

06.05.2025

AMI-Pay España

Grupo nacional para infraestructuras de pago

Resumen de la reunión presencial celebrada el 6 de mayo de 2025

Asistentes:

Banco Santander	D. David López
	D. Claudio Sancho
Cecabank	D. José Carlos Viñuelas
Caixabank	D ^a . M ^a José Teva
	D. Marc Bou
BBVA	D ^a . Raquel Barrado
	D. Diego Caballero
Bankinter	D ^a . Paloma González
Banco Cooperativo	D ^a . Patricia Estevez
	D ^a . Ángeles López
Banco Sabadell	D ^a . Elisabet Regueiro
Iberpay	D. José Luis Langa
UNACC	D. Roberto Muñoz
AEB	D ^a . Pilar Clavería
CECA	D. Jesús Castillo
Banco de España	D. Carlos Sanz
	D ^a . Montserrat Jiménez
	D. Fernando Castaño
	D. Héctor Cornejo
	D. Miguel Pérez
	D. Abel Sánchez
	D. José Peña
	D ^a . Sara Jiménez
	D. Miguel Fernández-Oruña

RESUMEN

1. Introducción

Se da la bienvenida a los asistentes, y en especial a José Carlos Viñuelas de Cecabank que asiste por primera vez en sustitución de Zaneida Voces.

2. T2

Operaciones

- Los datos más significativos de la operativa de T2 en los últimos meses son: el volumen de operaciones creció un 3,6% en el primer trimestre de 2025 respecto al mismo periodo de 2024. Este aumento ha estado principalmente impulsado por los pagos de clientes. En cuanto al valor de las operaciones, ha habido un crecimiento en el primer trimestre del año del 7,3%. El aumento se ha debido principalmente al incremento en el valor de los pagos interbancarios.
- El tráfico no liquidado en general ha sido bajo. Respecto al valor, los picos de tráfico no liquidado en CLM corresponden a cancelaciones de facilidades de depósito. El 27 de febrero hubo un elevado volumen de pagos sin liquidar por el incidente de ese día.
- En cuanto al nivel de liquidez a fin de día en los servicios TARGET y el crédito intradía a comienzo de día, se mantiene la tendencia de lento y continuo descenso de la liquidez total, que se asocia a la contracción del balance del BCE (reembolsos de TLTRO y reducción de la cartera de política monetaria).

En cuanto a la disponibilidad técnica del sistema, desde noviembre 2024 a enero de 2025 ha sido del 100%, manteniendo así el nivel desde la entrada en producción de T2 en 2023. Sin embargo, en febrero 2025 disminuyó al 99,39% y en marzo 2025 se situó en el 99,89%. Los incidentes más significativos desde octubre 2024 han sido:

- 01/11: Incidente que afectó parcialmente al acceso U2A a la GUI de CLM y de RTGS. Además, algunos mensajes estuvieron en cola y su proceso se retrasó entre las 6:52 y 7:38 de la mañana.
- 29/11: Incidente en los procesos de fin de día. A consecuencia de esto, la primera fase de liquidación (RTS I) en RTGS y CLM se retrasó de las 19:30 a las 21:19.
- 31/01: Un incidente impactó en el canal A2A de salida de un NSP, lo que causó que los mensajes A2A de salida estuvieran en cola de 14:52 a 15:42.
- 27/02: T2 experimentó una interrupción grave entre las 10:15 y las 18:10. Se activó ECONS para liquidar las transacciones más críticas. El servicio pudo ser restaurado tras una conmutación entre regiones. El sistema cerró a las 00:00.

Un participante pregunta si ya hay lecciones aprendidas sobre el grave incidente del 27 de febrero. Se indica que desde el Eurosistema se está haciendo el análisis y se presentará un informe al Consejo de Gobierno del BCE en junio, que incluirá recomendaciones y medidas a adoptar.

En paralelo, el Eurosistema, en su función de vigilancia, está realizando su evaluación que también presentará al Consejo de Gobierno.

3. TIPS

Operaciones

En un año se ha duplicado el volumen mensual de transacciones de TIPS en euros. Este aumento se debe en parte a la aprobación del nuevo Reglamento de transferencia inmediatas. Los mercados más activos en euros son Alemania, Eslovaquia, Italia y Luxemburgo. El principal volumen de operaciones en TIPS es en moneda no-euro (comunidad sueca).

El importe medio de los pagos se mantiene en 600 euros. El 88% de las transacciones son menores a 1000€. El valor diario promedio de pagos liquidados en TIPS se sitúa en 1,4 billones de euros (marzo 2025).

La liquidez mantenida en TIPS a fin de día en marzo de este año está en torno a 29,3 billones de euros (un 34,5% más elevado que con respecto al mismo mes de 2024). Los saldos mantenidos se dividen en un 63% en las DCA y un 37% en las cuentas técnicas. Se observa que los participantes reducen sus colchones de liquidez durante el inicio/fin de día. En marzo esta reducción es de mayor magnitud y se anticipa en la hora del día.

Finalmente, la disponibilidad técnica se ha mantenido en el 99,5%. Los principales incidentes han sido:

- 27/02: Ralentización de las respuestas a pagos inmediatos y transferencias de liquidez. Duración incidente: 58 minutos.
- 05/03: Malfuncionamiento en el cableado de fibra óptica que da servicio a unos de los centros de datos de TIPS. No se produjeron liquidaciones durante el incidente. Duración incidente: 57 minutos.

Evolución

Se presentan los cambios incluidos en la implantación de octubre 2025, así como los que tendrán lugar en las implantaciones de 2026 (junio y noviembre).

El Banco de Portugal y el Banco de Letonia han ofrecido sus soluciones para proveer el servicio de verificación del beneficiario (VoP). Las dos soluciones se ajustan al esquema VoP desarrollado por el EPC. Ambos bancos centrales serán responsables de: los contratos con los PSP, los procesos de pruebas, la incorporación, facturación y el soporte técnico. El pasado 28 de marzo tuvo lugar una sesión informativa en la que se ofrecieron detalles de ambas soluciones.

Se informa de una propuesta para implementar en TIPS los pagos denominados *Non-Time Critical* (NTC). Sería un servicio opcional bajo el esquema SCT, en el que se elimina el límite actual de 20 segundos para el procesamiento de los pagos. Se establece un límite máximo para el procesamiento de pagos de 6 horas. Actualmente ya existen estos pagos en Países

Bajos y Australia y podrían encajar en algunos casos de negocio, como pagos programados, pagos de impuestos y pagos de nóminas o pensiones. Se muestran las diferencias entre los pagos Instantáneos (esquema SCT Inst) y los NTC, así como los detalles funcionales. Además, se informa sobre los próximos pasos respecto de esta propuesta, que incluye una sesión informativa del BCE en junio 2025, el lanzamiento de una encuesta al mercado este verano y la puesta en producción en noviembre de 2026 si así se decide.

Interconexión TIPS

A continuación, se explican las iniciativas de liquidaciones entre monedas alojadas en TIPS y con otras plataformas de pagos inmediatos, que está previsto desarrollar por fases.

La primera fase consiste en la adaptación de TIPS para permitir liquidaciones de pagos inmediatos entre divisas basadas en el esquema OCT Inst (Implantación de la solicitud de cambio TIPS-0064-URD). Se trata de una funcionalidad opcional y que constituye el pilar técnico sobre el cual realizar evoluciones y mejoras futuras. El periodo de pruebas empezó el 29 de abril. Esta nueva funcionalidad estará disponible en junio 2025.

La segunda fase sería la implementación del modelo mejorado de liquidación de transacciones vinculadas entre divisas alojadas en TIPS. La primera campaña de pruebas será entre julio y septiembre. Otras campañas empezarán a partir de su entrada en producción en octubre de 2025.

Por último, la fase tercera consiste en el establecimiento de vínculos técnicos con otras plataformas. Está previsto analizar la viabilidad de un vínculo bilateral con la plataforma UPI (India), así como un vínculo multilateral con el proyecto Nexus (BIS) en el futuro. Durante el verano se remitirá un cuestionario a los miembros de AMI-Pay para que aporten su visión acerca del diseño técnico de estos vínculos, el calendario de implementación y sobre los corredores de divisas más interesantes desde un punto de vista estratégico.

Se ha creado el grupo de trabajo TIPS *Cross-Currency Business Development Taskforce*. Este grupo está formado por las entidades que han enviado la carta de intención para participar en la segunda fase de pruebas, el modelo mejorado de transacciones vinculadas. Actualmente son 13 PSP de los mercados euro, Corona Danesa y Corona Sueca. Las primeras reuniones empezarán en mayo. Los objetivos del grupo son el intercambio de opiniones, la identificación de posibles obstáculos a la entrada en producción y la discusión sobre posibles mejoras.

Iberpay pregunta sobre el impacto de los volúmenes de la comunidad de la Corona Danesa en TIPS, y el BdE indica que no se dispone de datos en este momento. También pregunta por el objetivo de las soluciones de VoP del Banco de Portugal y el Banco de Letonia. Desde BdE se responde que el Eurosistema, tras un trabajo exploratorio, ha considerado que esta sería la mejor solución para ofrecer los servicios de verificación del beneficiario en TIPS. Estas soluciones podrían tener una buena acogida en los mercados menos maduros en la liquidación de pagos inmediatos y es de esperar que las comunidades más experimentadas opten por la solución local de su cámara.

Iberpay apunta el potencial apetito de los participantes por los pagos NTC, pero su implantación podría dejar obsoletos otros pagos procesados por ficheros. Otro miembro recalca que para el beneficiario la experiencia podría asimilarse a la de un pago inmediato, y en los supuestos en los que se superase el límite de tiempo de los 10 segundos, el PSP del cliente beneficiario dispondrá de más tiempo para poder procesar este pago, hasta un máximo de 6 horas. Se debatirá en el Eurosistema si esta modalidad de pagos aporta valor. A juicio de Iberpay, los pagos NTC podrían encajar mejor con las comprobaciones de VoP en el caso de ficheros. Por otro lado, en cuanto al VoP, algunos participantes comentan que pueden surgir problemas que afecten a la experiencia de usuario por falta de coincidencia exacta con el nombre del titular de la cuenta.

4. Pagos inmediatos

Se repasan los hitos principales que están por venir y que introduce el Reglamento (UE) 2024/886 sobre transferencias inmediatas en euros (IPR):

- El 9 de octubre de 2025 los PSP pertenecientes al sector bancario de la zona euro deberán ser capaces de enviar pagos inmediatos y de proporcionar un servicio de verificación del nombre del beneficiario. Asimismo, a petición del usuario, el PSP ofrecerá a sus usuarios la posibilidad de fijar un límite que establezca el importe máximo que puede enviar mediante transferencia inmediata.
- A partir del 9 de abril de 2027, los PSP no pertenecientes al sector bancario de la zona euro deberán ser capaces de enviar y recibir pagos inmediatos.

Iberpay indica que se está produciendo una migración de las transferencias ordinarias a las inmediatas. Algunos participantes manifiestan la preocupación de que la eliminación del límite al importe máximo en las transferencias inmediatas afecte a la liquidez y que los colchones de liquidez que mantienen en TIPS los fines de semana no sean suficientes. En general, la desalineación de horarios entre T2 y TIPS es una preocupación de la industria en su conjunto, por el incremento de la operativa los fines de semana y la eliminación del límite mencionado. Proponen algunas soluciones como la remuneración de las cuentas de TIPS, opción de crédito con garantías, establecer puentes de liquidez (cuando la MCA no está activa), establecer una guía de buenas prácticas a nivel de industria y mayor soporte por parte del operador. Desde BdE se comunica que estas preocupaciones se están discutiendo en varios foros y hay que tener en cuenta otras implicaciones como las que tienen que ver con la política monetaria. Además, se resalta la importancia de la labor de educación financiera por parte de las entidades a sus clientes en el establecimiento de límites responsables en el importe máximo para el envío de transferencias inmediatas con el objetivo de mitigar el riesgo de fraude.

5. Actualización del marco exploratorio del Eurosistema sobre nuevas tecnologías para la liquidación de transacciones financieras mayoristas en dinero de banco central

Banco de España presenta una actualización del estado de esta iniciativa.

Se repasan los objetivos del trabajo y se exponen las conclusiones:

- El trabajo exploratorio confirma la demanda e interés del mercado sobre DLT, con un ecosistema activo en Europa.
- La falta de provisión de dinero de banco central se ve como un impedimento principal al crecimiento del ecosistema DLT.
- La investigación y adopción de DLT se está acelerando a nivel mundial.

Por último, se informa de las dos líneas de trabajo anunciadas por el Eurosistema el 20 de febrero de 2025. La primera línea de trabajo tiene como objetivo la provisión de una oferta a corto plazo para la liquidación en dinero de banco central de transacciones basadas en DLT para apoyar las necesidades del mercado y la innovación. La segunda línea de trabajo tiene como objetivo analizar en profundidad las perspectivas para el largo plazo, incluyendo la dimensión internacional.

Se informa que en los próximos meses el Eurosistema ofrecerá más información sobre la hoja de ruta de las líneas de trabajo marcadas y sobre las conclusiones alcanzadas en el trabajo exploratorio del Eurosistema.

6. Propuesta de flexibilización del calendario de reuniones AMI-Pay España

Las reuniones de AMI-Pay España están condicionadas por la reunión del grupo AMI-Pay. Teniendo en cuenta que la documentación se recibe con muy poca antelación, las fechas del AMI-Pay España se limitan a uno o dos días antes de la reunión europea, pudiendo coincidir con festivos nacionales. Ocasionalmente, algunos puntos de la agenda europea no pueden trasladarse.

Desde BdE se pregunta sobre el interés de los participantes por mantener las reuniones antes de la reunión del AMI-Pay, ser flexibles en función de las circunstancias o realizarla con posterioridad de manera permanente.

Se constata una preferencia por mantener las reuniones del AMI-Pay España previas a las reuniones europeas, puesto que de esa forma se puede trasladar la opinión del grupo nacional, pero siendo flexibles si lo requieren las circunstancias.