

FINANSIELL STABILITET

Til spare- og forretningsbanker
med konto i Norges Bank

Deres ref.

Vår ref.
IBO/Tlk

Oslo
20. desember 2006

NORGES BANKS NYE OPPGJØRSSYSTEM - DETALJERTE BESKRIVELSER**1. Innledning**

Vi viser til tidligere informasjon om innføring av nytt oppgjørssystem i Norges Bank, blant annet i brev av 1. juni og 16. november 2006 til alle banker med oppgjørskonto i sentralbanken. I henhold til Norges Banks avtale med leverandøren av nytt interbank oppgjørssystem (SIA S.p.A.) skal det nye oppgjørssystemet tas i bruk i februar 2008.

Systemskiftet vil få betydning for alle banker med oppgjørskonto i Norges Bank og for avregningssentralene som sender oppgjørsoppdrag til Norges Banks oppgjørssystem, dvs. NICS/BBS, VPS og VPS Clearing. Behovet for omlegginger i den enkelte bank avhenger av bankens bruk av oppgjørskontoen og deltakelsen i oppgjørssystemet.

Som opplyst tidligere vil de viktigste endringene være:

- **Alle banker** med oppgjørskonto i Norges Bank må etablere tilgang til NBO Online – et web basert informasjonssystem som erstatter dagens presentasjon av oppgjørsinformasjon via NBO/NICS Likviditetsoversikt i NICS. NBO Online erstatter også bruk av telefaks som beredsskapsløsning.
- **Alle banker** med konto i Norges Bank vil få én hovedkonto og en eller flere underkonti. Det vil bli opprettet særskilte konti for lån bankene tar opp i Norges Bank. Bankene vil i større grad enn i dag måtte styre likviditeten mellom hovedkontoen og de ulike underkontiene til ulike oppgjørsformål.
- **Deltakere i verdipapiroppgjøret (VPO)** må reservere likviditet til VPO oppgjøret i en egen VPO underkonto. Dette erstatter dagens båndlegging av likviditet til VPO.
- **Banker som benytter SWIFT** må endre innholdet i SWIFT meldingene. Også de SWIFT meldingene som kommer via NICS må endres. Norges Bank vil opprette en egen Closed User Group (CUG) for alle banker med konto i Norges Bank som benytter SWIFT.
- **Banker som deltar i CLS (Continuous Linked Settlement)** må sende betalingsoppdragene relatert til CLS direkte til NBO CUG, og ikke via NICS som i dag.
- **Banker som deltar i SCP (Scandinavian Cash Pool)** må endre meldingene som benyttes i den forbindelse.
- **NICS, VPS og VPS Clearing** må delta i NBO CUG og sende oppgjørsoppdrag (nettoavregninger) via SWIFT nettverket og på SWIFT format.

Norges Bank vil tilby sluttbrukeropplæring om det nye systemet til alle deltakerbanker.

2. Nærmere beskrivelser av bruken av det nye oppgjørssystemet

Vedlagt følger 5 vedlegg med nærmere beskrivelser av funksjonene i det nye oppgjørssystemet. Dette kapitlet gir en oversikt over innholdet i de ulike vedleggene.

Vedleggene 1 og 2 som er beskrevet i avsnitt 2.1 nedenfor, er relevant for alle banker. Vedleggene i avsnitt 2.2 er kun relevant for banker som deltar i enten Verdipapiroppgjøret (vedlegg 3), Scandinavian Cash Pool (vedlegg 4) eller som vil benytte SWIFT NET Cash Reporting (vedlegg 5).

Norges Bank utreder fremdeles sammen med bankene hvilket **nettverk** som skal benyttes for kommunikasjon mellom den enkelte bank og NBO Online. Videre foreligger det et utkast til et dokument med spesifikasjoner for **SWIFT meldingsinnhold** som for tiden avstemmes med bankenes eksisterende bruk av SWIFT. Dette dokumentet vil inneholde nærmere spesifisering av meldingsformatene og vil være grunnlaget for SWIFT bankenes tilpasninger til nye krav til innhold i SWIFT meldingene.

Norges Bank vil informere om kommunikasjonsløsningen mot NBO Online og distribuere spesifikasjonene for SWIFT meldingsinnhold så snart de nødvendige avklaringene er gjort.

Vi gjør oppmerksom på at SWIFT meldinger som vil benyttes til noen av funksjonene beskrevet i vedlagte dokumenter vil være nærmere beskrevet i dokumentet om SWIFT meldingsinnhold som vil distribueres senere.

2.1 Spesifikasjoner som er relevante for alle banker

Vedlegg 1 Position Paper - Settlement framework

Dokumentet beskriver kontostrukturen, hvordan de ulike kontotypene kan benyttes, mekanismer for optimalisering av likviditetsbruk og andre hovedfunksjoner for de ulike konti.

Kontostrukturen er bygget opp med en hovedkonto hvor all likviditet samles over natten for blant annet renteberegning og opptrekk til Norges Banks regnskap. Hovedkontoen har i oppgjørssystemet betegnelsen RTM - *Real Time Settlement Mechanism*. I tilknytning til hovedkontoen får bankene en lånekonto med trekkadgang tilsvarende den låneadgangen de verdipapirene som er stilt som sikkerhet gir. Reglene for sikkerhetsstillelse vil ikke endres på grunn av at det innføres et nytt oppgjørssystem.

Hovedkontoen kan benyttes til å gjennomføre betalingsoppdrag, men den har ikke køfunksjonalitet. Dermed vil et betalingsoppdrag som sendes for belastning av denne kontoen, avvises umiddelbart dersom det ikke er dekning (betalingen kontrolleres mot innestående på kontoen pluss ubenyttet låneadgang). Et betalingsoppdrag som er avvist må eventuelt sendes på nytt på et senere tidspunkt.

Gjennom sin deltakelse i en egen referansegruppe har bankene opplyst at de ønsker å samle likviditeten gjennom dagen på færrest mulig konti i oppgjørssystemet. De har derfor anbefalt at hovedkontoen primært ikke skal benyttes gjennom dagen for ordinære overføringer mellom bankene. Norges Bank legger imidlertid til grunn at hovedkontoen som hovedregel skal benyttes for transaksjonstyper der Norges Bank er motpost. De viktigste eksemplene her er transaksjoner vedrørende F-lån og evt. F-innskudd, rentebelastninger for D-lån over natten, godskrift av renter på innskudd over natten, samt betalinger for deltagelse i og bruk av oppgjørssystemet. Slike transaksjoner vil i hovedsak bli gjort opp rett etter at oppgjørssystemet er åpnet for dagen, men før andre ordinære transaksjoner fra bankene gjøres opp.

Deltagere i Scandinavian Cash Pool må videre benytte hovedkontoen når de ønsker å stille sikkerhet i norske kroner for lån i annen sentralbank, jf. vedlegg 4.

Hovedkontoen vil også bli påvirket dersom en bank har tatt opp intradag lån i Norges Bank og ønsker å **frigjøre** et verdipapir som er stilt som sikkerhet for et slikt lån. Likviditet vil da automatisk bli hentet til hovedkontoen fra en på forhånd definert underkonto. Denne likviditeten vil deretter bli benyttet til nedbetaling av lånet før verdipapiret kan frigjøres av Norges Bank. En **økning** av pantsettelsen gjennom dagen vil gi økt låneadgang på hovedkontoen. Banker som har behov for å øke låneadgangen gjennom dagen på en av underkontiene, må selv overføre likviditeten fra hovedkontoen til den aktuelle underkontoen.

I tillegg til oppgjørs -og lånekontoen får bankene en eller flere underkonti som har køfunksjonalitet og mekanismer for likviditetsoptimering. Underkonti betegnes i oppgjørssystemet som LOM, som står for *Liquidity Optimising Settlement Mechanism*. Innesteående på underkonti vil bli overført til hovedkontoen på de definerte cut-off tidspunktene for de ulike LOM konti, og senest før oppgjørssystemet stenger. Underkontiene vil således ikke ha innskudd over natten.

Mekanismene for å optimalisere bruken av likviditet består blant annet av følgende elementer:

- Køfunksjonalitet for transaksjoner med manglende dekning.
- Prioriteringsmulighet innenfor 99 prioriteringsklasser. Noen av prioritetene vil være forbeholdt transaksjoner til Norges Bank. Det er ikke avklart hvilke klasser bankene kan velge selv.
- Mulighet for oppsett av bilaterale limiter.
- Funksjonalitet for å løse opp vranglåsituasjoner (grid lock buster).
- Omprioriteringsmuligheter innenfor de ulike prioriteringsklassene og mellom prioriteringsklasser.

Opgjørssystemet er tilrettelagt for å opprette en rekke underkonti. Med utgangspunkt i ønsket om å samle likviditeten på færrest mulig konti, vil det i første omgang være 3 spesielle underkonti:

- i) En generell LOM som skal benyttes for alle ordinære oppgjørstransaksjoner. På denne kontoen vil også nettoposisjonene i avregningene fra NICS og fra VPS Clearing bli postert. Alle banker som deltar i NBO vil derfor ha en slik konto. Siden hovedkontoen primært ikke skal benyttes til betalingsoppgjør, vil det være behov for at bankene fra dagens start opptar intradag lån og overfører likviditet til den generelle LOM. Systemet vil også være slik at dersom avsender av en betalingstransaksjon ønsker å benytte en bestemt kontotype, vil mottaker av betalingen få denne inn på samme kontotype. Dette medfører at dersom betaler benytter Generell LOM, vil mottaker også få pengene inn på Generell LOM. For banker som kun skal ha generell LOM vil det derfor være mest hensiktsmessig at disse legger inn en fast overførsel av alt inntående på hovedkonto pluss all tilgjengelig låneadgang til generell LOM på åpningstidspunktet for denne kontoen.
- ii) Banker som deltar i VPO vil opprette VPO LOM, jf. beskrivelsen i avsnitt 2.2 og vedlegg 3.
- iii) Banker som deltar i CLS vil ha en egen CLS LOM.

Vedlegg 2 Position Monitor

Dokumentet beskriver innholdet i skjermbildene i NBO Online. Dette er informasjonssystemet som bankene skal benytte til blant annet å overvåke og styre sin likviditet. Ved bruk av NBO Online vil bankene få tilgang til informasjon om gjennomførte transaksjoner, saldo på konto og tilgjengelig likviditet, samt ha mulighet til å registrere overføringsoppdrag til belastning av de aktuelle underkontoene. Bankene vil også gis tilgang til informasjon om egen sikkerhetsstillelse, pantsatte verdipapirer og låneadgang på de enkelte verdipapirene i Norges Banks system for registrering av pant (SIL).

Attachment 1 til vedlegget viser eksempler på skjermbildene som bankene skal benytte.

2.2 Beskrivelser som kun er relevante for banker som deltar i enten VPO eller SCP, eller vil benytte SWIFT Net Cash Reporting.

Vedlegg 3 VPS and reservation

Dokumentet er kun relevant for deltagere i verdipapiroppgjøret (VPO). Det beskriver rutinen for reservering av likviditet til VPO. Spesielt beskrives hvordan likviditeten låses og hvordan informasjon sendes til VPS som grunnlag for beregning av bankenes posisjoner i pengeavregningen i VPO.

Vedleggets punkt 2.1 beskriver generell funksjonalitet knyttet til LOM konti. Alle banker som deltar i VPO som megler, oppgjørsagent eller garantibank må overføre likviditet til en VPO LOM konto før hvert oppgjør. Det vil fortsatt være slik at den enkelte bank bestemmer en øvre grense for hvor stor bankens nettoposisjon i VPO kan være. Dette tilsvarer dagens båndleggingsmekanisme. Innskuddet på VPO LOM konto meldes til VPS som benytter dette beløpet som pengegrense i sin avregning. Dersom en bank har avsatt for lite likviditet, vil det fortsatt være slik at verdipapirhandler som inngår i denne bankens posisjon, i henhold til regelverket i VPS blir forskjøvet til neste avregning.

Følgende alternativer kan benyttes for overføring av likviditet til VPO LOM. Bankene kan individuelt bestemme hvilket alternativ de ønsker å benytte:

- Et fast beløp fra hovedkonto (RTM) eller annen underkonto (fortrinnsvis generell LOM).
- Alt inntående på hovedkonto eller annen underkonto.
- Alt inntående på hovedkonto pluss tilgjengelig låneadgang

Faste overførsler kan skje på angitte klokkeslett eller når VPO LOM åpner for postering. Enkeltoverføringer til og fra VPO LOM kan gjøres i tillegg.

Bankene kan ha behov for inntående på VPO LOM til andre oppgjør etter at VPO er gjennomført. I den sammenheng er det trolig mest aktuelt å etablere et fast oppdrag om overføring av inntående på VPO LOM til generell LOM på faste klokkeslett. På samme måte som for andre underkonti, vil eventuell saldo som står på VPO LOM ved tidspunktet for VPO LOM cut off (dvs. tidspunktet for lukking av underkontoen), bli automatisk overført til hovedkontoen.

Vedleggets punkt 2.2 beskriver funksjonalitet knyttet til låsing av midlene på VPO LOM. Denne spesifikasjonen er relevant for spesifikasjonsarbeidet i VPS, men det er ingen krav til at bankene må gjøre tilpasninger i denne sammenheng.

Vedlegg 4 Scandinavian Cash Pool - SCP

Dokumentet er kun relevant for banker som deltar i Scandinavian Cash Pool. I dokumentet er Scandinavian Cash Pool beskrevet som *Regional Cash Pool*. Dette skyldes at systemleverandøren ønsker å kunne benytte denne funksjonaliteten for tilsvarende ordninger for sikkerhetsstillelse mellom andre sentralbanker som benytter Perago:RTGS.

Dokumentet gir en beskrivelse av meldingsflyten og prosessering av overføringsoppdrag i tilknytning til SCP. En viktig endring i forhold til dagens løsning er at økt likviditet for en norsk deltakerbank blir gitt i form av **økt låneadgang**. I dagens system kommer økningen i likviditet i form av et lån og en tilsvarende økning av saldoen på bankens hovedkonto.

I tillegg til å operere SCP via SWIFT meldinger, kan bankene også gjøre dette direkte i NBO Online. Dokumentet med nærmere spesifikasjoner for SWIFT meldingsformater, inkl de meldingene som skal benyttes i SCP-sammenheng, vil som nevnt bli distribuert senere.

Vedlegg 5 SWIFTNet Cash Reporting

Dokumentet er kun relevant for banker som skal ta i bruk SWIFTNet Cash Reporting for å hente informasjon fra oppgjørssystemet. SWIFTNet Cash Reporting gir mulighet til å hente informasjon fra NBO på et format som gjør at den kan legges inn og behandles videre i bankens egne systemer. De Cash Reporting meldingene som i første omgang vil være tilgjengelige er Get/ReturnAccount, Get/ReturnTransaction og Get/ReturnLimit. Dokumentet beskriver funksjonaliteten for hvordan banker kan opprette maler for uttrekk av data, og hvordan informasjonen blir presentert i XML meldinger levert over SWIFTNet. Den viktigste informasjonen er i vedleggets kapittel 2 for Business Specifications.

3. Ny ordning for beredskaps oppgjørskonto

I forbindelse med oppstarten av det nye oppgjørssystemet vil Norges Bank tilby bankene å inngå en avtale om beredskaps oppgjørskonti. Ordningen vil særlig være aktuelt for banker som normalt har svært begrenset bruk av kontoen i Norges Bank. Norges Bank antar at slike avtaler først og fremst vil være aktuelt for mindre banker som ikke deltar i oppgjør av NICS masseavregningen på nivå 1 i Norges Bank. Avtalene vil i hovedsak være tilsvarende de ordinære kontoholds- og oppgjørsavtalene, men forpliktelsene og rettighetene trer først i kraft etter særskilt avtale mellom banken og Norges Bank. Dette kan for eksempel være aktuelt dersom bankens ordinære oppgjørspartner på nivå 2 ikke er i stand til å gjøre opp bankens posisjon i NICS masseavregningen.

Banker som inngår avtale om beredskaps oppgjørskonto trenger ikke etablere kommunikasjon mot NBO Online. Banken vil heller ikke inngå ordinær avtale om finansiell sikkerhetsstillelse i Norges Bank. Banker med beredskaps oppgjørskonto vil derfor måtte etablere en annen ordning for tilførsel av nødvendig likviditet til oppgjørskontoen til gjennomføring av NICS masseoppgjøret, dersom det oppstår en situasjon der det er nødvendig å aktivisere oppgjørskontoen.

Norges Bank antar at når det eventuelt er behov for å aktivisere slik beredskaps oppgjørskonto, vil det være aktuelt at ny oppgjørsløsning for banken avgjøres innen en ukes tid. Enten vil banken etablere oppgjørsavtale med annen oppgjørspartner for oppgjør på nivå 2, eller så vil banken fortsette med Norges Bank som oppgjørspartner for sin deltakelse i NICS masseoppgjøret mv. Dersom banken ønsker å fortsette med Norges Bank som oppgjørspartner, må banken etablere kommunikasjon med NBO Online og gjennomgå nødvendig opplæringsprogram for å anvende kontoen. Da vil det også være aktuelt å etablere avtaler og

ordninger for å kunne benytte sentralbanklån og sikkerhetsstillelse.

Norges Bank tar sikte på å innføre en moderat årspris for banker som har avtale om beredskaps oppgjørskonto.

4. Prosjektplanen videre

Forhold som berører alle banker med oppgjørskonto i Norges Bank

- Norges Bank vil holde et informasjonsmøte om det nye oppgjørssystemet 17. januar kl 12.00 i Norges Bank. Alle banker oppfordres til å være representert i møtet.
- Norges Bank vil, sammen med bankene, i løpet av januar 2007 avklare hvilke nettverkløsninger som kan benyttes (som alternativ til SWIFT Net Browse) for bankenes kommunikasjon mot NBO Online.
- Tilrettelegging av bankenes tilgang til NBO Online vil skje i to perioder.
 1. Fra 14. mai til 8. juni 2007 for et begrenset antall banker
 2. Fra 20. august til 7. september 2007 for resten av bankeneNorges Bank vil utarbeide en detaljert plan for dette arbeidet og informere bankene innen utgangen av mars 2007.
- Opplæring av medarbeidere i bankene vil gjennomføres fra 3. september til 1. november 2007. Detaljert opplæringsplan vil bli distribuert til bankene innen utgangen av juni 2007. Etter godkjent opplæring vil bankene få bruker-ident og RSA calculator (som benyttes til å generere kode for autentisering av bruker).
- Pilottesting av kommunikasjonen mellom bankene og NBO Online starter 17. september 2007. Det vil bli utarbeidet en detaljert plan over når hvilke banker vil involveres og på hvilket tidspunkt. Planen vil bli distribuert til bankene innen utgangen av juni 2007.
- All testing skal være avsluttet 14. desember 2007.
- Produksjonsstart vil etter planen være 1. februar 2008.

Forhold som kun berører SWIFT banker.

Følgende kommer i tillegg til de punktene som er nevnt over:

- Alle banker som benytter SWIFT meldinger mot Norges Bank og via NICS, må foreta endringer i sine systemer for å tilfredsstille de nye kravene til meldingsinnhold mv.
- Spesifikasjonene for meldingsformatene avklares for tiden sammen med referansebankene og vil distribueres så snart de foreligger. Alle tilpasninger i bankenes systemer må være på plass og systemtestet innen 25. mai 2007.
- Norges Bank planlegger to runder med integrasjonstest mot et utvalg av banker.

Første runde integrasjonstesting av SWIFT meldinger for et begrenset antall banker vil gjennomføres i perioden 28. mai til 29. juni 2007.

Andre runde integrasjonstesting av SWIFT meldinger for de øvrige bankene vil gjennomføres i perioden 30. juli til 7. september 2007.

Detaljert plan for integrasjonstesten, inkludert hvilke banker som vil bli berørt, vil bli distribuert i løpet av mars 2007.

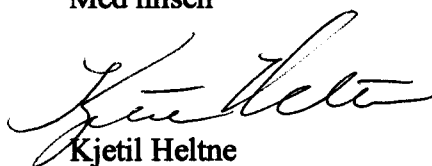
5. Veiledning fra Norges Bank til utviklingsaktivitetene i bankene

Norges Bank vil holde et informasjonsmøte om det nye oppgjørssystemet og informere nærmere om bruken av det den 17. januar 2007 kl 12.00 i Norges Bank. Alle bankene oppfordres til å være representert i møtet.

Norges Bank vil kunne orientere om prosjektet i aktuelle anledninger der bankene samles (konferanser, fellesmøter etc.). Ta i så fall kontakt med undertegnede eller send en forespørsel til e-postadressen nedenfor.

Bankene bes melde deltakere til informasjonsmøtet innen 12. januar til NIBO@Norges-Bank.no. Spørsmål til spesifikasjonene og andre henvendelser kan sendes til samme e-post adresse.

Med hilsen



Kjetil Heltne



Kjetil Watne

Vedlegg.

Kopi til:

- Bankenes referansegruppe for nytt oppgjørssystem
- Sparebankforeningen i Norge
- Finansnæringens Hovedorganisasjon