



MAGYAR NEMZETI BANK



TARGET 2

Morvayné Aradi Anna
2010. május 20.





Address:

<https://target2.ecb.int>

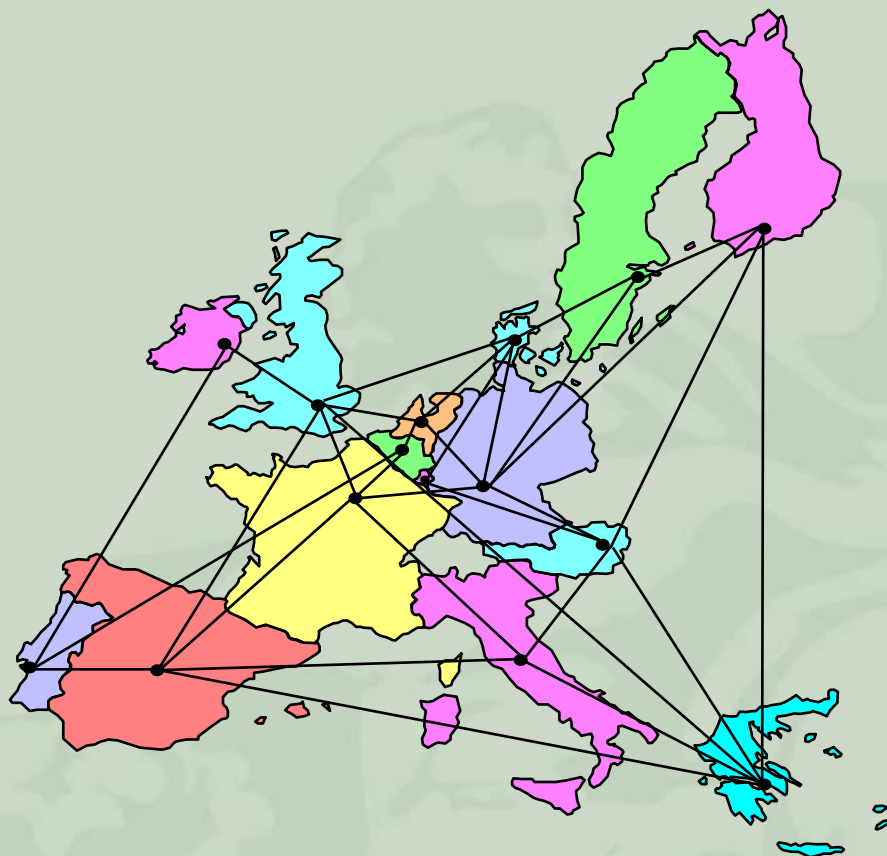
User name:

t2user

Password:

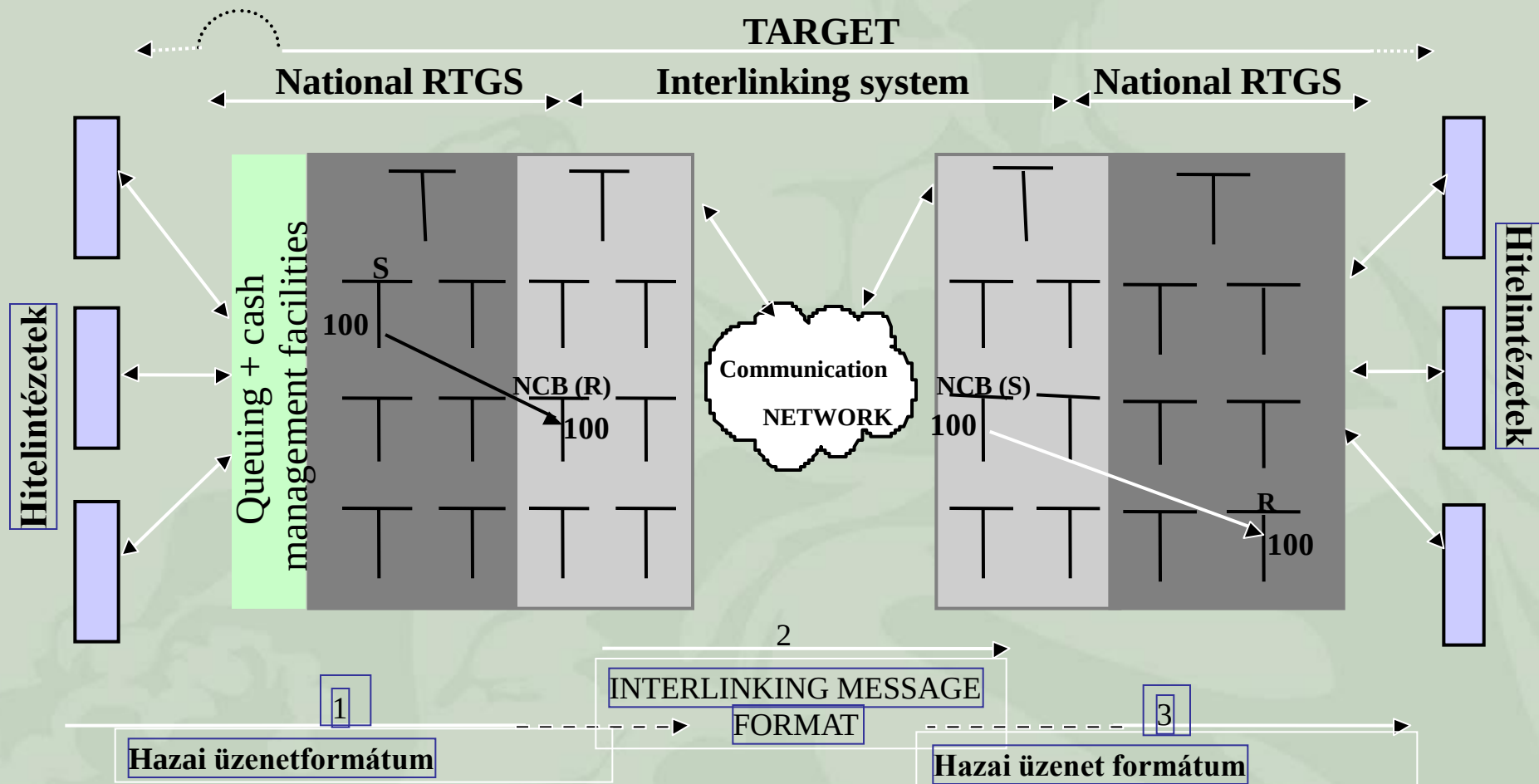
VBjmspRR7

A TARGET rendszer



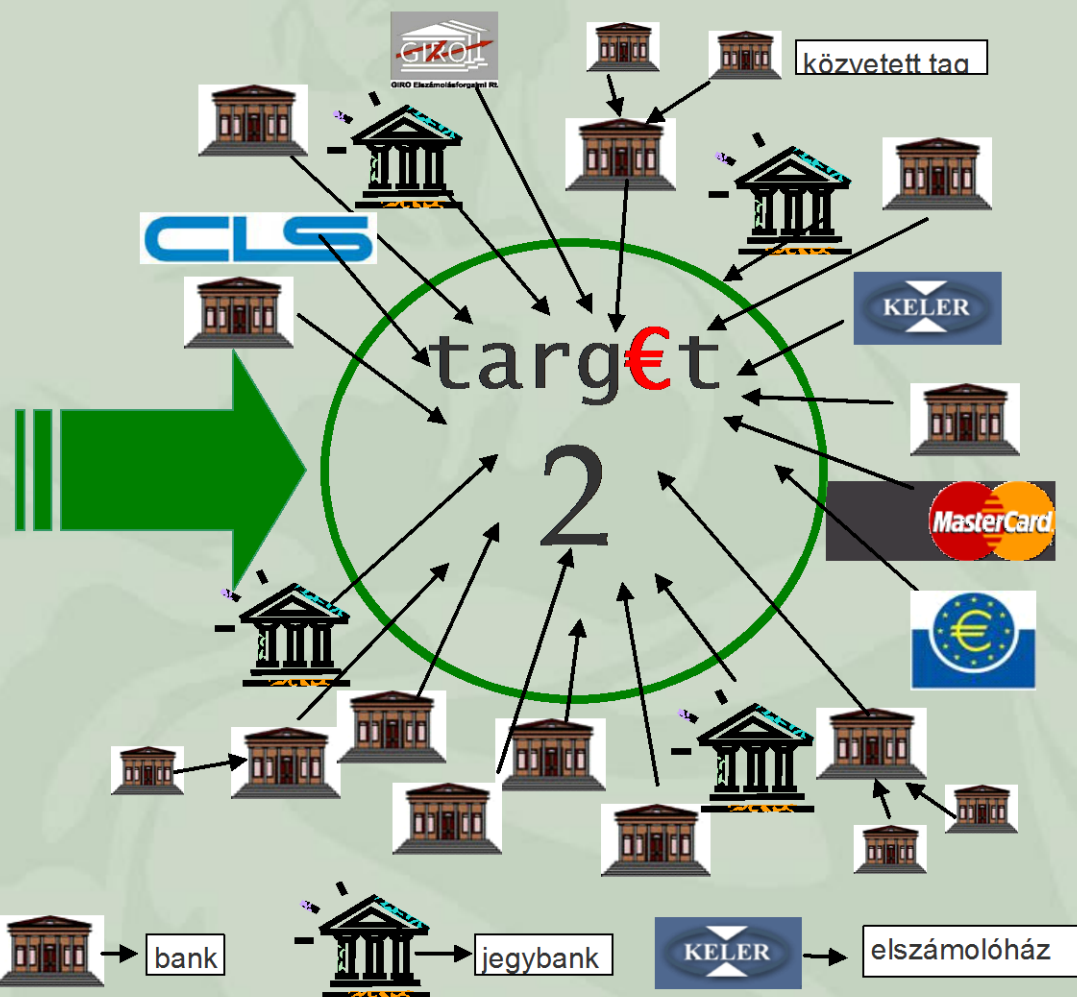
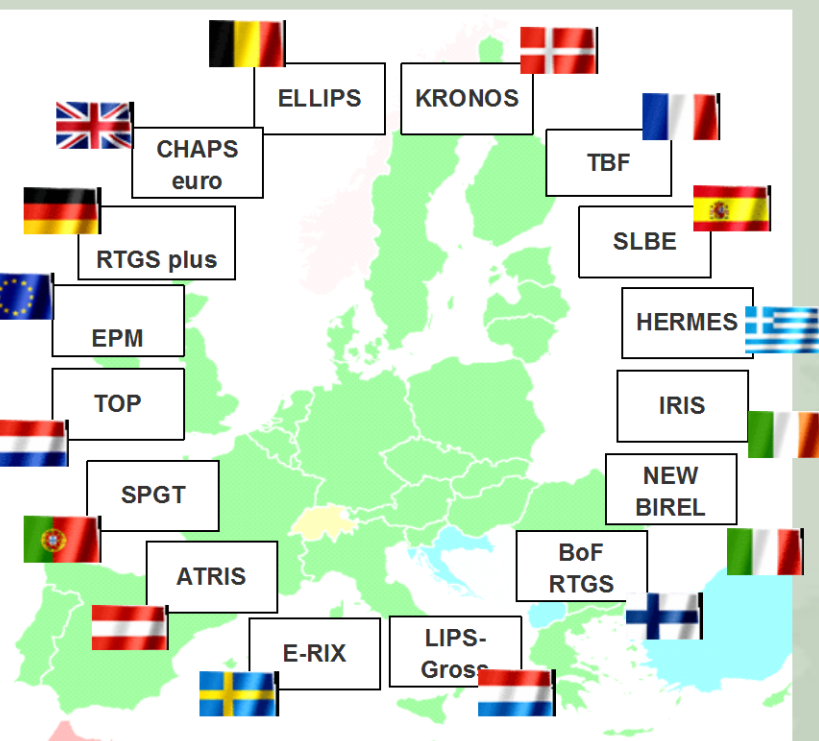
Trans-European
Automated
Real-time
Gross-settlement
Express
Transfer

TARGET1 működése



Döntés a TARGET átalakításáról

- 2002. októberében az EKB Kormányzótanácsa döntést hozott a TARGET továbbfejlesztéséről
- Többéves projektet hoztak létre a tagországok és a csatlakozó országok szakembereinek részvételével



A TARGET2 koncepciója

- A TARGET2 az eurórendszer RTGS-e, mely egy közös platformon /SSP/ üzemel
- Az európai bankközösség, központi bankok és az EKB igényei szerint készül
- Jellemzői:
 - a legmodernebb likviditás menedzselési lehetőségek
 - sztenderd interfészek a kapcsolódó /AS/ rendszerekhez
 - magas megbízhatóság

Miért volt szükség a TARGET2-re?

- A felhasználók egységes szolgáltatást szerettek volna
- Költség hatékonyság
- Egységes kapcsolódási felület minden tagországban
- Megnövekedett a tagországok száma
- Verseny kizárása a tagok között

Mi marad változatlan a TARGET1-hez képest?

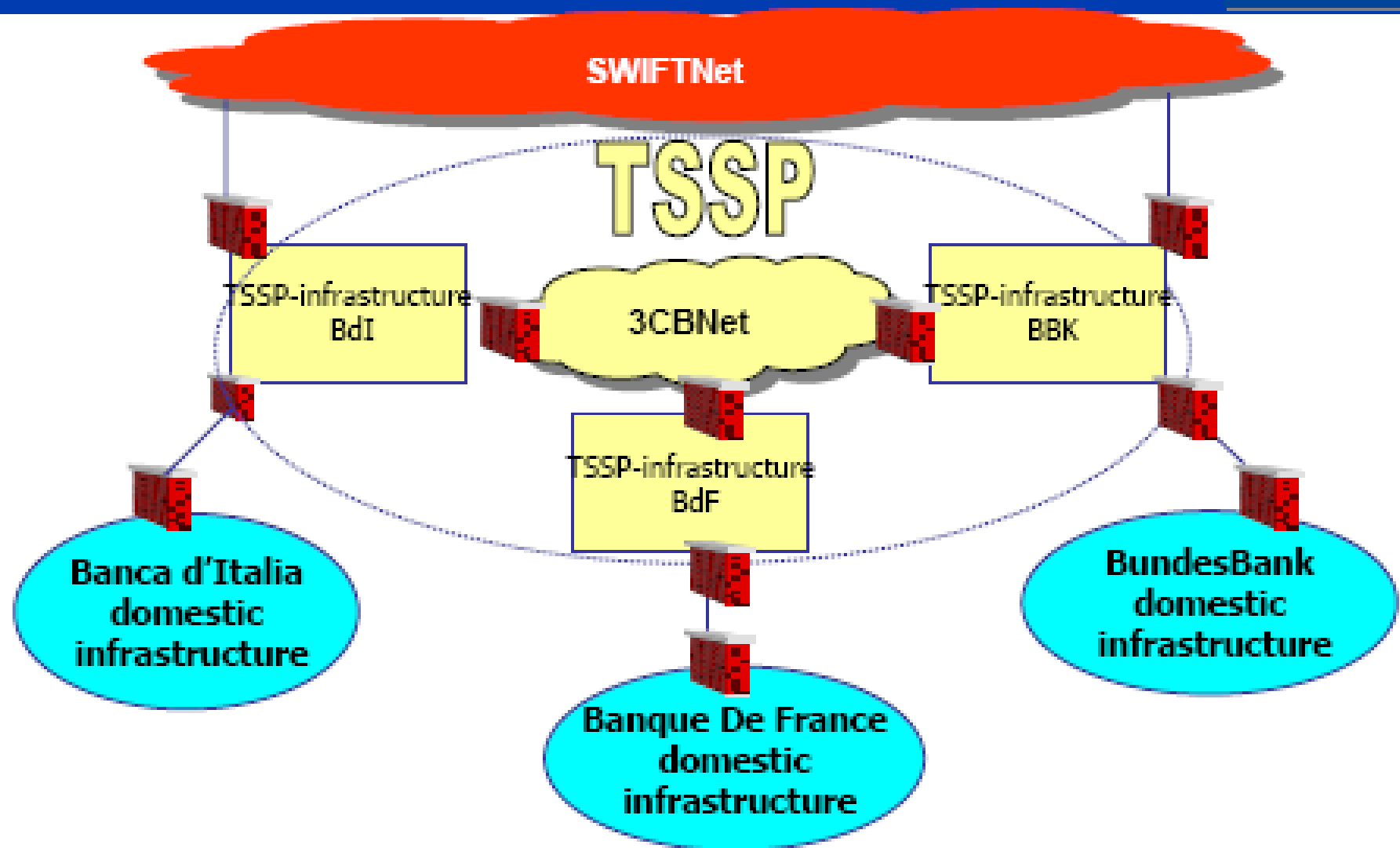
- Közvetlen kapcsolat a bankok és a központi bankok között
- SWIFT marad a kommunikációs rendszer
- Nincs alsó és felső limit a megbízásokra
- Változatlan belépési feltételek

Mi az új jellemző és funkció?

- Egységes közös platform lesz az Unió egész területére
- Nagyobb és megbízhatóbb rendszer
- Egységes interfész a tagi kapcsolódáshoz
- A földrajzi helyzettől független egységes szolgáltatás
- Egységes árstruktúra (határon belül és túl)
- Rugalmasabb likviditás kezelés

Architecture:

TSSP / NCB segregation



A 3CB közös ajánlata a SSP megvalósítására:

Bundesbank, Banca d'Italia, Banque de France /3CB/) együtt pályáztak a rendszer megvalósítására és üzemeltetésére.

Az ajánlat alapelvei:

- Az új rendszer teljesíti a felhasználói követelményeket (TARGET Working Group (TWG): „TARGET2 user requirements /October 2002/”).
- Az új rendszer biztosítja a tagok egyenlőségét, a költségviselés meghatározott elvek szerint történik, a 3CB a rendszert a résztvevő jegybankok (melyek a rendszer tulajdonosai lesznek) nevében működteti.

- Az új rendszert eredeti szállítási határideje 2007. január 1, amely 2007. nov. 19-re módosult
- a rendszer szakaszos indulására nem volt mód, a kötelező alapfunkciókat az indulástól kezdve szolgáltatni kellett,
- Az új rendszer megőrzi a decentralizált működés elvét – továbbra is a jegybankok állnak kapcsolatban a saját bankjaikkal.

A központi bankok feladatai

Általánosan: A teljes ügyfél kapcsolat és a résztvevők (bankok, „kapcsolódó” elszámolási rendszerek /Ancillary Systems AS/) mindenféle támogatása

A migráció alatt: Felelős a tervezésért és a migrációs folyamat végrehajtásáért

A működés folyamán:

Tagok felvétele, kizárása

A tagok működésének monitorozása

Napközbeni likviditás biztosítása, fedezet kezelés

Fizetések kezdeményezése a saját ügyfelei nevében

Számlázás a tagok felé

Helyi tartalékrendszer működtetése

Migrációs csoportok

TARGET2 migrációs csoportok

Első csoport	Második csoport	Harmadik csoport	Tartalék csoport
2007. november 19.	2008. február 18.	2008. május 18.	2008. szeptember 15.
Ausztria	Belgium	Dánia*	Sikretelen csatlakozás kísérlet esetén
Prus	Finnország	Észtország*	
Émetország	Franciaország	EKB	
Észtország*	Irország	Görögország	
Észtország*	Hollandia	Olaszország	
Luxemburg	Portugália	Lengyelország*	
Álta	Spanyolország		
lovénia			

lovákia (2009. január 1.)

Magyarország* (2010. február 1.)

Nem euro övezeti "out" ország

A tagság szabályai

A TARGET2 egységes szabályai – tételesen a „GUIDELINE OF THE EUROPEAN CENTRAL BANK (07.05.2009.) on TARGET2” – tartalmazzák, hogy **TARGET közvetlen tagok** a következők lehetnek:

1. Európai Gazdasági Térségben (továbbiakban EGT) bejegyzett **hitelintézet**, beleértve a fiókokat is
2. EGT-en kívül bejegyzett **hitelintézet**, feltéve, hogy az EGT területén fiókkal rendelkezik
3. A tagországok **központi bankjai**
4. A tagállamok központi kormányzatainak vagy regionális szerveinek pénzpiacon aktív **kincstárjai**
5. **Állami intézmények**, amelyek jogosultak ügyfeleiknek számlát vezetni
6. EGT-ben bejegyzett **befektetési vállalkozások**
7. EGT-ben bejegyzett **Elszámolási vagy kiegyenlítési szolgáltatásokat** nyújtó szervezetek, melyek működését az illetékes hatóság felvigyázza

A rendszer tagjai

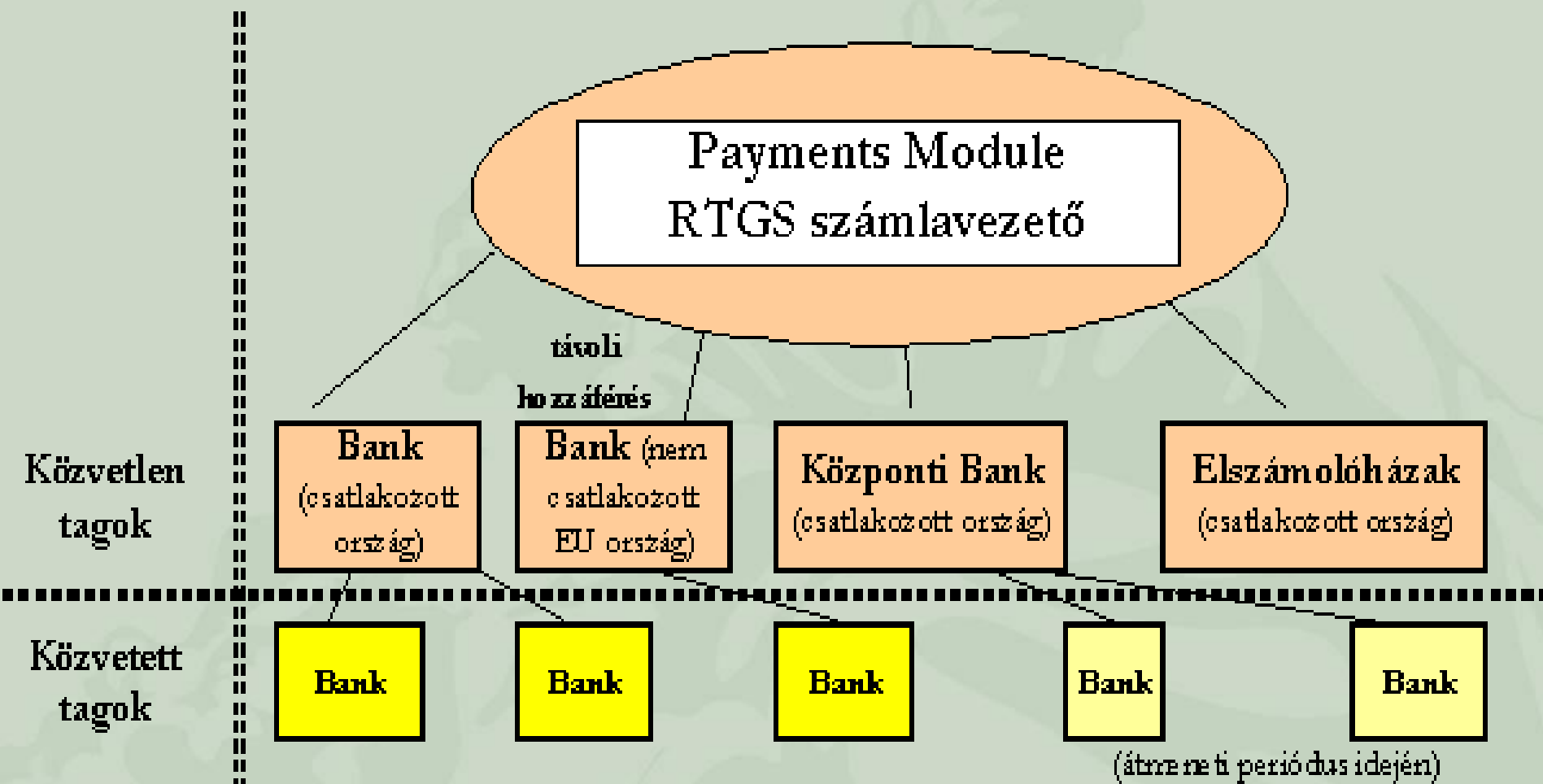
közvetlen tag (direct participants) – a közös platformon saját számlája és ICM hozzáférése van, a fizetési megbízásait közvetlenül oda (és nem a saját központi bankjához) nyújtja be és fogadja, közvetlenül felelős a rajta keresztül csatlakozó (indirekt tagok, több címről közvetlen hozzáféréssel rendelkező, címezhető BIC kóddal rendelkező) intézményekért;

közvetett tag (indirect participants) – csak felügyelt hitelintézet lehet, szerződéses kapcsolat szükséges a levelező közvetlen taggal, a TARGET2 directory-ban regisztrálva van, fizetéseket a közvetlen tagon keresztül küldhet és fogadhat;

több címről közvetlen hozzáféréssel rendelkező csoport (multi-addressee access) – a közvetlen tagok felhatalmazhatják a fiókjaikat és a bankcsoporthoz tartozó hitelintézeteket (EEA országok), hogy a közvetlen tag számlájára tételeket küldjenek és fogadjanak a számlatulajdonos tag közreműködése nélkül, ez lehetővé teszi a likviditás közös menedzselését;

címezhető intézmény/BIC – bármely közvetlen tag ügyfele mindenféle intézményi, területi, pénzügyi, adminisztratív megkülönböztetés nélkül.

A rendszer résztvevőinek áttekintése



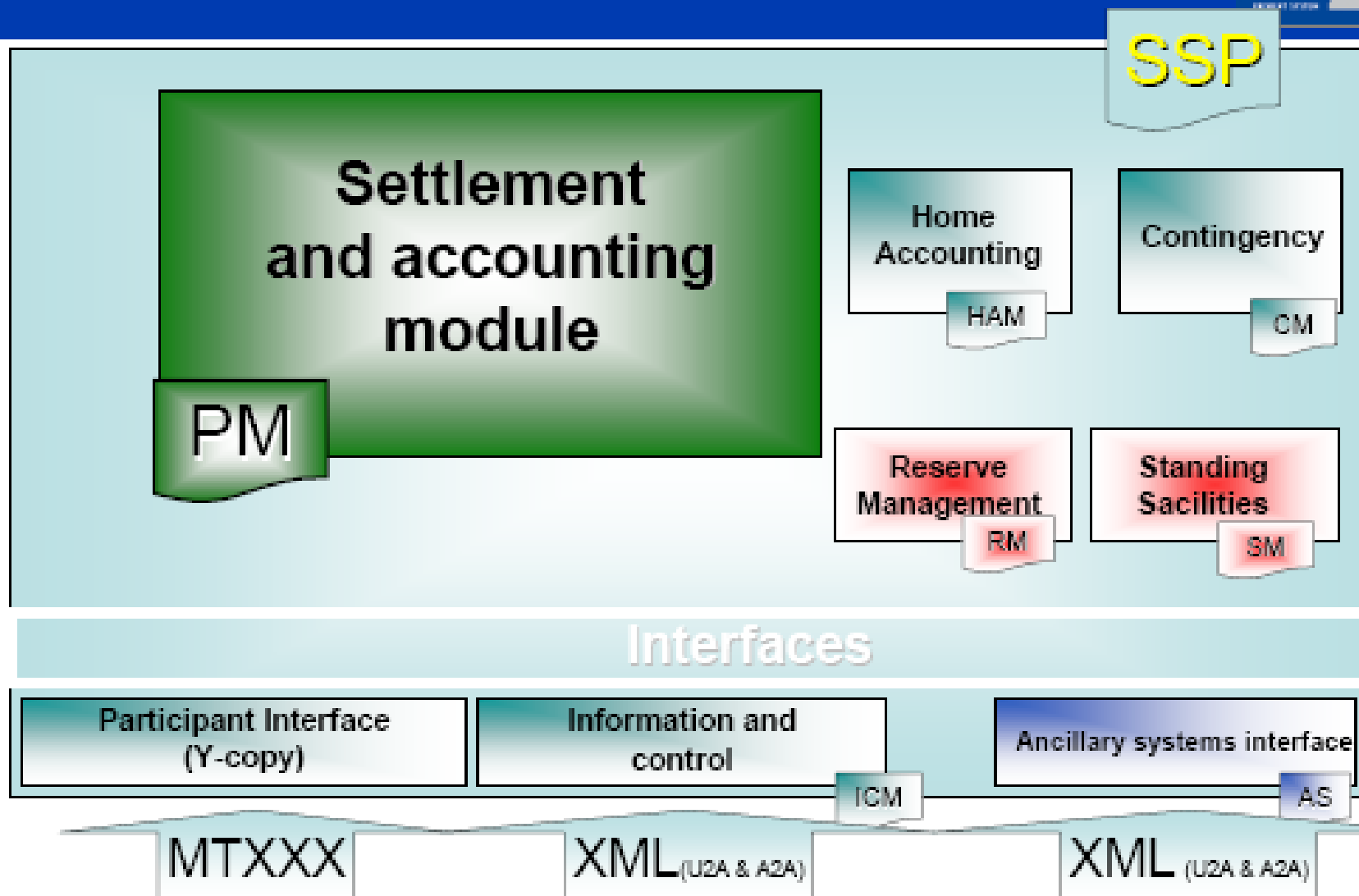
Közvetlen és közvetett tagság összehasonlítása

Feature	Direct participant	Indirect participant
Sending and receiving payments	• Directly using an own SWIFT interface • Directly via a service bureau	Via direct participant
Own RTGS account	Yes	No
Liquidity provisioning	On its RTGS account	By direct participant
Liquidity control	By itself	By direct participant
Access to Information and Control Module (ICM)	Yes	No
Addressability	Directly	By direct participant
BIC	8 or 11-digit published SWIFT BIC	8 or 11-digit published SWIFT or non-SWIFT BIC
Publication in BIC-/TARGET2 directory	As a direct participant (XXX)	As indirect participant (XX+)

A TARGET Moduláris felépítésű ("building block" approach)

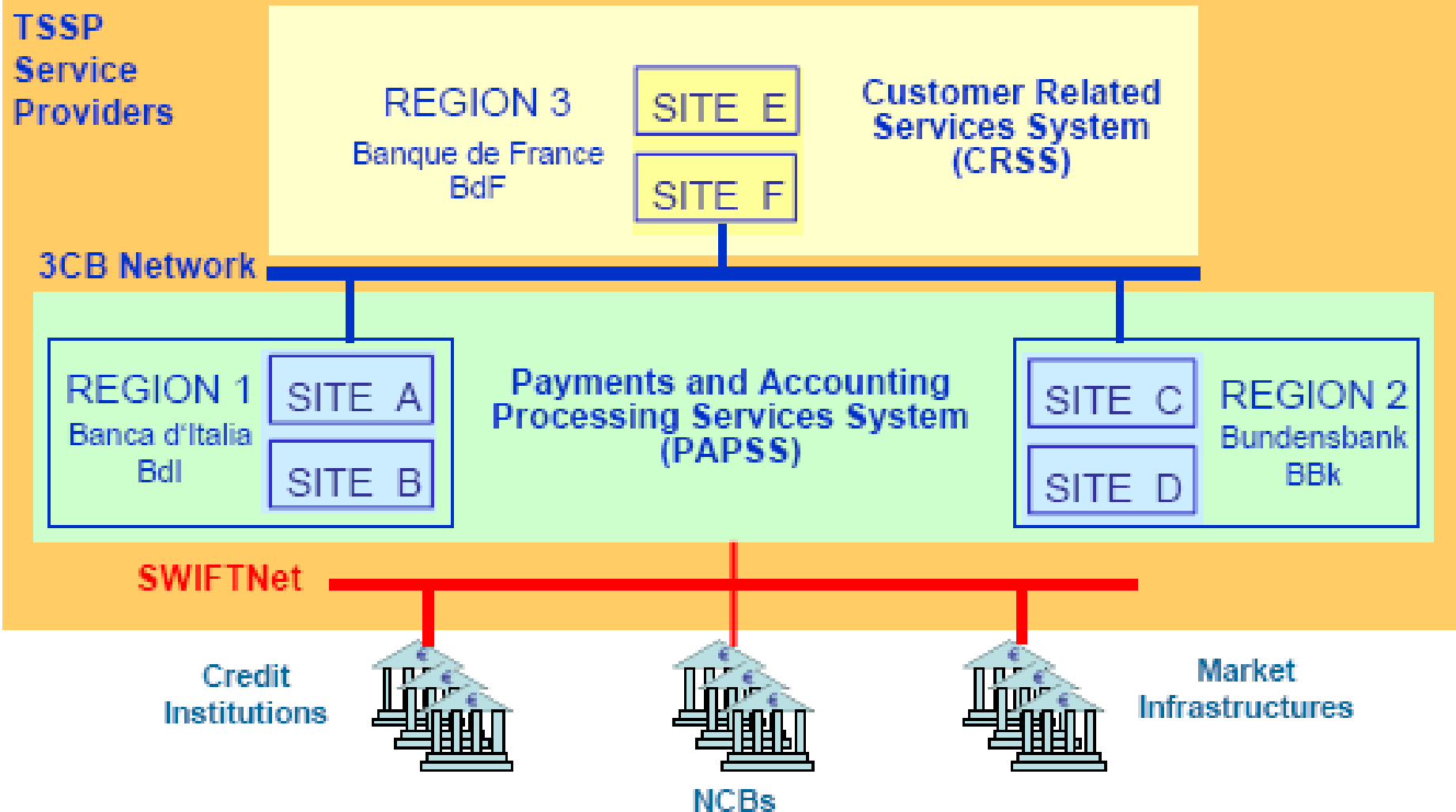
- A Banque de France területe az ügyfél szolgáltatás
- A Deutsche Bundesbank felelőssége a fizetési modul /PM/
- A Banca d'Italia felelős a kommunikációs infrastruktúráért, a háttér tartalék egységért (contingency modul) és a nem alapszolgáltatások funkciók fejlesztéséért

The Single Shared Platform



Overview

Regions and Sites



Business Continuity

- **Intra-region failover** (Régióon belül az éles üzemben működő rendszer meghibásodik, át kell állni a háttér alkalmazásra, mely szinkronban működik, adatvesztés nélkül). SLA követelmény: 1 órával a döntés után újra indul a fizetési forgalom.
- **Inter-region failover** Az éles üzemet át kell telepíteni a másik régióba. A normál működés 2 órával döntés után folytatódik. A nagy távolság miatt asszinkron üzemmód van (mintegy 2 perc időkülönbség) – rekonsziliálás szükséges

Kötelező modulok:

Payments Module (PM) – a fizetési megbízások lebonyolítására szolgál

Information and Control Module (ICM) – monitor, likviditás kezelő

Contingency Module (CM) – háttér rendszer meghibásodás esetére

Static Data (SD) – törzsadat kezelő modul

Customer Related Service System (CRSS) – adattárolás, archiválás, számlainformáció

Opcionális modulok:

Home Accounting Module (HAM) – ügyfélszámlavezető rendszer a közös platformon a hazai analitikus számlavezető rendszer kiváltására

Standing Facilities (SF) – jegybanki rendelkezésre állás (O/N hitel-, betétszámlák)

Reserve Management (RM) – kötelező tartalékkezelés és ellenőrzés a közös platformon

Consumption, Report and Invoicing Support Process (CRISP) – számlázó modul

Customer Relationship And Knowledge of System (CRAKS) – ügyfélkapcsolat

CRAKS1 – lekérdezések és riportok készítése

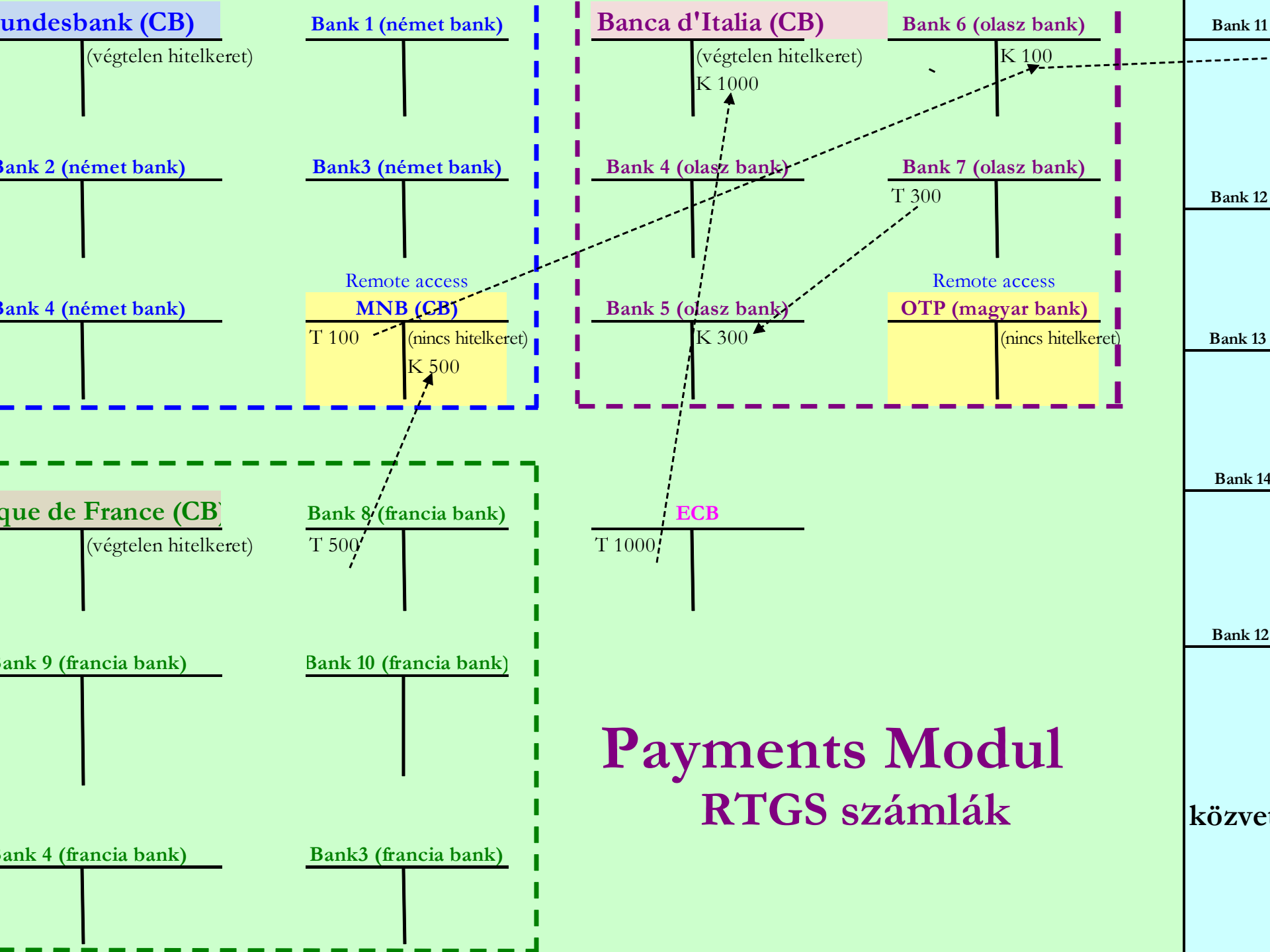
CRAKS3 – ügyfélkapcsolat (események, kommentek, ügyfél támogatás)

Fizetési modul

Minden közvetlen tagnak egy vagy több számlája lehet a SSP (Single Shared Platform) fizetési moduljában. Minden tagot egyértelműen azonosít a SWIFT BIC és az RTGS számlaszám.

A fizetési megbízások a benyújtáskor, vagy sorban állás esetén likviditás fogadásakor automatikusan teljesülnek.

A fizetések a számlaegyenleg és a napközbeni hitelkeret terhére teljesülhetnek.

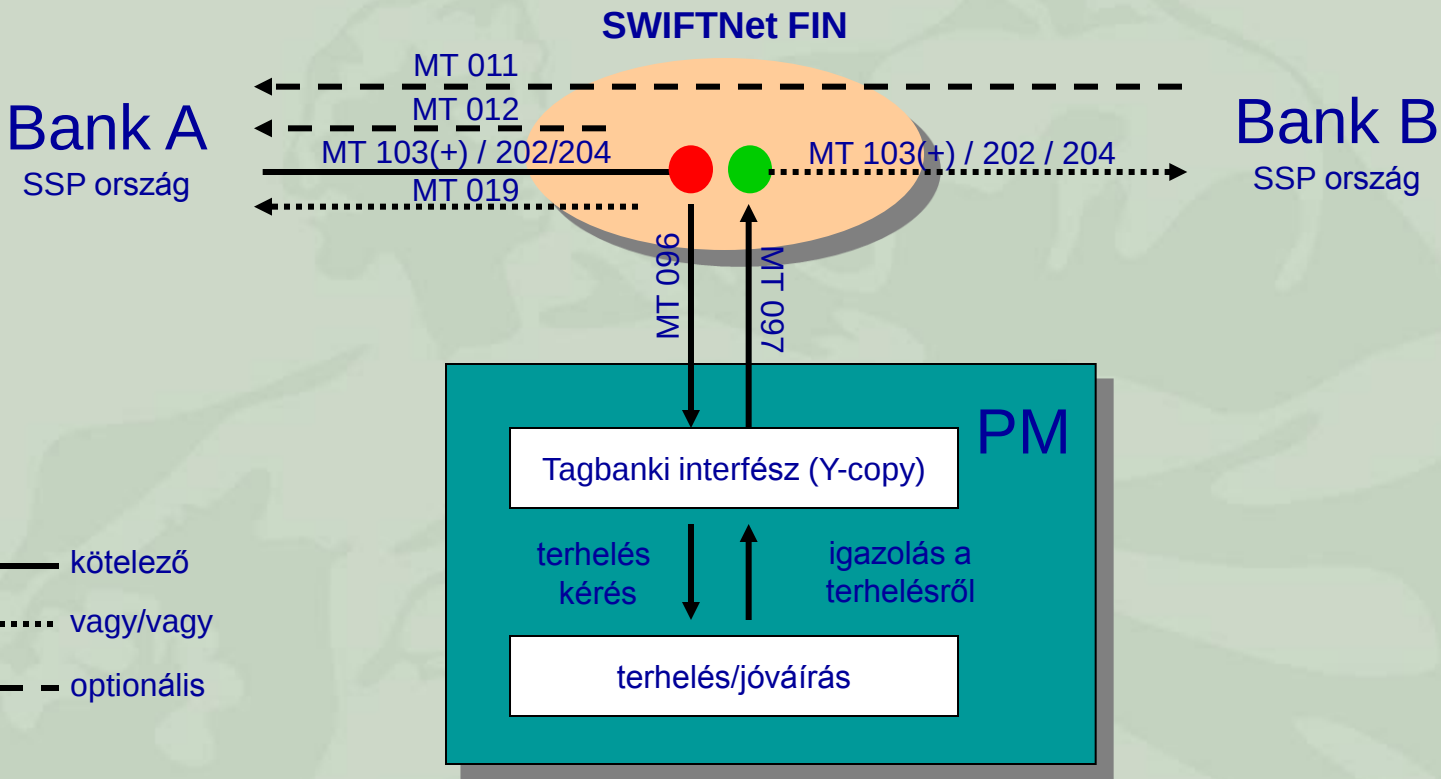


Payment Types

Payment Type	Payment Module	Home Acc. Module
MT 103 (+)	Mandatory	CB's customers only
MT 202	Mandatory (incl. backup-payments)	➤ CB's customers ➤ CIs for liquidity transfers only
MT 204	Optional	n. a.
XML	Ancillary Systems (via ASI)	n. a.

Payment interface

- FIN Copy -



A fizetések fedezete a TARGET2-ben

- A fizetési megbízások csak elégséges fedezet esetén teljesülnek
- A likviditás összetevői:
 - A SSP számla pozitív egyenlege
 - A saját jegybank által biztosított napközbeni hitelkeret
 - Körbetartozás lebontása során keletkező likviditás többlet

A tagok likviditás menedzselési lehetőségei

A következő funkciókat használhatják a rendszer közvetlen tagjai:

- prioritás
 - Priority class 0 (highly urgent payments)
 - Priority class 1 (urgent payments)
 - Priority class 2 (normal payments)
- „Timed payments” használata
- likviditás „elkülönítés” meghatározott célra
- partner limitek képzése (bilaterális, multilaterális)
- sorkezelés, körbetartozás lebontás

A prioritások felhasználása

	Highly urgent	Urgent	Normal
Class of priority	0	1	2
Submission by...	- Ancillary systems (AS) - CBs - Direct PM participants for liquidity transfers to AS - Direct PM participants (beneficiary CLS)	- AS - CBs - Direct PM participants	- AS - CBs - Direct PM participants
Characteristic	- Settlement of transactions/group of transactions between participants of an AS - Posting central bank transactions (eg cash withdrawals) - CLS pay-ins and pay-outs	- Priority payments - Gross processing due to extensive and fast consideration of bilateral payment flow	- Highly liquidity saving due to extensive consideration of mutual payment flow - Claim of realtime processing takes second place to liquidity saving processing

Timed payments

	Earliest Debit Time indicator	Latest Debit Time indicator
Features	Transactions to be executed from a certain time	Transactions to be executed up to a certain time
Effect	• Transaction is stored until the indicated time • At the earliest debit time, the transaction runs through the entry disposition	• Setting the execution time only means a special identification via the Information and Control Module • The transaction is treated like any other payment of this type
Management	If the transaction can not be settled at the earliest debit time, it will be queued until cut-off time for payment-type is reached (or revoked)	If the transaction can not be settled until the indicated debit time, it will remain in the queue (or be rejected) till cut-off time for payment-type is reached (or revoked)

Értéknapos tételek kezelése

- A SSP-be 5 üzleti napra lehet előre fizetési megbízásokat benyújtani
- Az értéknap bekövetkezéséig ezek a megbízások a rendszerben tárolódnak, az üzleti nap nyitásakor megkezdődik a feldolgozásuk
- Egészen addig a sorban álló tételekhez hasonló műveleteket lehet végezni (lekérdezés az ICM segítségével, visszavonás, stb.)

PM Liquidity management: Reservations and Limits

Reservation	"Highly urgent reserve"	Reservation of liquidity for the execution of "highly urgent" payments
	"Urgent reserve"	Reservation of liquidity for the execution of "urgent" payments
	"Dedicated liquidity"	Setting aside liquidity for settlement of ancillary systems

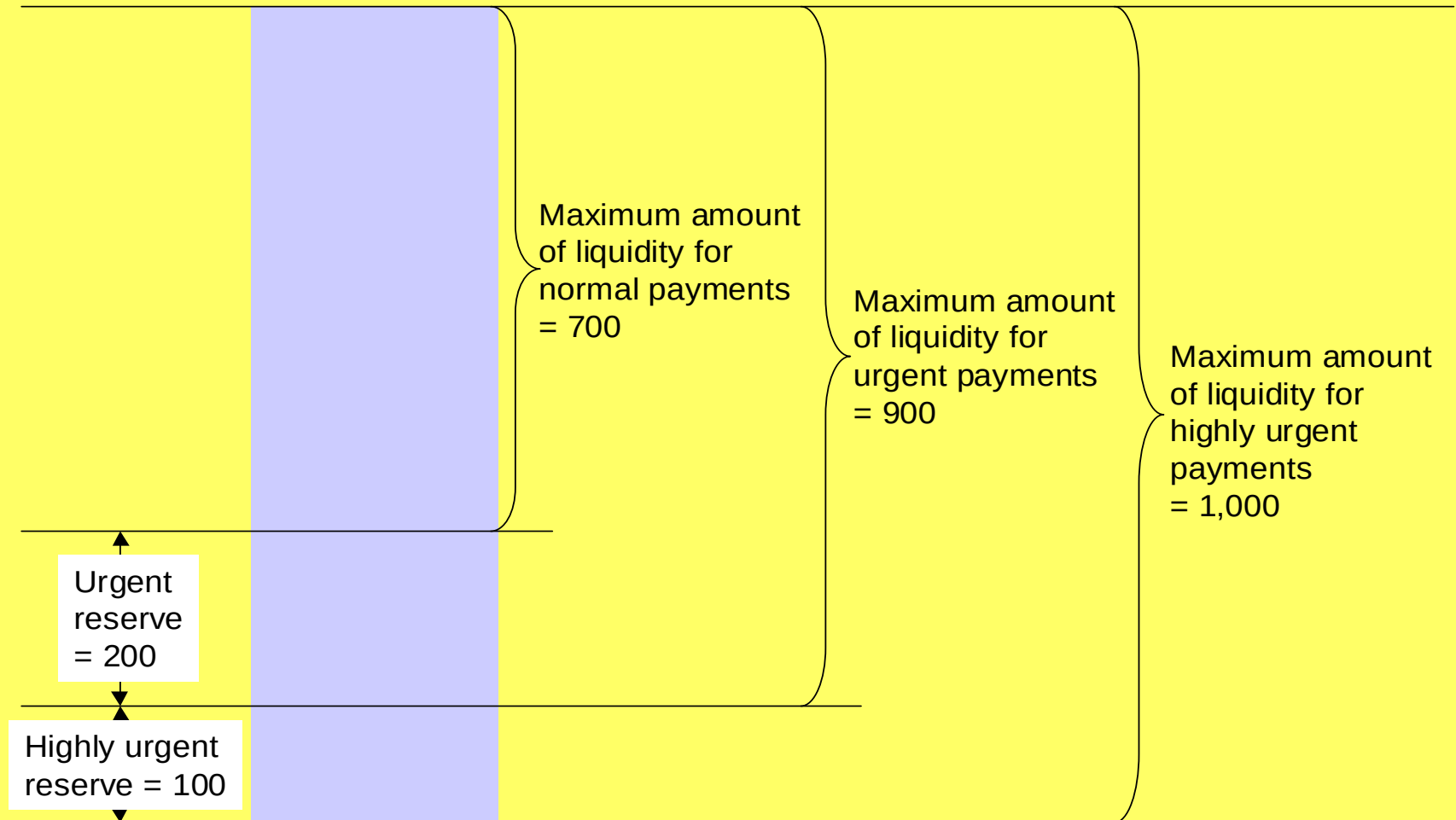
Limits	Bilateral limit	Restricting the use of liquidity for normal payments vis-à-vis another direct participant
	Multilateral limit	Restricting the use of liquidity for normal payments vis-à-vis several other direct participants

Likviditás elkülönítése (reservation of funds)

- Közvetlen tagok használhatják a funkciót opcionálisan
- Fajtái:
 - Highly urgent reserves: csak a 0 prioritású megbízások teljesítésére különíthető el
 - Urgent reserves: a 0 és 1 prioritású fizetési megbízások teljesítésére használható
- ICM használatával különíthető el likviditás, összege változtatható azonnali hatállyal, állandó összeg is megállapítható visszavonásig

A likviditási tartalék képzés hatása

Liquidity in
the PM = 1,000



Likviditás elkülönítés (dedicated liquidity) AS célra

- AS kiegyenlítés céljára, pl. az éjszakai batch feldolgozás kiegyenlítésére likviditás különíthető el alszámlára egy meghatározott rendszerhez (ahány AS, annyi alszámla)
- Használható jegybanki készpénz felvétel fedezetéül is
- Elkülönítést végezhet:
 - közvetlen tag (ICM vagy normál fizetési megbízás használatával)
 - AS vagy a jegybank a közvetlen tag nevében

Limit képzés

- A közvetlen tagok bilaterális vagy multilaterális limiteket képezhetnek opcionálisan
- Debit limit képezhető: azon összeg, amely erejéig hajlandó egy tag tételeket küldeni beérkező likviditás nélkül
- Célja a kiegyenlített likviditás használat a tagok között
- Összege beállítható a következő üzleti naptól, visszavonásig érvényes, emelhető és bármikor 0-ra állítható azonnali érvénnyel vagy a következő üzleti naptól
- Ha az összege 0-ra lett állítva, módosítani csak a következő naptól lehet

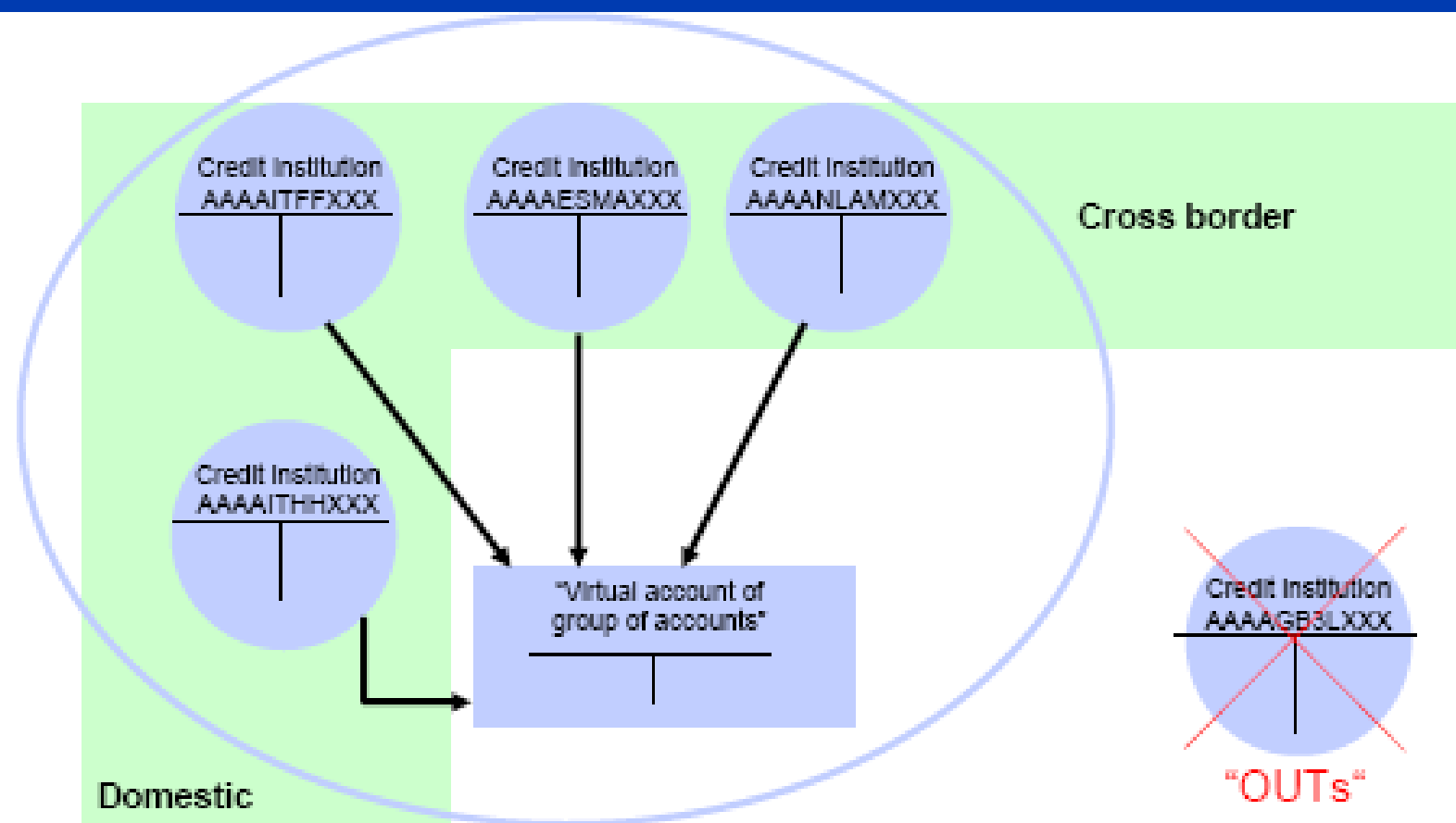
Sorkezelés

- Amíg egy fizetési megbízás sorban áll, lehetőség van az ICM használatával:
 - a prioritás megváltoztatására
 - a sor átrendezésére, kivéve az MT204-es üzenetet (direct debit), melyet csak a benyújtó módosíthat
 - megváltoztatható a teljesítési idő
 - a tétel visszavonható
- A változás vonatkozhat egy tételre, vagy tétel csoportra

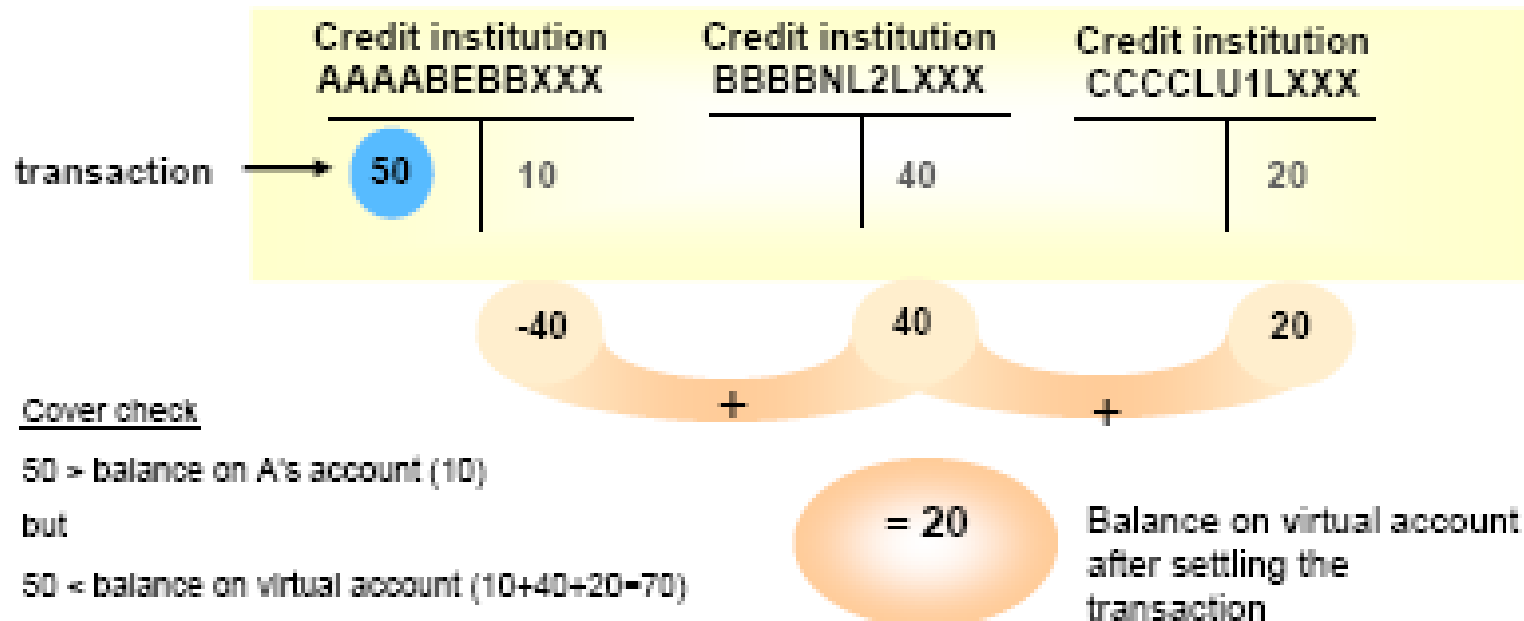
Lehetőség van számlacsoportok kialakítására és a likviditás közös használatára (liquidity pooling)

- Közös likviditás használata direct debit segítségével
- Virtuális számla kialakítása
 - egy fizetési megbízás akkor teljesül, ha a csoport szinten számított fedezet (virtuális számla) elégséges, függetlenül a megbízást kezdeményező bank számlapozíciójától.
 - A nap végén automatikus likviditás szétosztásra van lehetőség a kötelező tartalékolás követelményeinek megfelelően.
 - összes érintett jegybanknak lesz monitorozási lehetősége a csoport számlapozícióját illetően
 - az „out” országok számlacsoportbeli tagságának kérdései

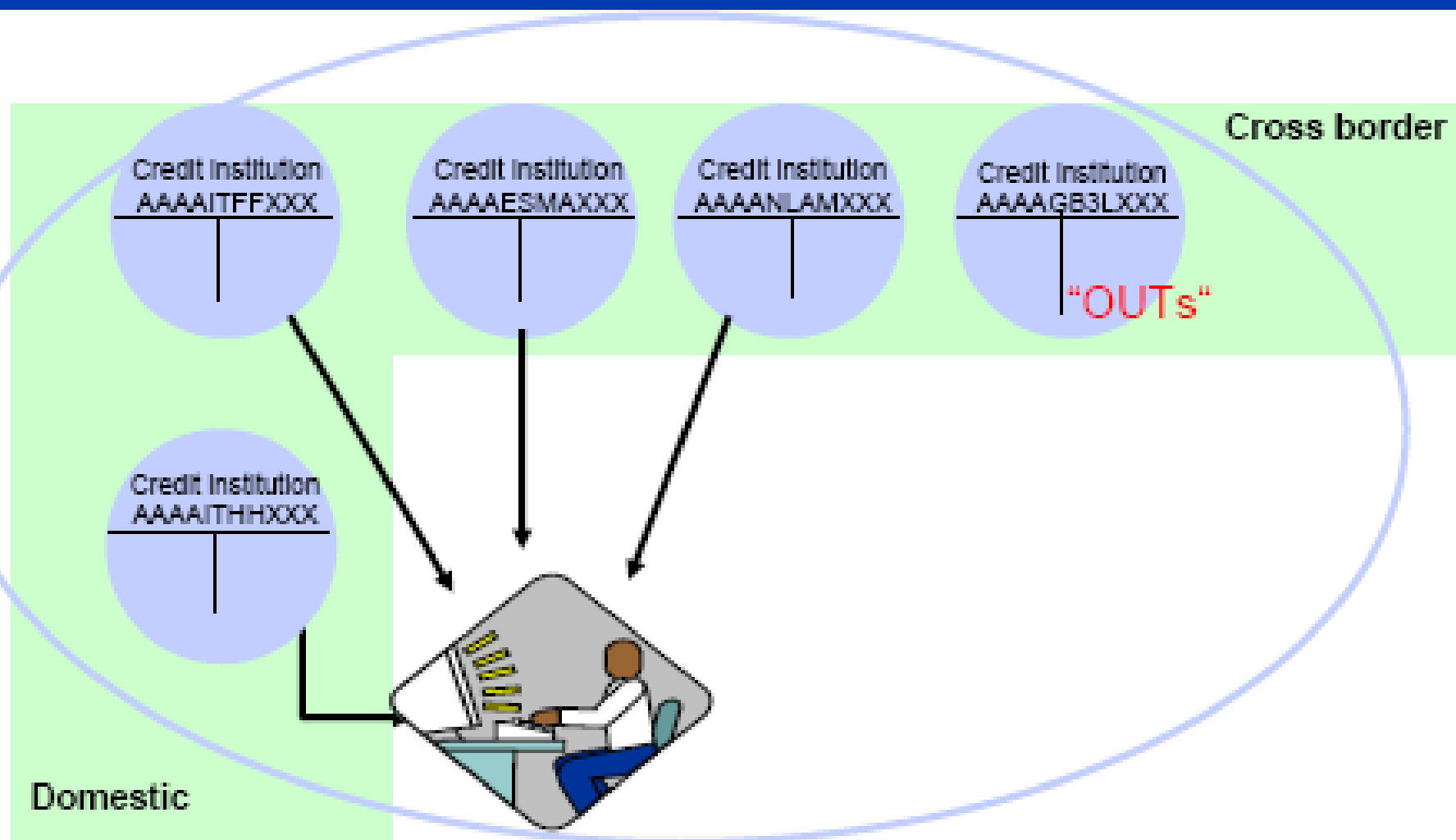
Liquidity pooling: virtual account



Liquidity pooling: Virtual account - Payment processing



Liquidity pooling: consolidated information



Ancillary Systems

- Retail settlement systems (pl. BKR)
- Large-value settlement systems (*Euro1*)
- FX settlement systems (*CLS*)
- Clearing Houses (CCP)
- Interbank deposits markets
- Securities settlement systems (pl. KELER)

A TARGET2-höz kapcsolódó rendszerek (Ancillary systems) /pl. értékpapír elszámolási rendszerek/ kapcsolódása:

Az AS rendszerek pénzügyi elszámolása **kötelezően a PM modulban történik** – legkésőbb a 4 év türelmi idő letelte után

- **Integrált rendszer**

- A számlát nap közben az elszámolóház vezeti (jegybank pénz)
- A likviditás mozgatható a PM modul és az SSS számla között

- **Interfész modell**

- Az ügyletek pénzügyi teljesítése a PM modulban vezetett RTGS számlán történik

AS rendszerek elszámolása a PM modulban

- Normal fizetési megbízás
- Ancillary System Interface (ASI) segítségével
 - használatának előnyei:
 - a tagok széleskörű hozzáférése (határon átmenő is)
 - széleskörű, korszerű funkcionalitás
 - hatékony likviditás menedzselési lehetőség
 - könnyű cross-border hozzáférhetőség
 - integráció a normál fizetési ügyletekkel

- a számla megterhelésének központi ellenőrzése
- a fizetések közötti kapcsolat (pl. multilaterális elszámolás)
- optimális mechanizmusok (információs periódus, kiegyenlítési periódus, garancia működtetése)
- highly urgent prioritás használata
- third party fizetés használata
- lehetőség speciális számla használatára

Az AS-hez tartozó bankok listáját a CB adja meg, csak azok részére nyújt szolgáltatást az AS.

Az AS és a bankok az ICM-en keresztül hozzáférnek a következő információkhoz:

- Az AS tételek száma és értéke
- Likviditás hiány miatt sorban álló tételek
- Röviddel a kiegyenlítési periódus vége előtt sorban álló tételek
- Visszautasított, visszavont tételek
- Kiegyenlített tételek
- Likviditás szükséglet az elkülönített alszámlán
- Az alszámla elérhető egyenlege

Az AS elszámolás jellemzői

- A pénzoldali kiegyenlítést az AS menedzseli a közvetlen SSP tagok nevében.
- SWIFT üzenet típust és hálózatot használ
- 6 kiegyenlítési modell létezik:
 - 1 - Liquidity transfers
 - 2 - Real-time settlement
 - 3 - Bilateral settlement
 - 4 - Standard multilateral settlement
 - 5 - Simultaneous multilateral settlement
 - 6 - Dedicated liquidity
(included auto-collateralisation)



Real Time

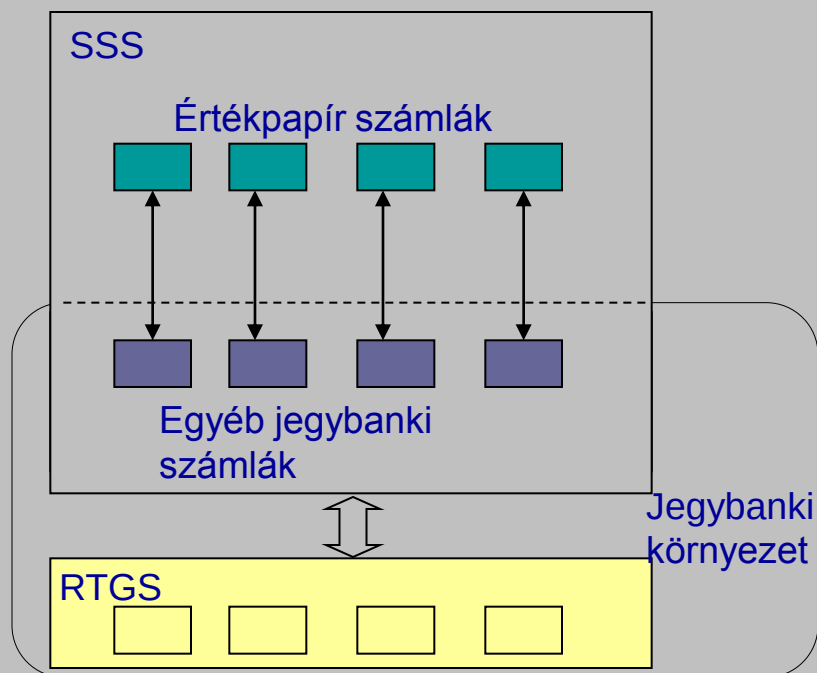


Batch

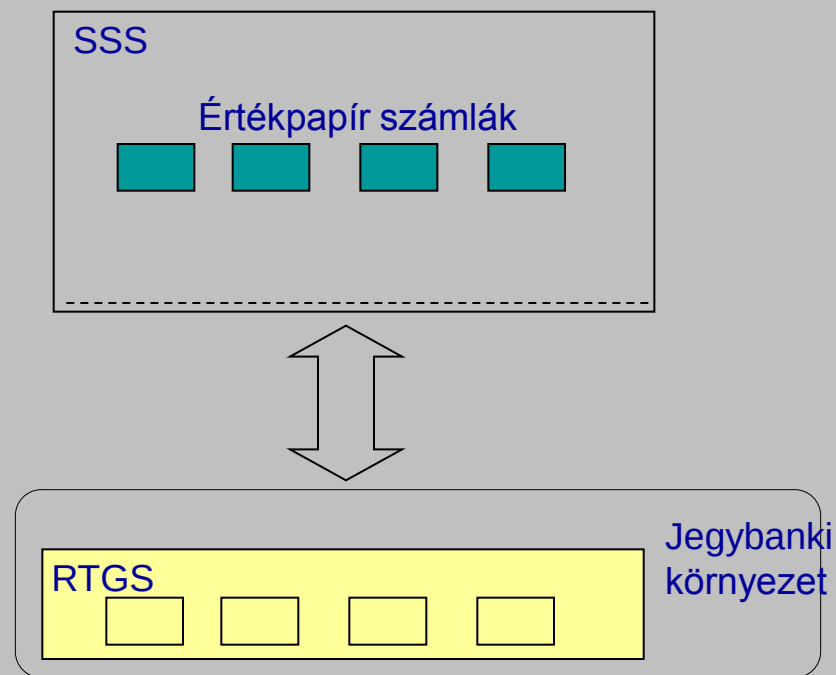
Ancillary system settlement

- real-time mode -

Integrált modell: liquiditás átvezetés



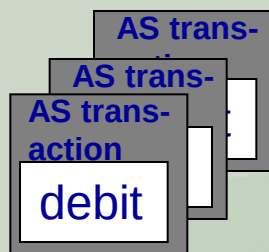
Interfész modell: real-time kiegyenlítés



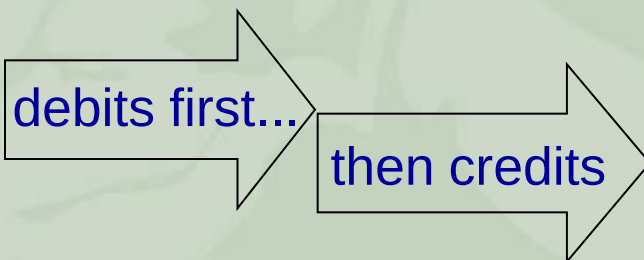
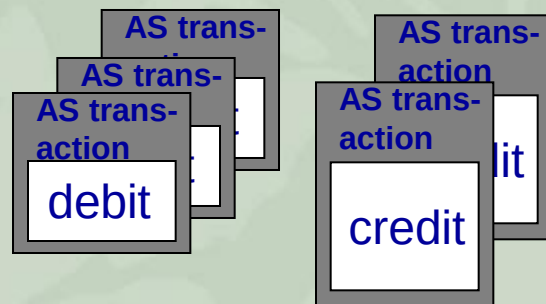
Batch mode

(A tételek egyidejű küldése, de nem feltétlenül egyidejű kiegyenlítése)

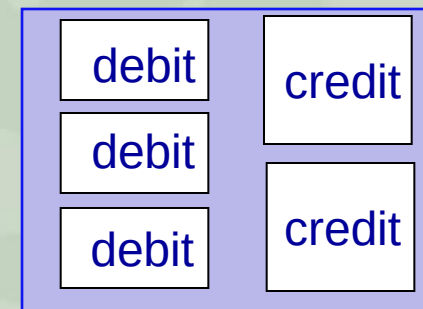
Bilateralis kiegyenlítés



Standard multilateralis kiegyenlítés



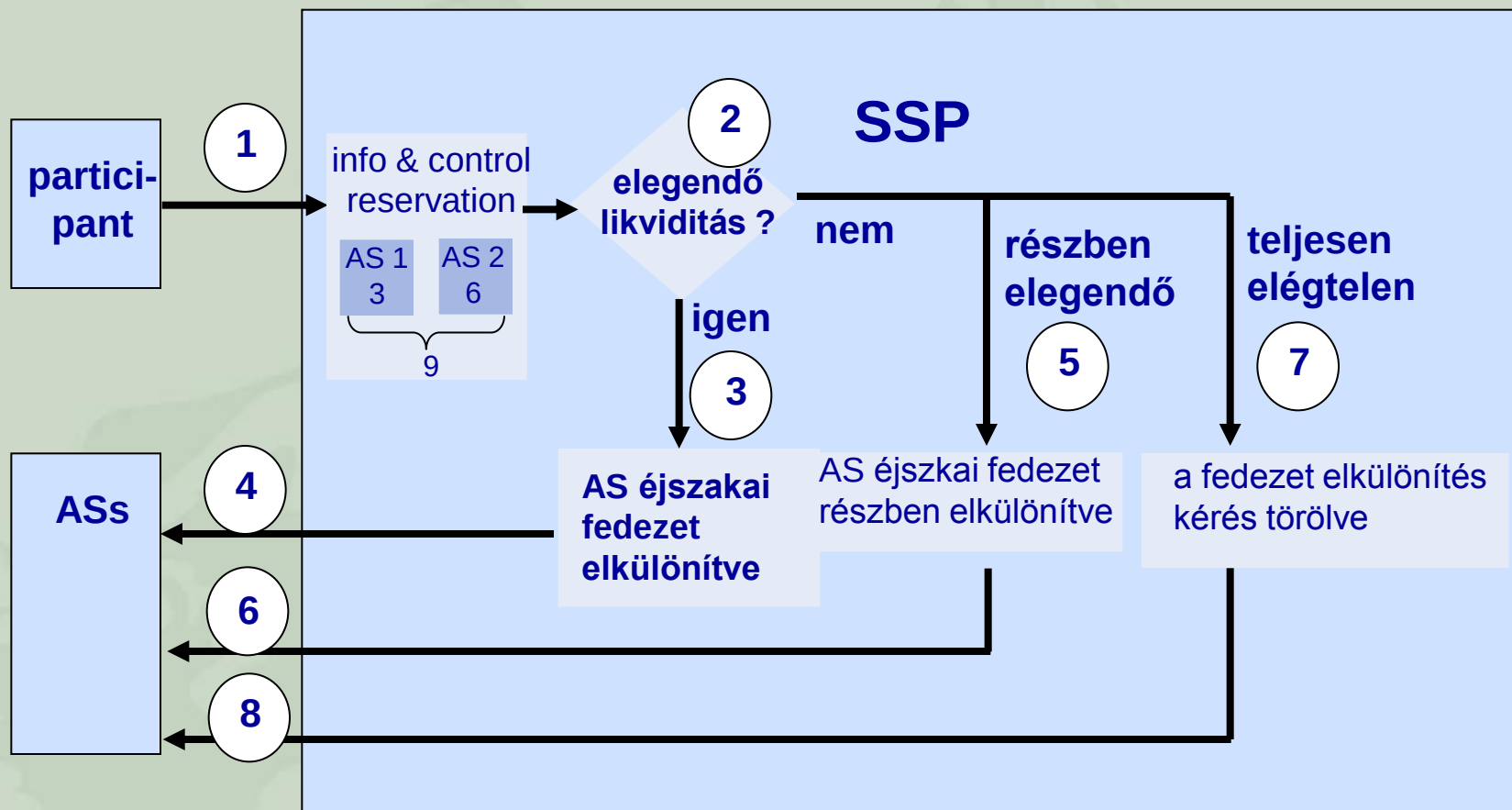
Szimultán multilaterális kiegyenlítés



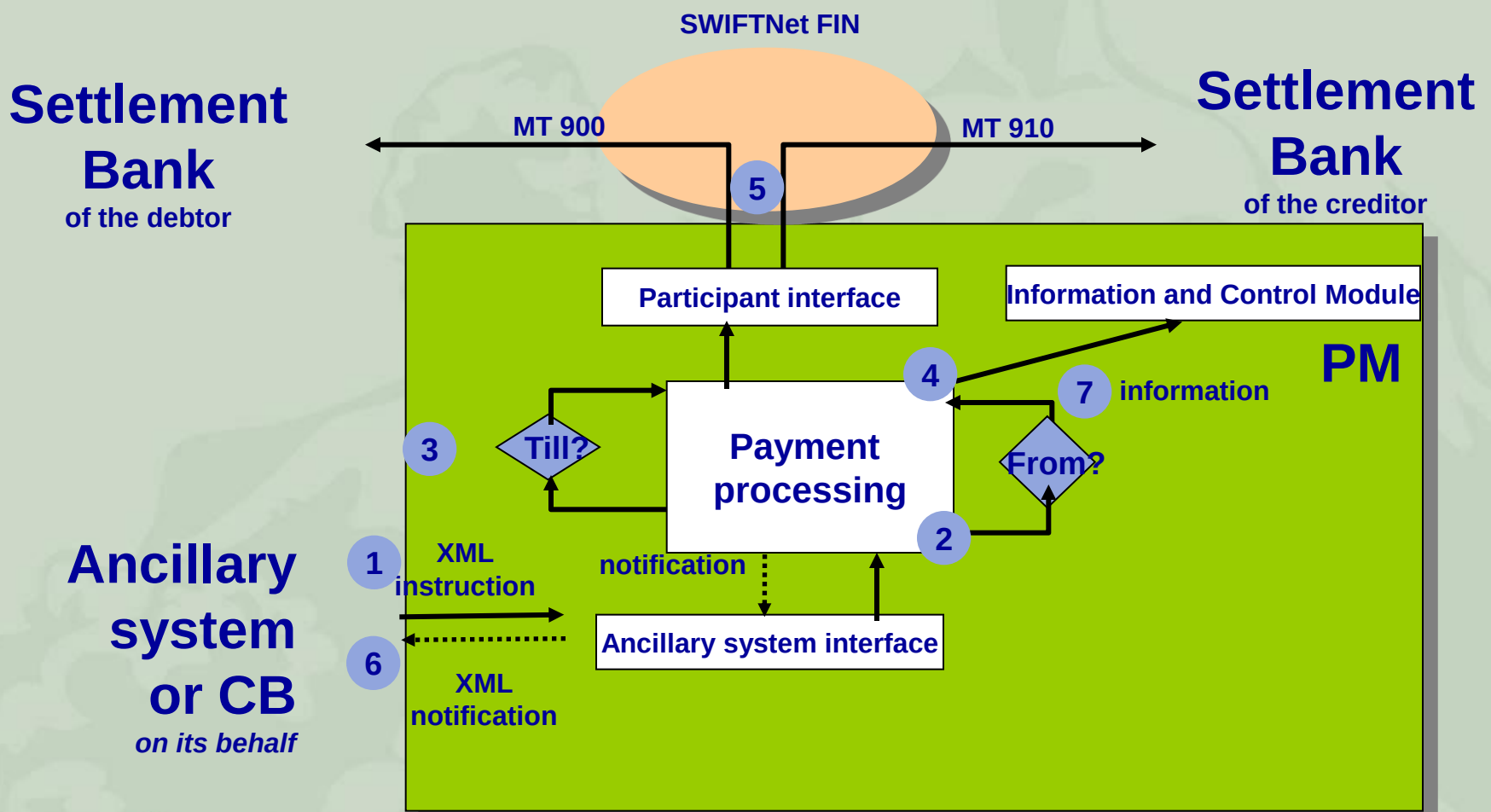
group of AS
transactions
= “all-or-nothing”
(mindet vagy
semmit)

6. Night batches: fedezet elkülönítés

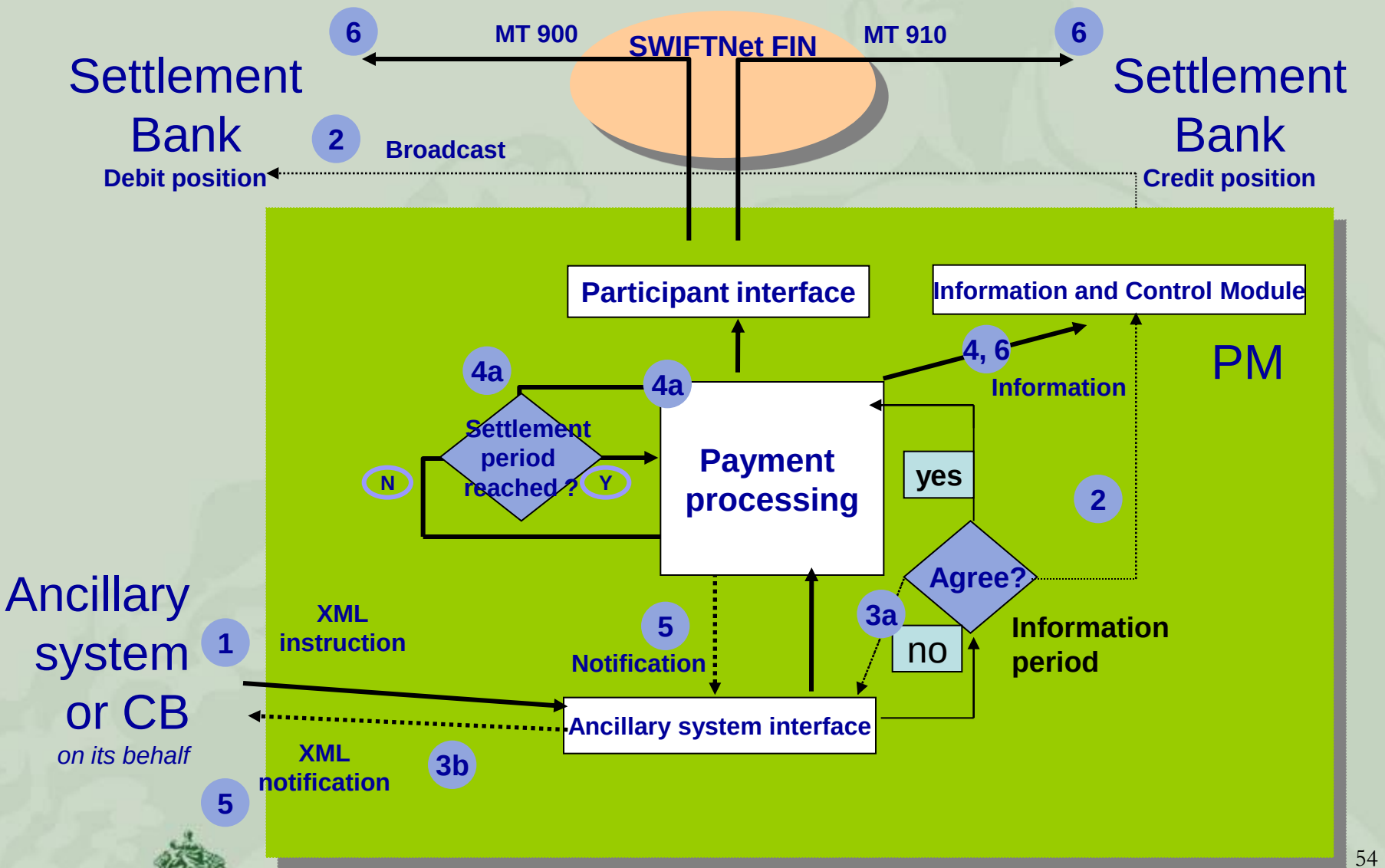
a kiegyenlítés napját megelőző napon (T - 1)



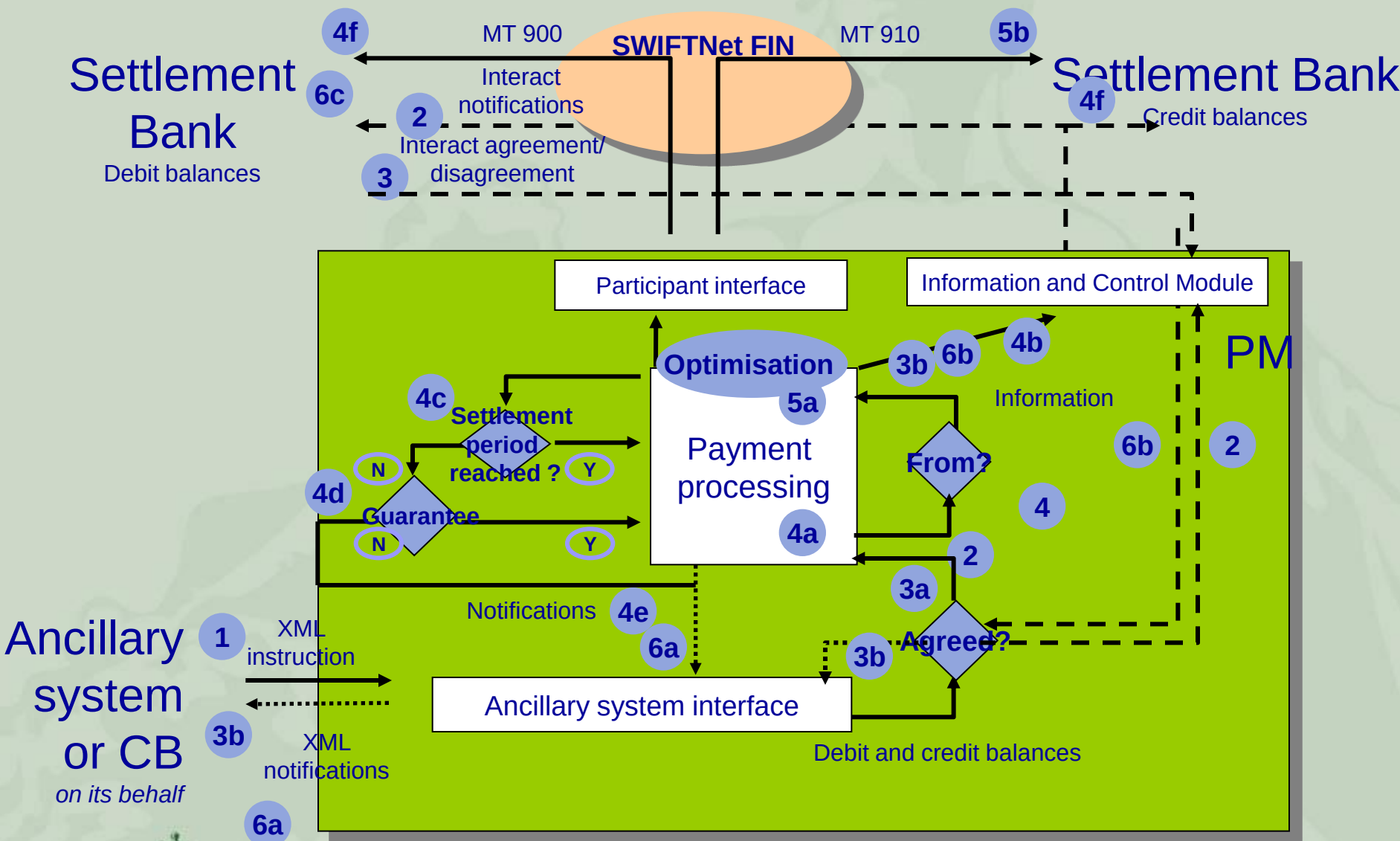
2. Real time settlement



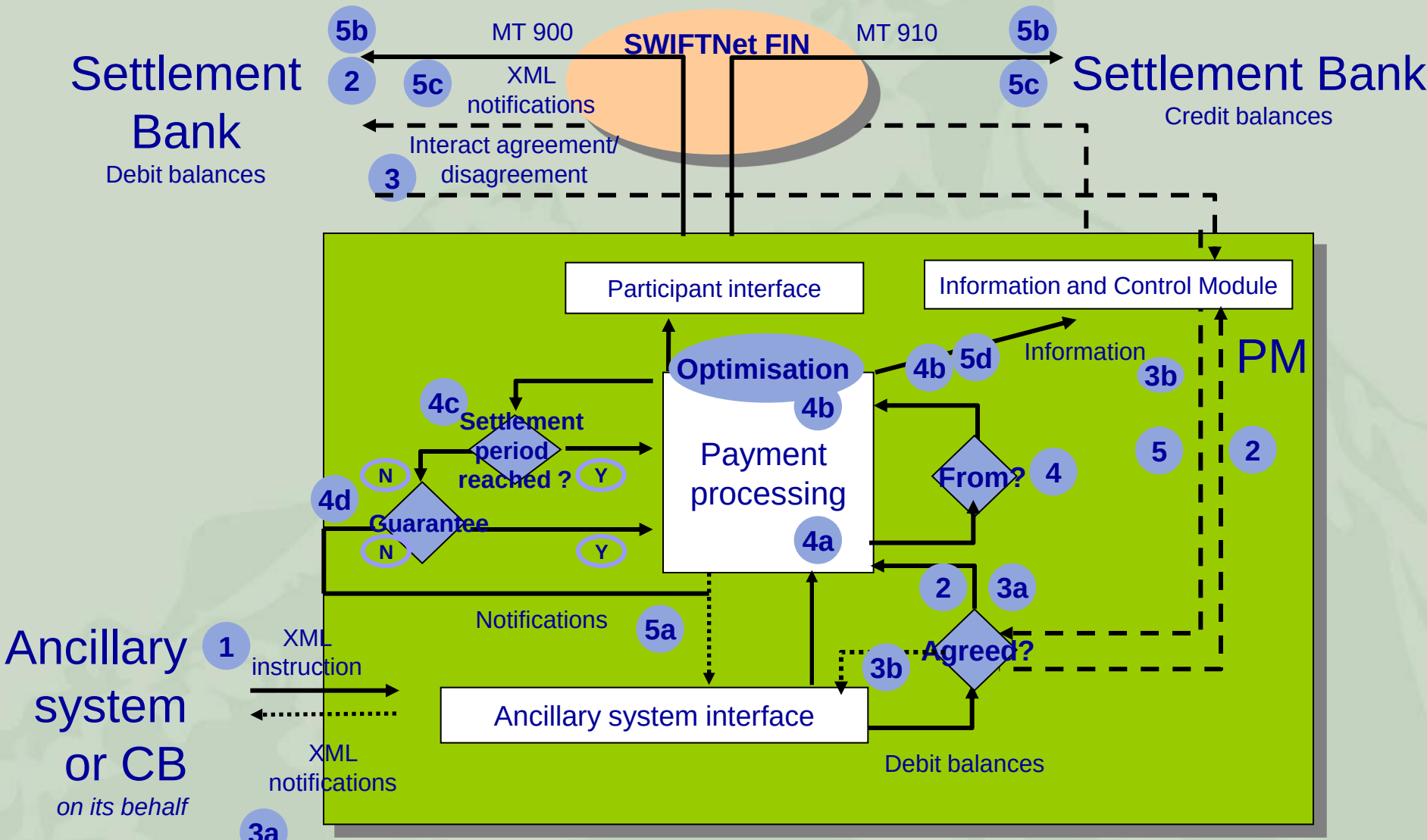
3. Bilateral settlement



4. Standard multilateral

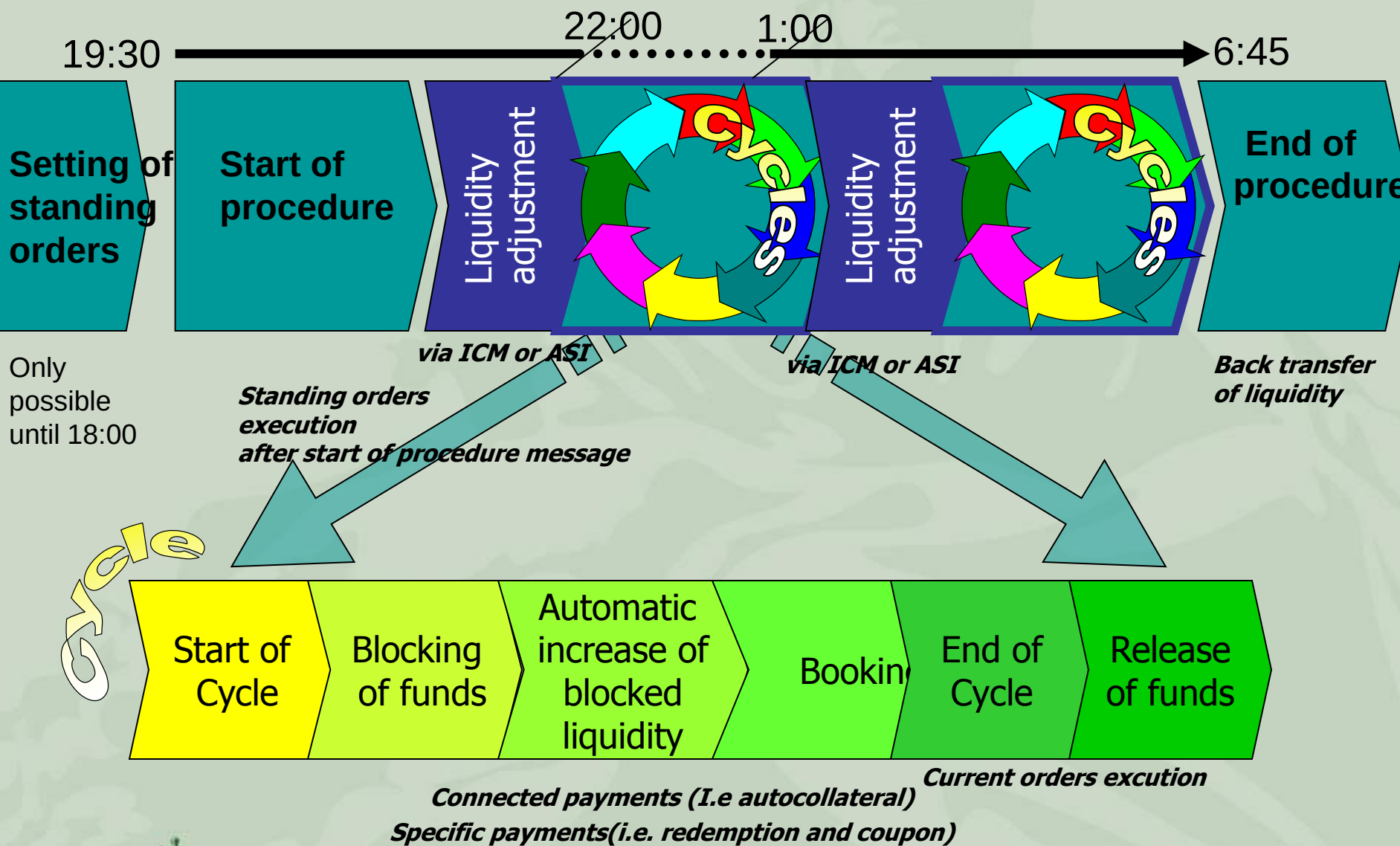


5. Simultaneous multilateral settlement

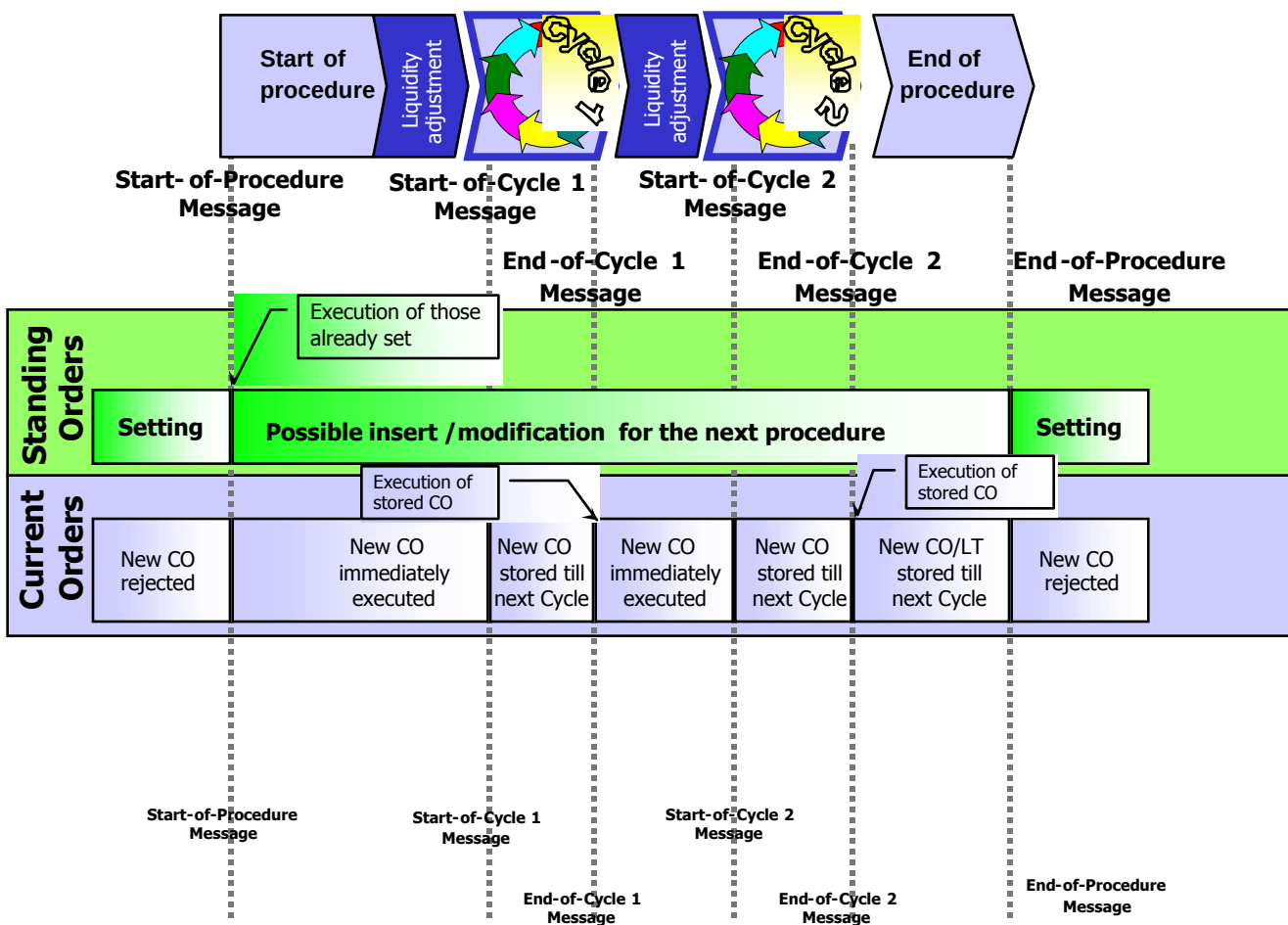


Ancillary Systems Overnight Settlement

Interfaced systems: Procedures and Cycles



Liquidity adjustments



Overnight business:

- A következő nap nyitása után automatikusan kezdődik („end of day” és „start of day” után)
- Számos körben történhet a kiegyenlítés az éjszakai technikai szünet (22:00-01:00) kivételével.
- MT202-es üzenet nem használható

Interfaced model:

A bankok az ICM segítségével

- Standing order-t küldhetnek
- Current order-t indíthatnak

Az AS csak current ordert küldhet.

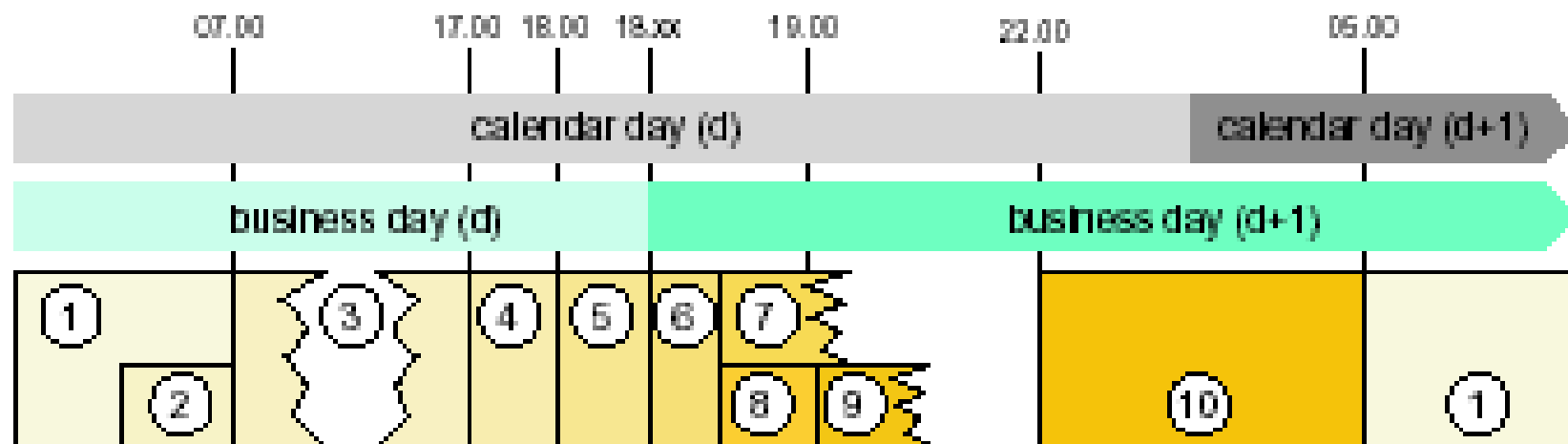
Napközbeni kiegyenlítés az elkülönített számláról

- Integrált és interfész modell esetében is használható
- A nap folyamán „standing orders” segítségével több AS részére fedezet különíthető el a következő napi érvényességgel.
- AS küldi a „start of procedure” üzenetet, előfeltétele az „end of procedure” üzenet az éjszakai elkülönítésre, ha van ilyen.
- A „start of procedure” üzenet után, a feldolgozási kör kezdete előtt teljesül a „standing order” (T bank RTGS számla – K bank elkülönített számla) – MT900-as üzenet az RTGS számla megterheléséről
- MT910-es üzenet az elkülönített számla jóváírásáról, XML üzenet az AS részére.

Likviditás módosítás:

- Current order vagy MT202-es megbízással a „start of cycle” üzenet előtt.
- Erről a bankoknak MT900/910-es, az AS-nek XML üzenetet küld a rendszer
- Likviditás visszavezetés az RTGS számlára csak „current orders”-rel lehetséges az ICM-en keresztül
- A „start of cycle” üzenet a likviditás zárolva van
- Az „end of cycle” üzenet a likviditás felszabadítja, utána teljesülnek a közben beérkezett „current orders” üzenetek és újabb körök kezdődhetnek
- Ha több kör nincs, az „end of procedure” üzenet után a likviditás visszakerül az RTGS számlára.

Az üzleti nap fázisai:



7:00-18:00 PM napközbeni üzemidő (fizetési megbízások feldolgozása)

(17:00 ügyféltételek befogadásának zárása)

18:00 + 15 vagy 30 perc Jegybanki rendelkezésre állás (/standing facilities/ a tartalékolási periódus végén 15 helyett 30 perc áll a bankok rendelkezésére)

18:30 Az RTGS számla adatai elérhetők a HAM/PHA könyvelő rendszer számára (amennyiben nem azt a módot választja a központi bank, hogy az egyenleget nap végén a PM számlán hagyja)

18:45-19:00 Felkészülés a következő üzleti napra

19:00-19:30 Likviditás átvezetés a PM számlára (amennyiben a likviditás nem marad az RTGS számlán a PM modulban)

19:30-6:45 Éjszakai feldolgozás: fedezet elkülönítés és AS rendszerek (BKR, KELER/?/) pozícióinak kiegyenlítése

22:00-1:00 Technikai karbantartás (utána az éjszakai feldolgozás folytatódik)

7:00-18:00 PM napközbeni üzemidő (fizetési megbízások feldolgozása)

Magyarország csatlakozása

- A jelenlegi döntés, hogy az euro bevezetésével egyidőben csatlakozunk a TARGET2-höz
- A TARGET2 csatlakozásunkig ki kell alakítani a koncepciót a
 - csatlakozás módjáról,
 - az opcionális modulok és funkciók használatáról
 - a BKR és KELER csatlakozásáról
 - azokról a szabályokról, amelyek a jegybankok által szabályozhatók.

Az „out” országokra érvényes megszorítások:

- Az „out” központi bankoknak biztosítani kell, hogy a nap folyamán a számlavezetési körükbe tartozó közvetlen TARGET2 tagok **összesített pozíciója a többi euro övezeti központi bank felé pozitív legyen.** Ennek érdekében az "out" ország központi bankja napközbeni euró betétet köteles elhelyezni minden üzleti napon reggel 8:00 óráig, feltéve hogy a napi átlagos forgalma meghaladja a 20 milliárd eurót (tájékoztatásul: a VIBÉR jelenlegi napi átlagos forgalma mintegy 16 milliárd euro). A kötelező betét összege az előző évi napi átlagos TARGET forgalom 10 %-a, annak hiányában a következő évi becsült átlagos napi forgalom, melyet évente felülvizsgálnak. Amennyiben az „out” központi bankoknak a nap végén az EKB-nál vezetett számláján követel egyenleg marad, az ily módon megállapított betét elhelyezési kötelezettség mértékig kap betét kamatot.

- Mivel nem vagyunk euro jegybankok, **napvégi hitelt nem adhatunk euróban** a bankjainknak a likviditásuk kiegészítésére, csak napközbeni hitelt. Ennek összege nem haladhatja meg az **1 milliárd eurót** (tájékoztatásul: jelenleg a VIBER-ben képzett átlagos napi hitelkeret összege mintegy 2 milliárd euro).
- Az „out” országok bankjai (amennyiben a saját központi bankjukon keresztül csatlakoznak) a hitelkeretet 17:00 óráig vehetik igénybe, azt követően csak a számlájuk követel egyenlege esetén teljesül az általuk kezdeményezett fizetési megbízás. Ha az üzemidő utolsó órájában valamely bank számlája Tartozik egyenleget mutat, a központi banknak mindent el kell követnie, hogy a bankja a napközbeni hitelt visszafizesse.

- Ha az RTGS számla nap végi zárásakor (18:00 óra) mégis mínuszban marad egy bank számlája, akkor büntető kamatot kell fizetni, melynek mértéke függ az előfordult esetek számától is. Ha ez az utolsó 12 hónapban négyszer előfordul, ki kell zárni a hitelkeret nyújtásból.
- Az „out” központi bankok megfigyelő státusszal, szavazati jog nélkül vehetnek részt a PSSC (a TARGET2 döntést hozó bizottsága, mely az EKB Kormányzó Tanácsa elé terjeszti a javaslatokat) ülésein, mivel a TARGET2-nek nem tulajdonosai, csak használói lehetnek.

A TARGET2 alapszolgáltatás díjai:

TARGET2 alapszolgáltatás díjai:

A verzió:

Havi fix díj: EUR 100

Tranzakciós díj: EUR 0,80

B verzió:

Havi fix díj: EUR 1 250

Tranzakciós díj:

sáv	Tranzakció szám havonta		
	-tól	-ig	EUR
1	1	5 000	0,60
2	5 001	12 500	0,50
3	12 501	25 000	0,40
4	25 001	50 000	0,20
5	50 001		0,125

Egyéb felszámított díjak:

nem publikus BIC használata: 30

euró/hónap

egyszeri díj

az indirekt tag bejelentésekor: 20 euró

címezhető BIC bejelentésekor: 5 euró