ent4bank.it  
www.ent4bank.it  
Tel. +39-06-523891

**Roma (Head Office)** - Viale Egeo, 55/57 – 00144  
**Torino (Branch)** - Corso Ferrucci, 77/10 – 10138  
**Milano (Branch)** - Viale Piceno, 16 – 20129

## Subsidiary

**Kafi Banking Software FZ.LLC**  
Dubai Media City **Dubai**, UAE  
info@kbseirates.com  
www.kbseirates.com

**Enterprise Iranian LLC**  
Tehran **Iran**  
www.ent4bank.com  
enterprise@ent4bank.com