



BPIEmpresas

À CONVERSA SOBRE...

SWIFT standards MT release 2021

**Impacto nas Garantias Bancárias e
*Standby Letters of Credit***

Índice

1

ENQUADRAMENTO

2

SWIFT RELEASE 2021

3

NOVA MT 760

4

Q&A

5

ANEXO

1. ENQUADRAMENTO

SWIFT RELEASES MT CATEGORIA 7



- **Mais significativo conjunto de alterações das últimas décadas** das mensagens (MT CAT7) que suportam o *Trade Finance*:
 - Aumento eficiência no processamento => novos tipos de mensagem.
 - Preenchimento gaps de informação => introdução de novos campos.
- Implementação em 2 fases:
 - **SR 2018:** Cartas de Crédito (MT 700-759)
 - **SR 2021:** Garantias Bancárias e Standby LC (MT 760-789)

1. ENQUADRAMENTO

SR 2021 AT A GLANCE

O que implica?

- Alteração dos formatos das mensagens SWIFT que suportam a emissão, receção e gestão das garantias bancárias / SBLC.
- Mais standardização: mais informação, mais clara e com capacidade para processamento mais eficiente.

Quando e como?

- Live: **21.11.2021**
- Abrangência: **Mundial**

O que não implica?

- Alteração do regime jurídico ou regras sobre as quais as garantias bancárias / SBLC são regidas.
- Alterações às garantias emitidas até 20.11.2021.

Como interpretar o novo formato de mensagem?

1. ENQUADRAMENTO

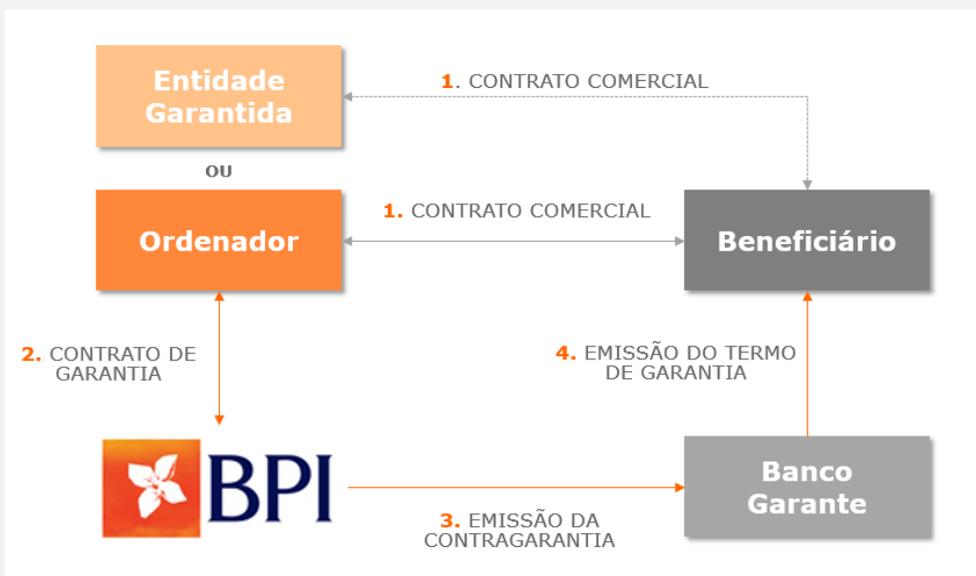
SR 2021: EMISSÃO DE GARANTIAS POR SWIFT

IMPACTOS

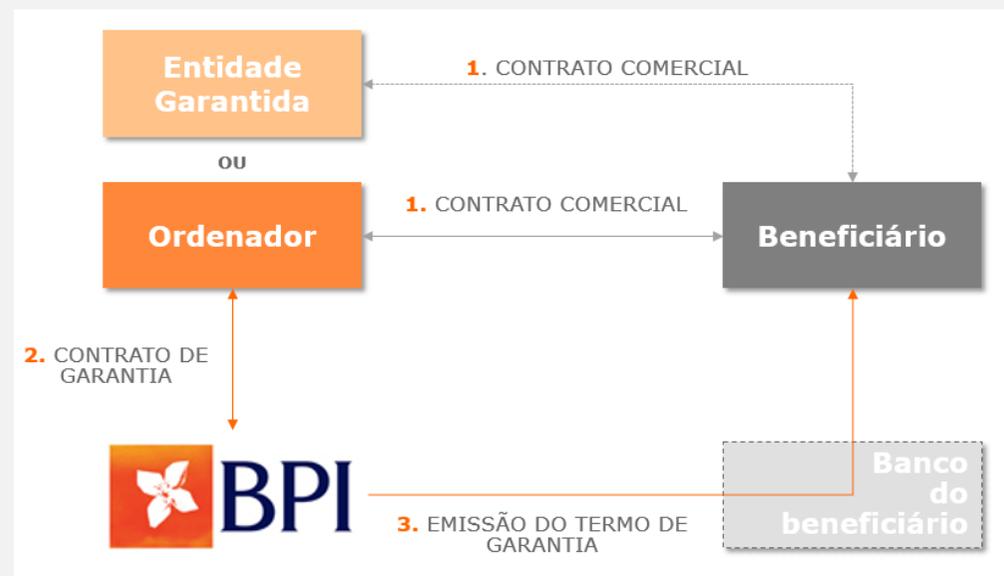
- Modo como as garantias são emitidas quando se recorre ao canal SWIFT.
- Gestão das garantias entre bancos ao longo do seu ciclo de vida

**USUAL NAS
GARANTIAS
INTERNACIONAIS**

Garantia Indireta



Garantia Direta



1. ENQUADRAMENTO

GARANTIAS BANCÁRIAS E STANDBY LC | SR 2021 EX-ANTE (até 20.11.2021)

Emissão de Garantia Bancária MT 760 em formato pouco estruturado

- F27: # mensagem
- F20: Ref. operação
- F23: Tipo emissão
- F30: Data
- F40C: Regras aplicáveis
- F77C: Detalhes da garantia

6
campos

- Partes
- Montantes
- Tipo
- Acionamento e pagamento
- Termo
- Outros

```
Message Header
Swift Input: FIN 760 Issue of a Demand Guarantee/Standby Letter of Credit
Sender: BBPIPTXXXX
Receiver: PT
MUR: T999999999999999999
Message Text
F27: Sequence of Total 1/1
F20: Transaction Reference Number GAR/999999999
F23: Further Identification ISSUE
F30: Date 211019 2021 Oct 19
F40C: Applicable Rules OTHER
F77C: Details of Guarantee
ATTN: GUARANTEES DEPT.
WITHOUT ANY RESPONSIBILITY ON YOUR PART, EXCEPT FOR AUTHENTICATION PURPOSES, PLEASE ADVISE URGENTLY BENEFICIARY THAT WE ISSUE THE FOLLOWING GUARANTEE IN THEIR FAVOUR UNDER OUR REF GUARANTEE NR GAR/99999999
. QUOTE
ADVANCE PAYMENT BANK GUARANTEE N° GAR/99999999
1. BANCO BPI, S.A., (...) (THE GUARANTOR), ON BEHALF AND AT THE REQUEST OF [...], WITH REGISTERED OFFICE [...] UNDER TAXPAYER REFERENCE NUMBER 599 999 999 (THE APPLICANT), HEREBY PROVIDES IN FAVOUR OF [...], WITH REGISTERED OFFICE AT [...], VAT N. [...] (THE BENEFICIARY), THIS BANK GUARANTEE (THE GUARANTEE) TO SECURE THE PROPER PERFORMANCE BY THE APPLICANT OF THE SUPPLY CONTRACT FOR [...] TO BE ENTERED BETWEEN THE BENEFICIARY (THE SUPPLIER UNDER THAT CONTRACT) AND THE APPLICANT (THE CUSTOMER UNDER THAT CONTRACT).
2. THE MAXIMUM AMOUNT OF THIS GUARANTEE IS EUR 9.999.999, 99 ([...] EUROS).
3. THIS GUARANTEE IS AN AUTONOMOUS, FIRST DEMAND GUARANTEE, AND THE GUARANTOR UNCONDITIONALLY AND IRREVOCABLY UNDERTAKES TO PAY, (...) IMMEDIATELY UPON THE BENEFICIARY'S CLAIM FOR PAYMENT DUE TO FAILURE BY THE APPLICANT TO FULFIL ITS OBLIGATIONS HEREUNDER, RESPECTIVELY.
4. ANY CLAIM FOR PAYMENT HEREUNDER SHALL CONTAIN: (I) A DECLARATION BY THE BENEFICIARY THAT THE APPLICANT FAILED TO COMPLY WITH ITS OBLIGATIONS UNDER THE GUARANTEE, SPECIFYING WHICH OBLIGATIONS WERE NOT FULFILLED, (II) COPY OF THE TRANSPORTATION DOCUMENT CONFIRMING THE DELIVERY OF THE GOODS, AND (III) COPY OF THE RELEVANT UNPAID INVOICE.
5. THE GUARANTOR SHALL PAY ANY SUM CLAIMED BY THE BENEFICIARY WITHIN 10 (TEN) BUSINESS DAYS AT THE LATEST UPON RECEIPT OF THE FIRST WRITTEN DEMAND ADDRESSED BY THE BENEFICIARY UNDER THE TERMS OF PARAGRAPH 4 ABOVE.
6. THIS GUARANTEE SHALL BE VALID FOR A PERIOD OF ONE YEAR FROM THE SIGNATURE DATE, AND SHALL BE RENEWED FOR EQUAL AND CONSECUTIVE PERIODS, UNLESS TERMINATED BY THE GUARANTOR UPON WRITTEN NOTICE GIVEN TO THE BENEFICIARY WITHIN AT LEAST THIRTY DAYS OF THE VALIDITY PERIOD THEN IN PROGRESS.
UNQUOTE
PLS CONFIRM THAT YOU HAVE ADVISED ABOVE MENTIONED GUARANTEE TO BENEFICIARY AS SOON AS POSSIBLE. PLEASE DELIVER THIS MESSAGE TO: [...] EMAIL: [...] PHONE OFFICE: [...]
GTEES DEPT.
BANCO BPI S.A.
End of Message
```

Utilização de mensagens de formato livre MT 799 para gestão da garantia:

- Acionamento
- Cancelamento
- Resposta a alterações / acionamentos

Inconsistência no formato das Standby Letters of Credit (SBLC):

Dependendo do emissor e/ou do tipo de garantia, a Standby ora era é emitida em formato de carta de crédito (MT 700), ora em formato de garantia (MT 760).

2. SWIFT RELEASE 2021

GARANTIAS BANCÁRIAS E STANDBY LC | SR 2021 EX-POST (> 21.11.2021)



Emissão e alteração de Garantias e Standby LC em **mensagens estruturadas** compostas **até 3 módulos / sequências**



Envio de mensagem ao banco do beneficiário com informação da **não extensão do compromisso**



Envio de mensagem ao banco do beneficiário com informação de **recusa do acionamento e pedido de pagamento**



Suporte à emissão ou alteração de garantias com **textos mais extenso**



Envio de mensagem ao banco emissor do compromisso com **acionamento e pedido de pagamento**

2. SWIFT RELEASE 2021

RESUMO ALTERAÇÕES COM IMPACTO NAS GARANTIAS BANCÁRIAS & SBLC

Alteração ao formato das mensagens	MT 760	Issue of Guarantee / SBLC	Emissão / Pedido de emissão
	MT 767	Guarantee / SBLC Amendment	Alteração
	MT 768	Acknowledgement of a Guarantee / SBLC	Aviso de receção e ação conforme instruções
	MT 769	Advice of Reduction or release	Aviso de redução ou libertação da responsabilidade
Novas Mensagens	MT 761	Issue of a Demand Guarantee / SBLC (cont.)	Extensão do texto da MT 760
	MT 765	Guarantee / SBLC Demand	Pedido de acionamento
	MT 775	Guarantee / SBLC Amendment (cont.)	Extensão do texto MT 767
	MT 785	Non Extension Notification	Aviso de não extensão/prorrogação
	MT 786	Guarantee / SBLC Demand Refusal	Recusa do acionamento
	MT 787	Guarantee / SBLC Amendment Response	Resposta à Alteração

Standby LC

Deixa de ser possível a utilização do formato de mensagem MT 700, que passa a ser aplicável em exclusivo a créditos documentários

3. NOVA MT 760

NOVA MT 760 & MT 761 | OVERVIEW

MT 760

Sequência A
Informação Geral

Sequência B
Detalhes da garantia ou
contragarantia

Sequência C
Detalhes garantia local
OPCIONAL

Mensagem estruturada em 3 blocos, com campos que permite opções codificadas

+

MT 761

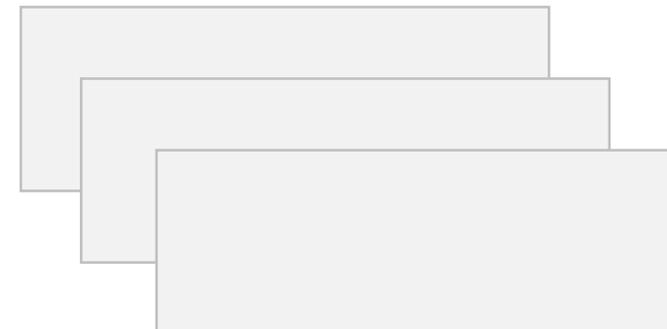
Texto da Garantia ou
Contragarantia

Texto solicitado para a
garantia local

Extensão da mensagem consiste num bloco de texto em formato livre, de modo a permitir especificar o *wording* da garantia e contragarantia

+

MT 761



Até 7 msg.

Uma mensagem MT760 pode ser complementada com um máximo de 7 mensagens MT761 consoante a necessidade / extensão da garantia

3. NOVA MT 760

NOVA MT 760 | ESTRUTURA DE CAMPOS

MT 760

CAMPOS MANDATÓRIOS

CAMPOS OPCIONAIS

Sequência A
Informação Geral

=

3

- PROPÓSITO DA MENSAGEM

+

1

- OUTRAS INFORMAÇÕES ENTRE BANCOS REMETENTE E RECETOR

Sequência B
Detalhes da garantia ou contragarantia

=

10

- TIPO DE GARANTIA
- DATAS
- REGRAS APLICÁVEIS
- MOEDA E MONTANTE
- PARTES
- TERMOS E CONDIÇÕES

+

23

- OUTROS BANCOS ENVOLVIDOS
- REGIME DE DESPESAS
- INSTRUÇÕES DE APRESENTAÇÃO
- PERÍODOS DE EXTENSÃO/DENÚNCIA
- TRANSAÇÃO SUBJACENTE / OBJETO
- (...)

Sequência C
Detalhes garantia local
OPCIONAL

=

7

- TIPO DE GARANTIA
- DATAS
- REGRAS APLICÁVEIS
- MOEDA E MONTANTE
- PARTES INCL. ENTIDADE GARANTIDA

+

22

- REGIME DE DESPESAS
- INSTRUÇÕES DE APRESENTAÇÃO
- PERÍODOS DE EXTENSÃO/DENÚNCIA
- TRANSAÇÃO SUBJACENTE / OBJETO
- WORDING (STANDARD OU NÃO=

Mensagem estruturada em 3 blocos, com campos que permite opções codificadas

3. NOVA MT 760

EXEMPLOS | GARANTIA BANCÁRIA

- M** ▪ **Qual o propósito da MT760?** F22A: "ISSU" emissão do compromisso
- M** ▪ **Que tipo de compromisso?**
F22D: DGAR (Garantia Bancária)
- M** ▪ **Por que regras se rege?**
F40C: URDG (URDG 758)
- M** ▪ **Quem emite?**
F52A: BBPIPTPL (Banco BPI)
- O** ▪ **Quem avisa?**
F56A: CAIXESBB (CaixaBank)
- M** ▪ **Quem é o ordenador e o beneficiário?**
F50 e F59
- M** ▪ **Por que montante?**
F32B: EUR 9999999,99
- M** ▪ **A partir de quando?**
F30: 19/10/2021
- M** ▪ **Por que validade?**
F23B: FIXD (data específica) a F31E: 31/12/2021
- O** ▪ **É automaticamente prorrogada e de que forma?** Sim, porque...
F23F: DAYS365 (365 dias após a data de validade)
- O** ▪ **Qual o objecto da garantia?**
F45L: Detalhes da transação comercial subjacente
- O** ▪ **O que contém o campo F77U?**
Todos os detalhes não definidos nos campos próprios.

Message Header	
Swift Input:	FIN 760 Issue of a Demand Guarantee/Standby Letter of Credit
Sender:	BBPIPT0XXX PT
Receiver:	CAIXESBBXXX
MUR:	T999999999999999
Message Text	
F15A: New Sequence	
F27: Sequence of Total	
Number:	1/
Total:	1
F22A: Purpose of Message	
ISSU	
F15B: New Sequence	
F20: Undertaking Number	
GAR/999999999	
F30: Date of Issue	
211019	2021 Oct 19
F22D: Form of Undertaking	
DGAR	
F40C: Applicable Rules	
Type:	URDG
F23B: Expiry Type	
FIXD	
F31E: Date of Expiry	
211231	2021 Dec 31
F50: Applicant	
CLIENTE XPTO LDA	
AVENIDA 123	
41000-129 PORTO	
3730 - 365 VALE DE CAMBRA	
F52A: Issuer - Party Identifier - Identifier Code	
Identifier Code:	
BBPIPTPL	
PT	
F59: Beneficiary - Account - Name and Address	
Name and Address:	
BENEF NOME .	
BENEF MORADA	
BENEF LOCAL .	
BENEF PAIS .	
F56A: Advising Bank - Party Identifier - Identifier Code	
Identifier Code:	
CAIXESBB	
ES	
F32B: Undertaking Amount	
Currency:	EUR EURO
Amount:	9999999,99 #9999999,99#
F77U: Undertaking Terms and Conditions	
WE HEREBY PROVIDE IN FAVOUR OF BENEFICIARY, THIS BANK GUARANTEE (THE	
GUARANTEE) UP TO MAXIMUM AMOUNT OF EUR 9.999.999,99 AND UNCONDITIONALLY	
AND IRREVOCABLY UNDERTAKES TO PAY, (...) IMMEDIATELY UPON THE	
BENEFICIARY'S CLAIM FOR PAYMENT DUE TO FAILURE BY THE APPLICANT TO	
FULFILL ITS OBLIGATIONS HEREUNDER, RESPECTIVELY.	
(...)	
F23F: Automatic Extension Period	
DAYS365	
F26E: Automatic Extension Notification Period	
030	
F45L: Underlying Transaction Details	
SEE FIELD 77U. TO SECURE THE PROPER PERFORMANCE BY APPLICANT OF THE	
SUPPLY CONTRACT FOR [...] TO BE ENTERED BETWEEN THE BENEFICIARY (THE	
SUPPLIER UNDER THAT CONTRACT) AND THE APPLICANT (THE CUSTOMER UNDER	
THAT CONTRACT), THE LATTER IS TO PRESENTE THE PRESENT BANK GUARANTEE.	
End of Message	

Sequência A

Sequência B

3. NOVA MT 760

EXEMPLOS | STANDBY LETTER OF CREDIT

- M** **Qual o propósito da MT760?** F22A: "ISSU" emissão do compromisso
- M** **Que tipo de compromisso?**
F22D: STBY (Standby Letter of Credit)
- M** **Por que regras se rege?**
F40C: ISPR (ISP 98)
- M** **Quem emite?**
F52A: BBPIPTPL (Banco BPI)
- O** **Quem avisa?**
F56A: CAIXESBB (CaixaBank)
- M** **Quem é o ordenador e o beneficiário?**
F50 e F59
- M** **Por que montante?**
F32B: EUR 9999999,99
- M** **A partir de quando?**
F30: 19/10/2021
- M** **Por que validade?**
F23B: FIXD (data específica) a F31E: 31/12/2021
- O** **Qual o objecto da garantia?**
F45L: Detalhes da transação comercial subjacente
- O** **É solicitado ao Caixabank que junte a sua confirmação?**
Não, porque...
F49: WITHOUT
- M** **O que contém o campo F77U?**
Todos os detalhes não definidos nos campos próprios.

Message Header	
Swift Input:	FIN 760 Issue of a Demand Guarantee/Standby Letter of Credit
Sender:	BBPIPTP0XXX PT
Receiver:	CAIXESBBXXX
MUR:	T999999999999999
Message Text	
F15A: New Sequence	Sequência A
F27: Sequence of Total	
Number:	1/
Total:	1
F22A: Purpose of Message	ISSU
F15B: New Sequence	Sequência B
F20: Undertaking Number	CDI/99999999
F30: Date of Issue	211019 2021 Oct 19
F22D: Form of Undertaking	STBY ←
F40C: Applicable Rules	Type: ISPR ←
F23B: Expiry Type	FIXD
F31E: Date of Expiry	211231 2021 Dec 31
F50: Applicant	CLIENTE XPTO LDA AVENIDA 123 41000-129 PORTO 3730 - 365 VALE DE CAMBRA
F52A: Issuer - Party Identifier - Identifier Code	Identifier Code: BBPIPTPL PT
F59: Beneficiary - Account - Name and Address	Name and Address: BENEF NOME . BENEF MORADA BENEF LOCAL . BENEF PAIS .
F56A: Advising Bank - Party Identifier - Identifier Code	Identifier Code: CAIXESBB ES
F32B: Undertaking Amount	Currency: EUR EURO Amount: 9999999,99 #9999999,99#
F71D: Charges	SEE FIELD 77U
F77U: Undertaking Terms and Conditions	WE HEREBY PROVIDE IN FAVOUR OF BENEFICIARY, THIS STANDBY LETTER OF CREDIT UP TO MAXIMUM AMOUNT OF EUR 9.999.999,99 AND UNCONDITIONALLY AND IRREVOCABLY UNDERTAKES TO PAY, (...) IMMEDIATELY UPON THE BENEFICIARY'S CLAIM FOR PAYMENT DUE TO FAILURE BY THE APPLICANT TO FULFIL ITS OBLIGATIONS HEREUNDER, RESPECTIVELY. (...)
F49: Confirmation Instructions	WITHOUT ←
F45L: Underlying Transaction Details	SEE FIELD 77U. TO SECURE THE PROPER PERFORMANCE BY APPLICANT OF THE SUPPLY CONTRACT FOR [...] TO BE ENTERED BETWEEN THE BENEFICIARY (THE SUPPLIER UNDER THAT CONTRACT) AND THE APPLICANT (THE CUSTOMER UNDER THAT CONTRACT), THE LATTER IS TO PRESENT THIS STANDBY LETTER OF CREDIT.
End of Message	

QUESTÕES ?

5. ANEXO

CAMPOS OBRIGATÓRIOS MT 760: [SEQUÊNCIA A] GENERAL INFORMATION

STATUS	CAMPO	Descrição do Campo	Observação	Principais notas ou cuidados a ter
M	15A	New Sequence	Determina o início da sequência A.	Campo em branco
M	27	Sequence of Total	Especifica o # da mensagem na serie que pode constituir a garantia.	
M	22A	Purpose of Message	Objectivo da Mensagem, em código.	Códigos: <ul style="list-style-type: none">▪ ACNF Advice and confirmation of issued undertaking.▪ ADVI Advice of issued undertaking.▪ ICCO Issuance of counter-counter-undertaking and request to issue counter-undertaking.▪ ISCO Issuance of counter-undertaking and request to issue local undertaking.▪ ISSU Issuance of undertaking.

5. ANEXO

CAMPOS OBRIGATÓRIOS MT 760: [SEQUÊNCIA B] UNDERTAKING DETAILS 1|2

STATUS	TAG	Descrição do Campo	Observação	Principais notas ou cuidados a ter
M	15B	New Sequence	Determina o início da sequência B.	Campo em branco.
M	20	Undertaking Number	Referência única do banco emissor para a operação.	Ex. GAR/999999999
M	30	Date of Issue	Data de emissão, formato YYMMDD	
M	22D	Form of Undertaking	Tipo de garantia, em código.	Códigos: <ul style="list-style-type: none"> ■ DGAR Demand Guarantee. ■ STBY Standby Letter of Credit.
M	40C	Applicable Rules	Especifica sob que regras / regime a garantia / contragarantia é emitida.	Códigos: <ul style="list-style-type: none"> ■ ISPR International Standby Practices (ISP) ■ NONE Não sujeita a quaisquer regras. ■ OTHR Sujeita a outro tipo de regras (a especificar no texto) ■ UCPR Uniform Customs and Practice for Documentary Credits ■ URDG Uniform Rules For Demand Guarantee
M	23B	Expiry Type	Especifica se garantia tem uma data de validade, se não tem prazo, ou se está dependente de uma condição documentárias, em código.	Códigos: <ul style="list-style-type: none"> ■ FIXD Data específica (com ou sem prorrogação automática) ■ OPEN Sem prazo. ■ COND Com condição de caducidade

5. ANEXO

CAMPOS OBRIGATÓRIOS MT 760: [SEQUÊNCIA B] UNDERTAKING DETAILS 2|2

STATUS	TAG	Descrição do Campo	Observação	Principais notas ou cuidados a ter
M	52a	Issuer	Banco emissor	Swift BIC CODE
M	59	Beneficiary	Beneficiário, parte a favor de quem a garantia (ou contragarantia) é emitida.	
M	32B	Undertaking Amount	Moeda e montante do compromisso.	
M	77U	Undertaking Terms and Conditions	Especifica os termos e condições aplicáveis à garantia que não estejam mencionados em qualquer outro campo da mensagem.	Campo que pode incluir todas as condições que não se encontrem indicadas nos restantes campos (dimensão semelhante ao antigo campo F77C)

5. ANEXO

CAMPOS OBRIGATÓRIOS MT 760: [SEQUÊNCIA C] LOCAL UNDERTAKING DETAILS 1|2

STATUS	TAG	Descrição do Campo	Observação	Principais notas ou cuidados a ter
M	15C	New Sequence	Determina o início da sequência C.	Campo em branco
M	22D	Form of Undertaking	Forma da garantia local (autónoma ou acessória).	Códigos: <ul style="list-style-type: none"> DEPU Dependent Undertaking. DGAR Demand Guarantee. STBY Standby Letter of Credit.
M	40C	Applicable Rules	Especifica sob que regras / regime a garantia local é emitida.	Códigos: <ul style="list-style-type: none"> ISPR International Standby Practices (ISP) NONE Não sujeita a quaisquer regras. OTHR Sujeita a outro tipo de regras (a especificar no texto) UCPR Uniform Customs and Practice for Documentary Credits URDG Uniform Rules For Demand Guarantee
M	23B	Expiry Type	Especifica se garantia local tem uma data de validade, se não tem prazo, ou se está dependente de uma condição documentárias, em código.	Códigos: <ul style="list-style-type: none"> FIXD Data específica (com ou sem prorrogação automática) OPEN Sem prazo. COND Com condição de caducidade
M	50	Applicant	Entidade garantida	

5. ANEXO

CAMPOS OBRIGATÓRIOS MT 760: [SEQUÊNCIA C] LOCAL UNDERTAKING DETAILS 2|2

STATUS	TAG	Descrição do Campo	Observação	Principais notas ou cuidados a ter
M	59	Beneficiary	Beneficiário, parte a favor de quem a garantia local é emitida.	
M	32B	Undertaking Amount	Moeda e montante da garantia local.	

Para mais informações:

www.bancobpi.pt/empresas

bpiempresas@bancobpi.pt

A presente informação tem natureza publicitária e não dispensa a consulta de informação pré-contratual e contratual legalmente exigida, não constituindo uma proposta contratual.

Contratação sujeita a aprovação prévia das entidades envolvidas e sujeita às condições definidas em função do perfil de risco para cada operação.



© BANCO BPI, S.A.
Sede: Rua Tenente Valadim, n.º 284, 4100-476 Porto, Portugal
Capital Social: € 1.293.063.324,98
Pessoa Colectiva e Matrícula na Conservatória do
Registo Comercial do Porto sob o n.º 501 214 534