

TARGET Instant Payment Settlement (TIPS)

Sessão introdutória

29 e 30 de novembro de 2018



BANCO DE PORTUGAL
EUROSISTEMA





A presente sessão de formação enquadra-se no Plano de Formação desenvolvido pelo Banco de Portugal no âmbito da ligação da comunidade bancária nacional ao *TARGET Instant Payment Settlement* (TIPS).

A sessão baseia-se no princípio “*train-the-trainer*”, ou seja, os participantes da mesma são responsáveis por transmitir os conhecimentos adquiridos aos colegas cuja atividade venha a sofrer impacto com a implementação do TIPS.

Eventuais alterações aos conteúdos aqui apresentados (válidos à luz dos conhecimentos atuais) serão devidamente comunicadas.

Todos os dados e exemplos apresentados são meramente ilustrativos.



1. Expor os principais aspetos do projeto TIPS a nível do Eurosistema e a nível nacional;
2. Referir como as instituições financeiras nacionais podem participar no TIPS;
3. Compreender as funcionalidades disponíveis às instituições financeiras participantes no TIPS;
4. Expor o planeamento a nível nacional para o início da participação de uma instituição financeira, bem como o plano de formação a promover pelo Banco de Portugal em 2019.



- 1 Enquadramento
- 2 Participação no TIPS
- 3 Funcionalidades
- 4 Adesão ao TIPS
- 5 Planeamento
- 6 Informação Adicional



1

Enquadramento

1.1

TARGET Instant Payment Settlement service

1.2

Diferenças entre *TIPS* e *ASI6 Real-Time*

1.3

Preçário *TIPS*

2

Participação no TIPS

3

Funcionalidades

4

Adesão ao TIPS

5

Planeamento

6

Informação Adicional



1.1. TARGET Instant Payment Service - Projeto

- O *TARGET Instant Payment Settlement* (TIPS) é o novo serviço do Eurosistema, com implementação em produção a 30 de novembro de 2018;
- O TIPS permitirá que os fornecedores de serviços de pagamento ofereçam aos seus clientes a possibilidade de transferir fundos em tempo real e ininterruptamente todos os dias do ano, através de pagamentos imediatos;
- O TIPS está a ser desenvolvido como uma extensão do TARGET2 e irá liquidar os pagamentos em moeda de Banco Central.
- No início, o TIPS irá liquidar as transferências de pagamentos apenas em euros. Porém, a plataforma está a ser desenvolvida com base no princípio *multi-currency*;



1.1. TARGET Instant Payment Service – Princípios

1. Critérios de participação definidos na Instrução n.º 54/2012 do Banco de Portugal; 
2. Liquidação de pagamentos imediatos em moeda de Banco Central; 
3. Funcionamento 24 / 7 / 365; 
4. Compatível com o SEPA *Instant Credit Transfer* (SCTInst) Rulebook; 
5. Capacidade técnica *multi-currency*. 



1.1. TARGET Instant Payment Service – Benefícios

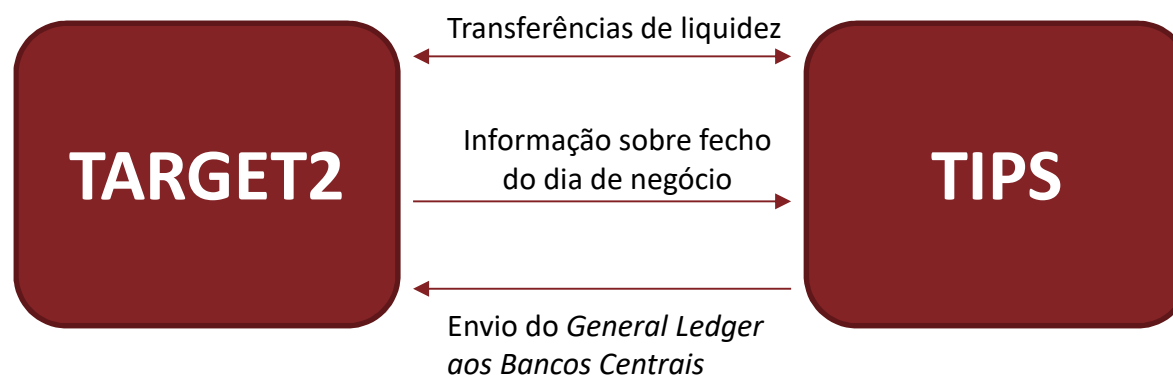
- Com o crescimento da procura por transferências imediatas e com o surgimento das soluções nacionais baseadas no ASI6 RT, o TIPS pretende evitar nova fragmentação dos pagamentos de retalho;
- O TIPS permite maior interoperabilidade e acessibilidade (*reachability*);
- O saldo das contas no TIPS é considerado para o cumprimento de reservas mínimas.



1.1. TARGET Instant Payment Service – Interação com TARGET2

A interação entre o TARGET2 e o TIPS ocorre através do TIPS Interface (TIPSI) e engloba:

- **Transferências de Liquidez;**
- **Fecho e mudança do dia de negócio no TARGET2;**
- **TIPS *General Ledger*.**





1. Enquadramento

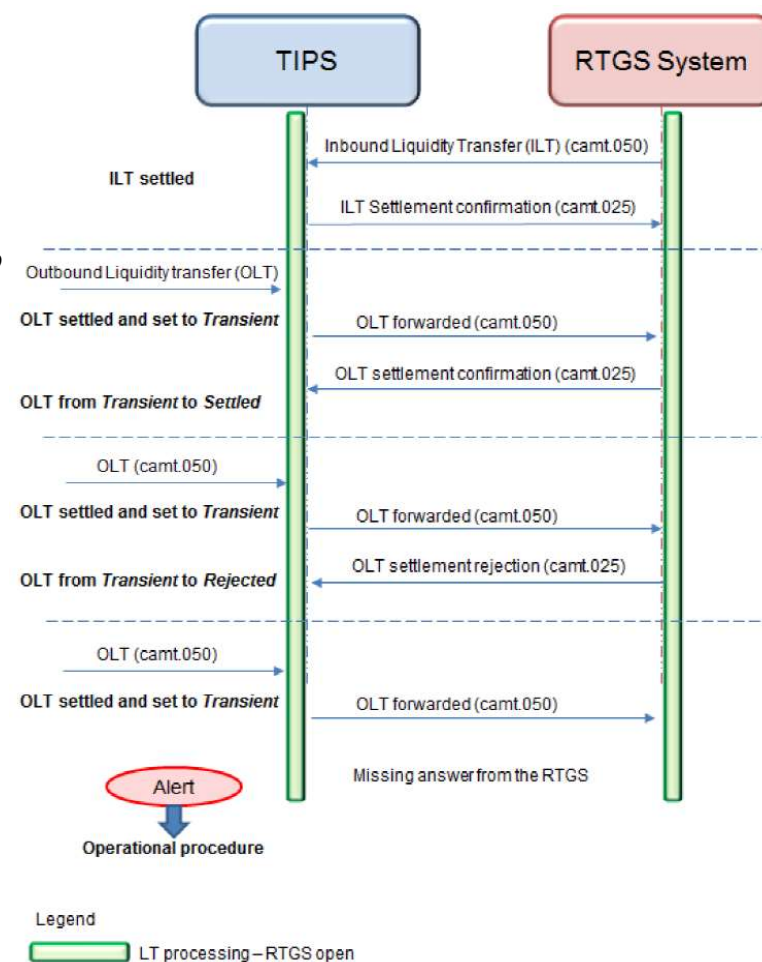
1.1. TARGET Instant Payment Service – Interação com TARGET2

Transferências de liquidez:

- *Inbound liquidity transfer: TARGET2>>TIPS*
- *Outbound liquidity transfer: TIPS>>TARGET2*

Mensagens envolvidas:

- *camt.050 – LiquidityCreditTransfer*
- *camt.025 – Receipt*



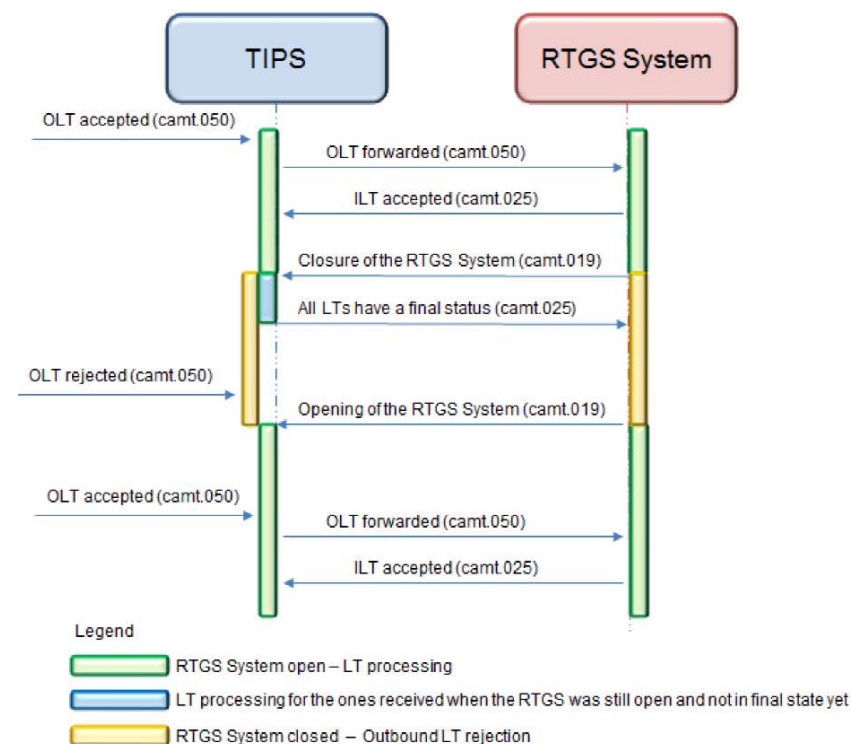
Fonte: TIPS UDFS v1.0 - 1.6.1.1. Liquidity Transfer management



1.1. TARGET Instant Payment Service – Interação com TARGET2

1) Fecho do dia de negócio no TARGET2:

- O TARGET2 informa o TIPS sobre o fecho do dia de negócio através do envio da mensagem camt.019 – *ReturnBusinessDayInformation*;



Fonte: TIPS UDFS v1.0 - 1.6.1.2. Closure of the RTGS System

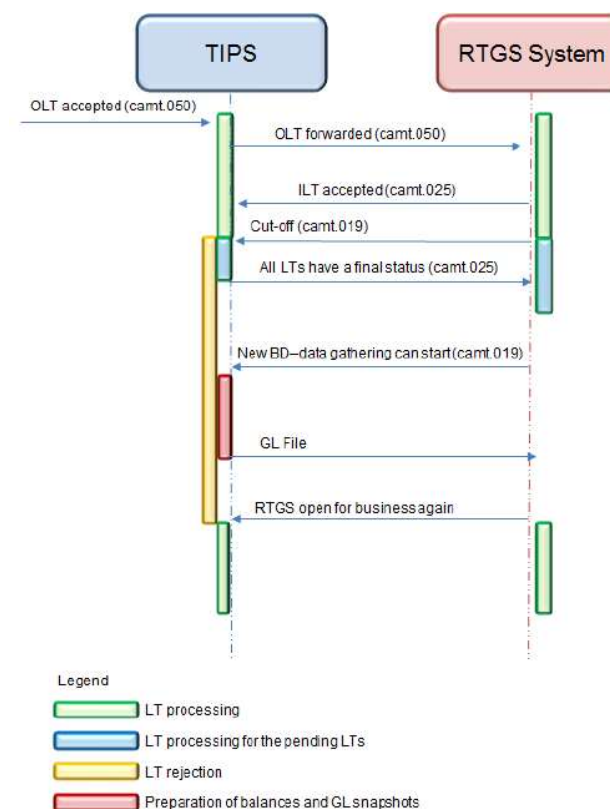


1. Enquadramento

1.1. TARGET Instant Payment Service – Interação com TARGET2

2) Mudança do dia de negócio no TARGET2:

- O TARGET2 informa o TIPS sobre mudança do dia de negócio com o envio da mensagem camt.019 – *ReturnBusinessDayInformation*;
- A seguir o TIPS envia os saldos das TIPS DCA ao TARGET2 no *General Ledger File*;



Fonte: TIPS UDFS v1.0 - 1.6.1.3. Change of business date of the RTGS System



1. Enquadramento

1.1. TARGET Instant Payment Service – Milestones do projeto



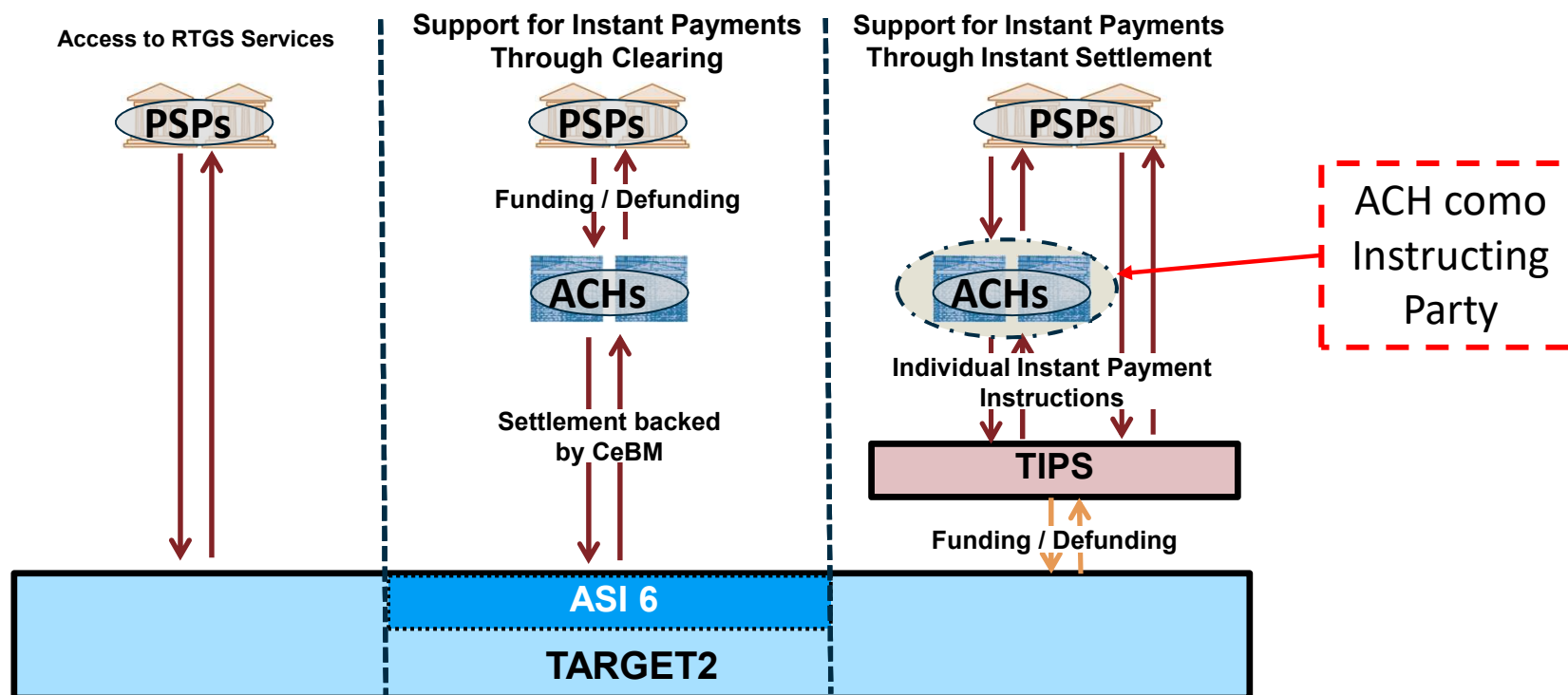
- A 30 de novembro, irão aderir ao TIPS oito participantes;
- Atualmente, não existem instituições financeiras nacionais a participar no TIPS.
- Banco de Portugal já está ligado ao TIPS enquanto Banco Central.

Fonte: <https://www.ecb.europa.eu/paym/target/tips/html/index.en.html>



1.2. Diferenças entre TIPS e ASI6 Real-Time

- O TIPS coexiste com as soluções nacionais disponibilizadas pelas ACH através do *settlement procedure ASI6 Real-Time (ASI6 RT)* e tem como grande objetivo garantir a interoperabilidade e a acessibilidade pan-europeia pretendidas pelo *European Retail Payments Board (ERPB)*.





1.2. Diferenças entre TIPS e ASI6 Real-Time

	TARGET <i>Instant Payments Settlement</i> (TIPS)	Solução baseada nas <i>Automated Clearing Houses</i> (ACH)
Interoperabilidade e acessibilidade	Plenamente assegurada	Depende das interligações a estabelecer entre as ACH as quais dependem da respetiva viabilidade económica
Contas de liquidação	Contas de depósito abertas junto de um Banco Central, enquadradas na <i>framework</i> legal do TARGET2	Contas abertas na infraestrutura da ACH e conta de garantia aberta no TARGET2
Reservas mínimas	O saldo das contas é considerado para o cumprimento do requisito de reservas mínimas	O saldo das contas não pode ser considerado para o cumprimento das reserva mínimas
Remuneração das contas de liquidação	De acordo com a aplicação do regime de reservas mínimas	O saldo da conta de garantia está sujeito à aplicação da Decisão do Banco Central Europeu (BCE) de 5 de junho de 2014 (ECB/2014/23) - atualmente remuneração negativa
Transferência da Liquidez	Admitidas durante o horário de funcionamento do TARGET2	Admitidas durante o horário de funcionamento do TARGET2
Mecanismos de gestão de risco (<i>pre-funding e post-funding</i>)	Liquidação em moeda banco central e em tempo real, final e irrevogável	Existência de uma conta de garantia aberta no TARGET2 em nome do Banco Central ou da ACH que se destina a registar os fundos transferidos por cada Banco/PSP, enquanto garantia das liquidações a efetuar no sistema da ACH (modelo <i>pre-funding</i>). Entre as ACH o modelo aconselhado pelo Eurosistema é o <i>post-funding</i> , o qual prevê que o acerto das posições entre as ACH é efetuado em horário previamente definido ou quando as posições atingem determinados limites e em momento posterior ao da liquidação dos pagamentos.



1.3. Preçário TIPS

A fatura é debitada nas contas no TARGET2 que sejam definidas como *Main PM accounts* e associadas às TIPS DCA através do *Liquidity Management (LM) Link*. As taxas de transação são as seguintes:

Item	Preço	Observações
Instant payment order	€ 0,002	Por operação, liquidada ou não
Recall request	€ 0,000	
Negative recall answer	€ 0,000	
Positive recall answer	€ 0,002	A imputar à RTGS account associada à TIPS DCA creditada (inclusive para operações não liquidadas)

- Os primeiros 10 milhões de transações processadas (por participante) até ao final de 2019 não serão faturadas pelo Eurosistema;
- O TIPS vai operar tendo em vista a recuperação total de custos e sem fins lucrativos.
- A taxa de adesão e as taxas de manutenção da conta estão, por agora, definidas em zero.

Fonte: TARGET2 pricing guide v6.0 - 2.8.1 .2 TIPS-related fees



Em resumo...

- TIPS é um novo serviço do Eurosistema para liquidação de pagamentos imediatos em moeda banco central;
- Entrada em produção a 30 de novembro de 2018;
- Saldo das contas é considerado para efeitos de reservas mínimas;
- Custo de € 0,002 por operação.



1 Enquadramento

2 Participação no TIPS

2.1 Participantes

2.2 *Credit Memorandum Balance*

3 Funcionalidades

4 Adesão ao TIPS

5 Planeamento

6 Informação Adicional



2.1. Participantes – Acesso

- O acesso ao TIPS pode ser efetuado em modo *User-to-Application* (U2A) e/ou *Application-to-Application* (A2A):
 - U2A: através do *Graphical User Interface* (GUI);
 - A2A *store-and-forward*: permite enviar mensagens e ficheiros quando o destinatário está indisponível;
 - A2A *instant messaging*: através de mensagens *XML ISO20022*.
- O acesso à plataforma do TIPS em U2A será feito através do *Eurosystem Single Market Infrastructure Gateway* (ESMIG), interface que, no futuro, permitirá o acesso a todos os *TARGET services* (TARGET, T2S, TIPS).

Fonte: TIPS UDFS v1.0 - 1.2.1. Connectivity (A2A/U2A)



2.1. Participantes – Acesso

- O acesso em U2A ao TIPS GUI e ao *Common Reference Data Management (CRDM)* será disponibilizado aos TIPS *Participants*;
- O CRDM será o interface para a gestão de *static data* comum a vários serviços do Eurosistema (*Common reference data changes*);
- O TIPS GUI será o interface para a gestão de *static data* referente exclusivamente ao TIPS, bem como para a realização das demais funcionalidades deste serviço.



2.1. Participantes – Acesso

The screenshot shows the 'target services' interface. At the top, there is a header with the 'target services' logo and a welcome message: 'Welcome PGU099 | 2018-11-22 11:39 | Stage: PRD | Version 1.0.0'. Below the header is a large image of a city at night with the text 'Services List' and 'Choose an Application and your System User Reference'. The main content area is divided into two columns. The left column is titled 'Choose an Application' and contains a list of applications: 'CRDM' and 'TIPS'. The 'TIPS' application is selected, indicated by a green checkmark. The right column is titled 'Choose a System User' and contains a search bar and a list of users. The user 'IPTBGALPTTXXXPGU099' is selected, indicated by a green checkmark. A red arrow points from the 'TIPS' application in the left column to the 'IPTBGALPTTXXXPGU099' user in the right column. Below the application list, there is a 'Submit' button. The text '1. Selecionar o serviço' is placed below the application list, and '2. Selecionar o System User (SU)' is placed below the user list. At the bottom of the interface, there is a 'Submit' button and the text '3. Aceder ao serviço como o SU selecionado'. The text 'Homepage do ESMIG' is located at the bottom right of the interface.

target services

Welcome PGU099 | 2018-11-22 11:39
Stage: PRD | Version 1.0.0

Services List
Choose an Application and your System User Reference

Choose an Application

CRDM

TIPS

Choose a System User

Search for user...

IPTBGALPTTXXXPGU099

1. Selecionar o serviço

2. Selecionar o System User (SU)

Submit

3. Aceder ao serviço como o SU selecionado

Homepage do ESMIG



2.1. Participantes – Acesso - TIPS GUI

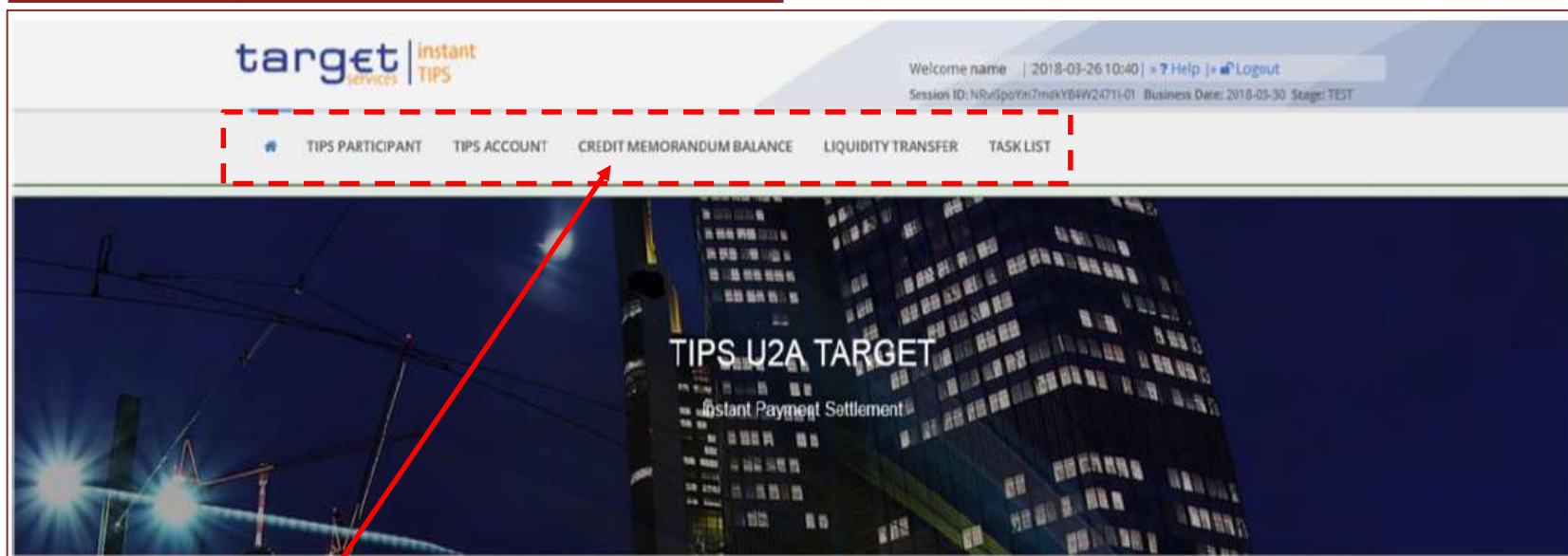


Table 2 – Functions available in TIPS GUI

Type	Description
Query	Account balance and status query
Query	CMB limit and status query
Local reference data	Blocking/Unblocking of a Participant
Local reference data	Blocking/Unblocking of an Account
Local reference data	Blocking/Unblocking of a CMB
Local reference data	Increase/Decrease of a CMB limit
Task Management	Task List
Liquidity management	Enter Liquidity transfer Order ⁶

Nota: O acesso a estas funcionalidades está dependente da atribuição de *access rights* ao utilizador.

Fonte: TIPS UDFS v1.0 - 1.2.5. Graphical user interface
2.3 Overview of the Graphical User Interface



2.1. Participantes – TIPS Actors

- Os critérios de participação estão estabelecidos na Instrução nº54/2012, anexo II;
- **Participants**: Podem ser participantes as instituições que cumpram os critérios de elegibilidade para abrir uma conta no TARGET2 e que tenham assinado a adesão ao *scheme SEPA Instant Credit Transfer (SCT^{Inst})* junto do *European Payments Council (EPC)*. Informação sobre as janelas de adesão disponível em: <https://www.europeanpaymentscouncil.eu/sites/default/files/inline-files/EPC075-18%20RoP%20publication%20calendar%202019.pdf>

Os *Participants* podem abrir TIPS DCAs e são responsáveis pela configuração dos *Credit Memorandum Balances (CMBs)* associados às suas TIPS DCAs;

- **Reachable Parties**: Entidades identificadas por BICs, que **não** possuem TIPS DCA e por isso liquidam as suas operações através da TIPS DCA e CMB de um *Participant*.

A responsabilidade por todas as ações realizadas pelos *Reachable Parties* é dos *Participants* que detêm as TIPS DCAs ou CMBs utilizados.

Fonte: TIPS UDFS v1.0 - 1.3. TIPS Actors and account structure



2. Participação no TIPS

2.1. Participantes – TIPS Actors

- *Instructing Parties (IP)* (i.e. tipicamente ACHs) são entidades que agem em nome de *Participants* ou *Reachable Parties* para enviar e receber as suas instruções. Os IP comunicam diretamente com o TIPS;
- *Participants* e *Reachable Parties* podem atuar como *Instructing Parties*;
- A responsabilidade por todas as ações realizadas pelas *Instructing Parties* é do TIPS *Participant*.

Fonte: TIPS UDFS v1.0 - 1.3. TIPS Actors and account structure



2.1. Participantes – *Authorised Account Users (AAU)*

- Para a configuração dos dados de referência de um party no TIPS (*TIPS Participant* ou *Reachable Party*), os BICs são utilizados com duas funções:
 - Identificação do Party;
 - Autorização para liquidar operações: um BIC pode estar associado a uma e apenas uma TIPS DCA ou CMB. Neste âmbito, o BIC assume a função de Authorised Account User (AAU). Este BIC é utilizado como destinatário ou remetente dos pagamentos imediatos.
- O AAU representa o elo de ligação entre um BIC e a TIPS DCA (ou o CMB) onde esse BIC liquida os seus pagamentos.

Fonte: TIPS UDFS v1.0 - 1.3. TIPS Actors and account structure

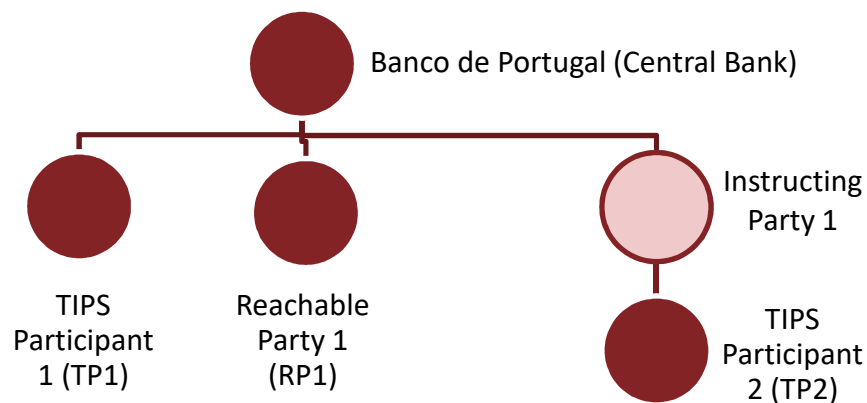


2. Participação no TIPS

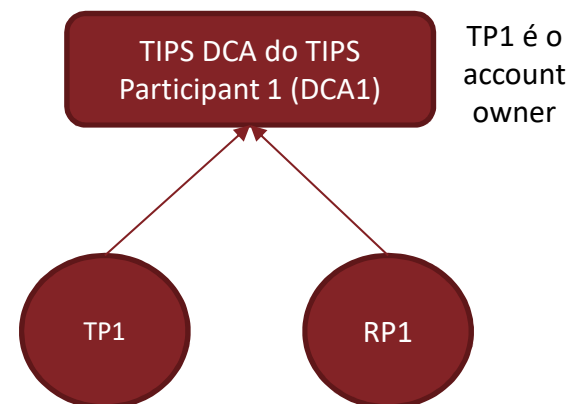
2.1. Participantes – Em resumo

- Os *Parties* no TIPS são os Bancos Centrais, *TIPS Participants* e *Reachable Parties*;
- Os *Instructing Parties* comunicam diretamente com a plataforma;
- Um *Party* no TIPS apenas consegue liquidar operações se o seu BIC estiver definido como *Authorised Account User* numa TIPS DCA ou num CMB (no caso dos *Reachable Parties*)

Hierarchical Model



Autorização para liquidar



Ambos são *Authorised Account Users* da DCA1, ou seja, podem liquidar operações na TIPS DCA1.



2.2. Credit Memorandum Balance (CMB)

- Como um *Reachable Party* (RP) não pode abrir TIPS DCAs, liquida os seus pagamentos:
 - Na TIPS DCA de um TIPS *Participant*: para tal, o BIC do RP deve ser definido como AAU desta TIPS DCA. **Neste caso, não existe um limite para o valor das liquidações do RP na TIPS DCA; ou**
 - Pode ser definido um *Credit Memorandum Balance (CMB)* para este RP na TIPS DCA de um TIPS *Participant*.

O CMB estabelece um limite para a liquidação de operações do RP junto desta TIPS DCA.

Fonte: TIPS UDFS v1.0 - 1.3. TIPS Actors and account structure



2. Participação no TIPS

Em resumo...

- O acesso ao TIPS será disponibilizado em U2A e A2A;
- Uma instituição pode participar no TIPS como:
 - ✓ *Participant* (detém TIPS DCAs) **ou**
 - ✓ *Reachable Party* (liquida os pagamentos em *TIPS DCAs* de *TIPS Participants*).Ambos têm de ser definidos como *Authorised Account User* para poderem liquidar os seus pagamentos numa TIPS DCA;
- Uma instituição pode ainda assumir o papel de *Instructing Party*, de modo a enviar os seus pagamentos diretamente para o TIPS.



1 Enquadramento

2 Participação no TIPS

3 Funcionalidades

3.1 Liquidação de *Instant Payments*

3.2 Gestão de Liquidez

3.3 Gestão de *Static Data*

3.4 Obtenção de Informação

3.5 *TIPS Directory*

4 Adesão ao TIPS

5 Planeamento

6 Informação Adicional

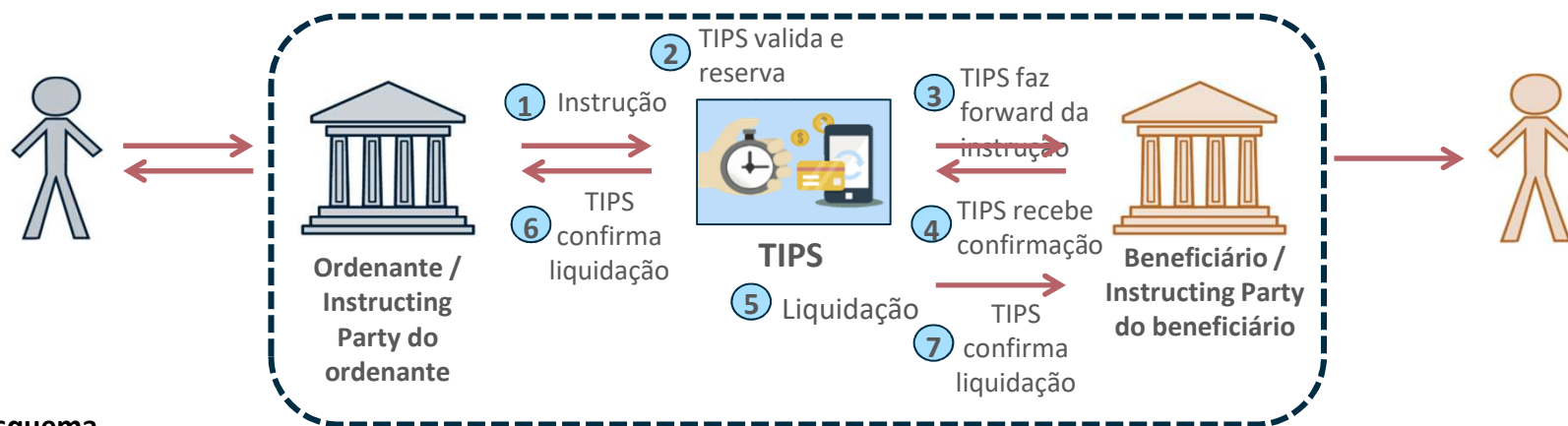


3.1. Liquidação de *Instant Payments*

- No âmbito da liquidação de pagamentos imediatos, o TIPS permite a realização das seguintes operações:
 - ***Instant Payments***;
 - ***Recall***: visa obter o estorno de determinada operação; e
 - ***Investigation***: visa obter informação sobre o estado da última operação efetuada.



3.1. Liquidação de *Instant Payments* – Em detalhe



Esquema

1. O TIPS recebe uma instrução de pagamento imediato
2. O TIPS valida e reserva o valor (liquidação condicional) na conta do banco do cliente ordenante
3. O TIPS encaminha a instrução para aceitação ao participante beneficiário ou à *instructing party* do beneficiário
4. O TIPS recebe uma confirmação positiva
5. O TIPS liquida o pagamento
6. O TIPS confirma a liquidação para o participante ordenante ou à *instructing party* do ordenante
7. O TIPS confirma a liquidação ao participante beneficiário ou à *instructing party* do beneficiário

Informação adicional sobre timeouts em 1.7.1. Service configuration do TIPS UDFS v1.0

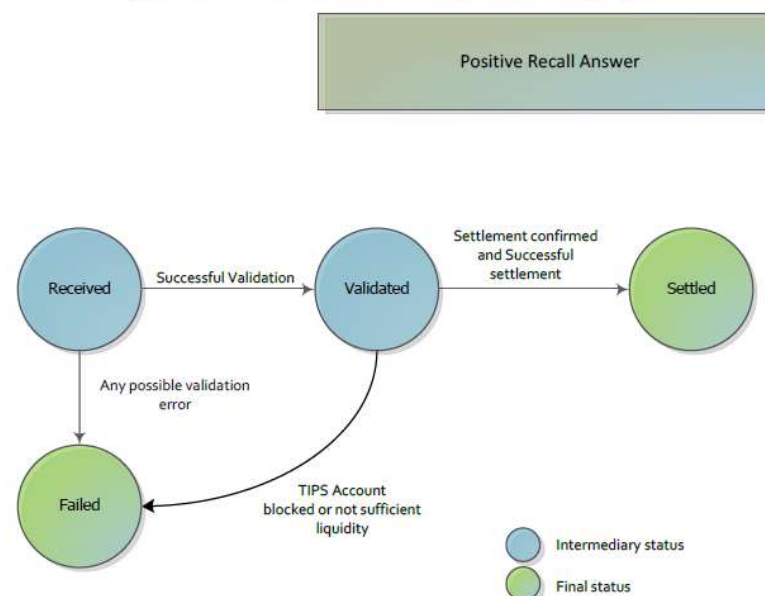
Fonte: TIPS UDFS v1.0.0 - 2.2. Instant Payment transaction



3.1. Liquidação de *Instant Payments – Recall*

1. TIPS *Participant* ordenante do pagamento imediato efetua o *recall*, via *camt.056.001.01 – FIToFIPaymentCancellationRequest*;
2. TIPS recebe e valida o pedido de *recall*;
3. TIPS encaminha pedido ao beneficiário do pagamento imediato;
4. Beneficiário do pagamento imediato responde de forma positiva (mensagem *PaymentReturn - pacs.004.001.02*) ou negativa (*ResolutionOfInvestigation - camt.029.001.03*).

Figure 7 – Positive Recall Answer status diagram



Fonte: Fonte: TIPS UDFS v1.0.0 - 2.3. Recall



3.1. Liquidação de *Instant Payments* – *Investigation*

- Pedido pode ser efetuado por um TIPS *Participant*, *Reachable Party* ou *Instructing Party* do ordenante;
- Possível em situações excecionais em que o ordenante não obtém a resposta e o *timeout* é ultrapassado em mais de cinco segundos $> Investigation\ Offset + SCT^{Inst}\ Timestamp\ Timeout$ (mais informações no *SCT^{Inst} scheme rulebook*);
- Mensagem utilizada: *FItoFIPaymentStatusRequest* - *pacs.028.001.01*;
- Os pedidos de investigação podem ser efetuados nos cinco dias de calendário seguintes, a contar da data da realização da operação em causa;

Para mais informação, consultar da tabela 18 do TIPS UDFS v1.0.

Fonte: TIPS UDFS v1.0.0 - 2.4. Investigation



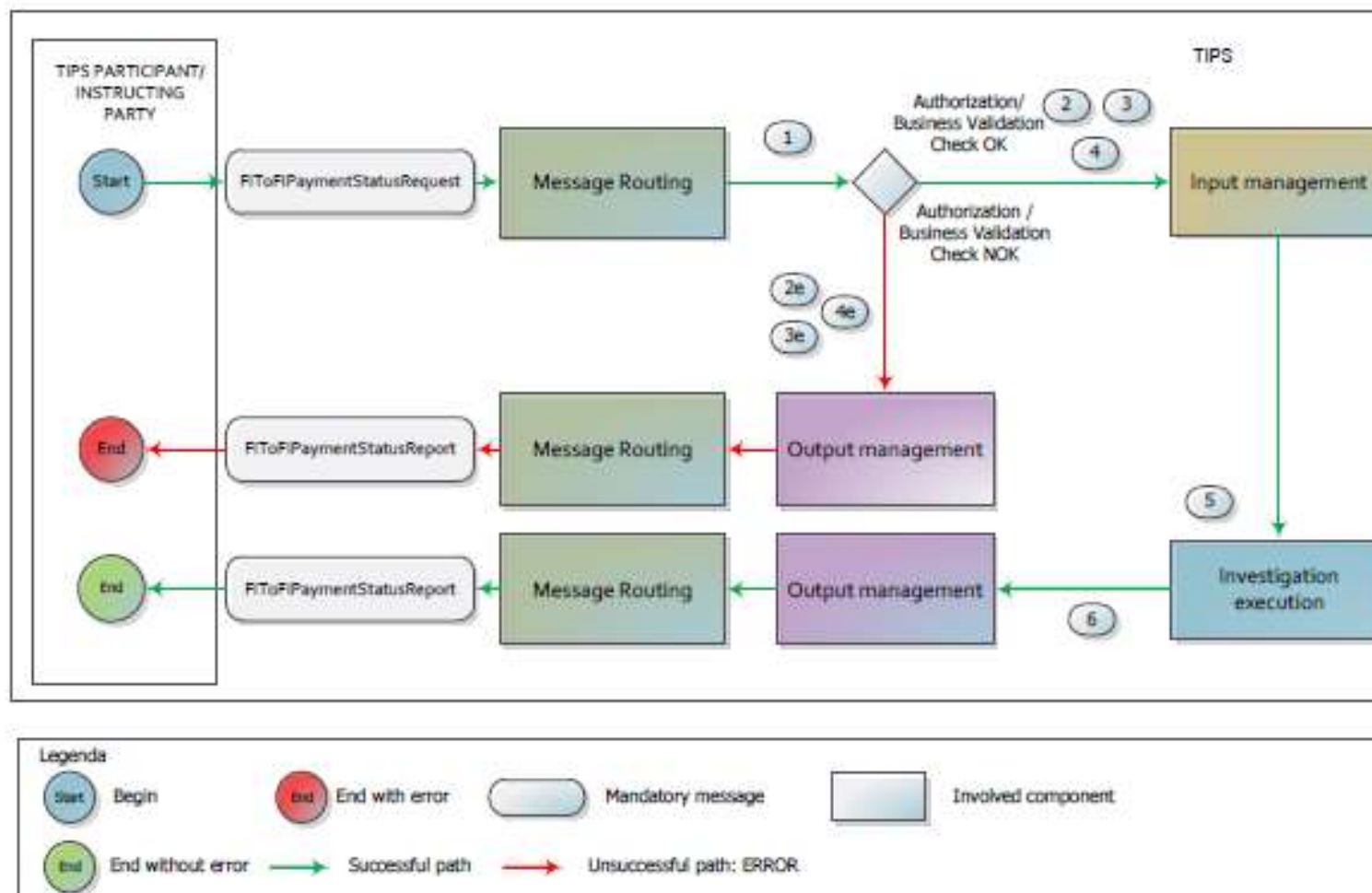
3.1. Liquidação de *Instant Payments* – Investigation

1. TIPS Party envia pedido de investigação ao TIPS;
2. TIPS efetua validações necessárias (*Access Rights check* e *Instructing Party authorised*);
3. TIPS retorna uma mensagem de erro, ou retorna o último estado do pagamento (*FIToFIPaymentStatusReport* - pacs.002.001.03).

Fonte: TIPS UDFS v1.0.0 - 2.4. Investigation



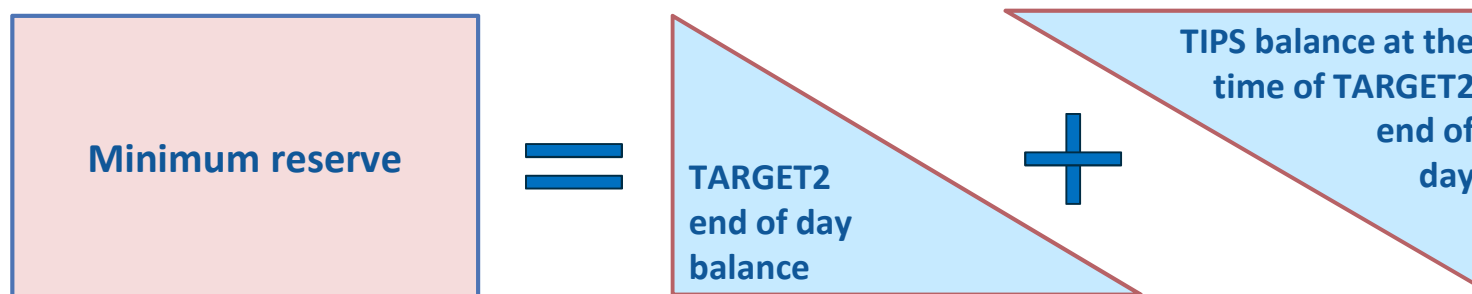
3.1. Liquidação de *Instant Payments* – *Investigation*





3.2. Gestão de Liquidez

- A liquidez é obtida a partir do TARGET2 através de transferências de Liquidez (*inbound & outbound liquidity transfers*) via *immediate ou standing liquidity transfers*;
- Os saldos das contas TIPS, no momento de fecho do TARGET2, são considerados para o cálculo das reservas mínimas, porque são contas individuais abertas junto de um Banco Central com fundos totalmente disponíveis para efetuar pagamentos;
- As transferências de liquidez entre contas RTGS dos participantes no TARGET2 e no TIPS são apenas admitidas durante as horas de funcionamento do TARGET2.





3.2. Gestão de Liquidez – Horário de funcionamento do TARGET2

O TARGET2 funciona de segunda a sexta-feira*, de acordo com o seguinte horário:

(CET)	target2		TIPS
18:45*	Start of Day		Change of business day
19:00*	Night-time Settlement	No liquidity transfers to/ from TIPS	
19:30	Standing liquidity transfer order to T2S	[No standing liquidity transfer order to TIPS]	
	Night-time Settlement	Immediate liquidity transfers to /from TIPS are possible	
22:00	Maintenance Window	No liquidity transfers to/ from TIPS	
01:00	Night-time Settlement	Immediate liquidity transfers to /from TIPS are possible	
07:00	Daytime Settlement	Immediate liquidity transfers to /from TIPS are possible	Instant payments settlement
17:00	Cut-off for customer payments	Message from TARGET2 to TIPS informing about the business day status	
18:00	Cut-off for interbank payments		Change of business day in TIPS
18:15*	End of Day Standing Facilities cut-off	No liquidity transfers to TIPS	
18:45*			

Notas:

- Hora expressas em CET;
- Não é possível transferir liquidez entre o TIPS e o TARGET2 entre as 17:00 e as 18:30 (horas portuguesas).



3.2. Gestão de Liquidez – *Inbound Liquidity Transfer*

Immediate Liquidity Transfer:

- De uma RTGS Account no TARGET2 para uma TIPS DCA;
- Realizada via ICM do TARGET2 (U2A) ou em A2A;
- Ecrã *ICM > RTGS > Liquidity > Liquidity Transfer TIPS Account*.

The screenshot shows the 'Liquidity Transfer TIPS Account' interface. It includes tabs for 'RTGS', 'Services', and 'Static Data'. The 'RTGS' tab is active, showing 'Payments & Messages', 'Liquidity', and 'Limits & Reservations'. The 'Liquidity' sub-tab is selected, displaying the 'Liquidity Transfer TIPS Account' screen. The screen is divided into three main sections: 'RTGS Account', 'Transfer (EUR)', and 'TIPS Account'. The 'RTGS Account' section shows the BIC (FOLDEFOLD7), Account No. (LUPCINZYBLDEFOLD70000000000003012), Name (FDE-CHU-ZYBLDEFOLD7), and Available Liquidity (EUR) (98.57). The 'Transfer (EUR)' section has a 'Transfer (EUR)' button and an 'Amount (EUR)' input field. The 'TIPS Account' section has an 'Account No.' dropdown menu and a 'BIC' field with the message 'No data for entered TIPS Account found.' A 'Submit' button is at the bottom left.

Fonte: ICM User Handbook 2 v12.0 - 6.1.2.3 Subfunction: Account List, 6.1.2.3.1 Sublevel: Virtual Account, 6.1.2.3.1.1 Screen: List of Accounts



3.2. Gestão de Liquidez – Inbound Liquidity Transfer

Standing Liquidity Transfer:

- De uma RTGS Account no TARGET2 para uma TIPS DCA;
- Realizada via ICM do TARGET2 (U2A) ou em A2A;
- Ecrã *ICM > RTGS > Liquidity > Standing Order Liquidity Transfer > Display and Enter Standing Orders to TIPS Accounts*.

TIPS Account Owner BIC	TIPS Account Number	Standing Order Amount (EUR)	Information
TIPSFRSD001	NFR EUR PBNFRFR123	872,015.00	
TIPSFRSD001	NFR EUR PBNFRFR124	12,165,456.00	

Fonte: ICM User Handbook 2 v12.0 - 6.1.2.4.5 Sublevel: Liquidity for TIPS Account, 6.1.2.4.5.1 Screen: Display and Enter Standing Orders to TIPS Accounts



3.2. Gestão de Liquidez – Outbound Liquidity Transfer

- De uma TIPS DCA para uma RTGS Account no TARGET2;
- Realizada via TIPS GUI, menu *Liquidity Transfer*, ou em A2A.

Ecrã no TIPS GUI

LIQUIDITY TRANSFER

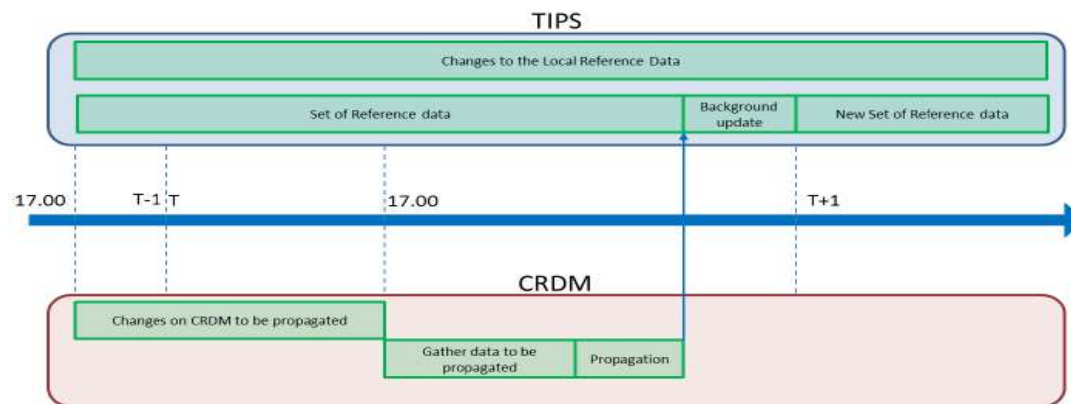
Debtor BIC:		Debtor TIPS Account:	
Creditor BIC:		Creditor RTGS Account:	
Amount:		End to end reference:	
Currency:			

Fonte: TIPS UHB v1.0. - 4.4 Liquidity Transfer



3.3. Gestão de *Static Data*

- A gestão de dados de referência no TIPS está repartida em duas:
 - Gestão de dados no TIPS: dados de referência utilizados apenas pelo TIPS (*service reference data*), cujas alterações têm um efeito imediato;
 - Gestão de dados no *Common Reference Data Management* (CRDM): dados de referência comuns aos vários serviços do Eurosistema (*common reference data*). Estas alterações são propagadas para o TIPS às 17h00 CET dos dias de negócio do CRDM.



Fonte: TIPS UDFS v1.0. - 1.5.4. Reference data management



3.3. Gestão de *Static Data* – *CRDM Static Data Objects*

No CRDM, o TIPS *Participant* pode:

- Gerir o CMB (Criar, apagar);
- Gerir os Users;
- Gerir a obtenção de informação

Table 1 – Responsible Actors for CRDM actions

Area	Object	Responsible TIPS Actor ³
Party	Party	Operator, Central Bank
	Party Service Link	Operator, Central Bank
Cash Account	TIPS Account	Central Bank
	TIPS Transit Account	Operator
	TIPS Credit Memorandum Balance	Participant
	Limit	Participant
Access Rights Management	Authorised Account User	Participant
	User	Central Bank, Participant
	Role	Operator, Central Bank
	Privilege	Operator
	Certificate DN	Central Bank, Participant
	User Certificate DN Link	Central Bank, Participant
	Role User Link	All
	Role Party Link	Operator, Central Bank
	Privilege Role Link	Operator, Central Bank
	Message Subscription Configuration	Central Bank, Participant
Network Configuration	Message Subscription Rule Set	Central Bank, Participant
	Network Service	Operator
	Technical Address Network Service Link	Operator, Central Bank
Report Configuration	DN BIC Routing	Operator, Central Bank
	Report Type	Operator
	Report Configuration	Central Bank, Participant
Restriction Type Management	Restriction Type ⁴	Operator
Configuration Parameter	Country	Operator
	Currency	Operator
	System Entity	Operator
	TIPS BIC Directory	Operator
	Service	Operator
	Currency Service Link	Operator



3.3. Gestão de *Static Data* – TIPS *Static Data Objects*

No TIPS, o TIPS *Participant* pode:

- Gerir o CMB (alterar o limite ou bloquear);

Table 15 – Reference data management functions available in TIPS

Entity	Possible operations	Responsible Actors(s)	U2A availability	A2A availability
Participant	Update of blocking status	TIPS Operator ⁹ , CB	Yes	Yes
Account	Update of blocking status	TIPS Operator ⁹ , CB	Yes	Yes
CMB	Update of blocking status, update of CMB limit	TIPS Operator, CB, TIPS Participant, Instructing Party ¹⁰	Yes	Yes

Fonte: TIPS UDFS v1.0. - 1.5.4. Reference data management



3.4. Obtenção de Informação

O TIPS disponibiliza *Queries*, *Reports* e *Notifications* para fornecer informação aos *Parties*;

Tipo	Nome	Modo	Definição pela Instituição	Informação fornecida
Query	<i>Account balance and status query</i>	A2A / U2A	-	Informação sobre o saldo atual e o estado de uma conta (se está bloqueada ou não para débito/crédito)
	<i>CMB limit and status query</i>	A2A / U2A	-	Informação sobre o valor atual do limite (e o valor por utilizar) de uma conta e o estado do CMB (se está bloqueado ou não para débito/crédito)
Report	<i>Statement of Account Turnover</i>	A2A, push mode	CRDM	Informação sobre o saldo inicial/final no início/fim de dia de negócio, e a soma dos débitos/créditos de todas as TIPS DCA do <i>data scope</i> do TIPS Actor que efetua o pedido
	<i>Statement of Accounts (Full ou Delta mode)</i>		CRDM	Informação sobre o saldo disponível no momento do pedido, para todas as TIPS DCA do <i>data scope</i> do TIPS Actor que efetua o pedido. Para cada TIPS DCA o <i>report</i> apresenta as transferências de Liquidez e <i>instant payments</i> liquidados durante o período de reporte

Fonte: TIPS UDFS v1.0 - 2.6. Notifications, 2.7. Queries, 2.8. Reports



3.4. Obtenção de Informação

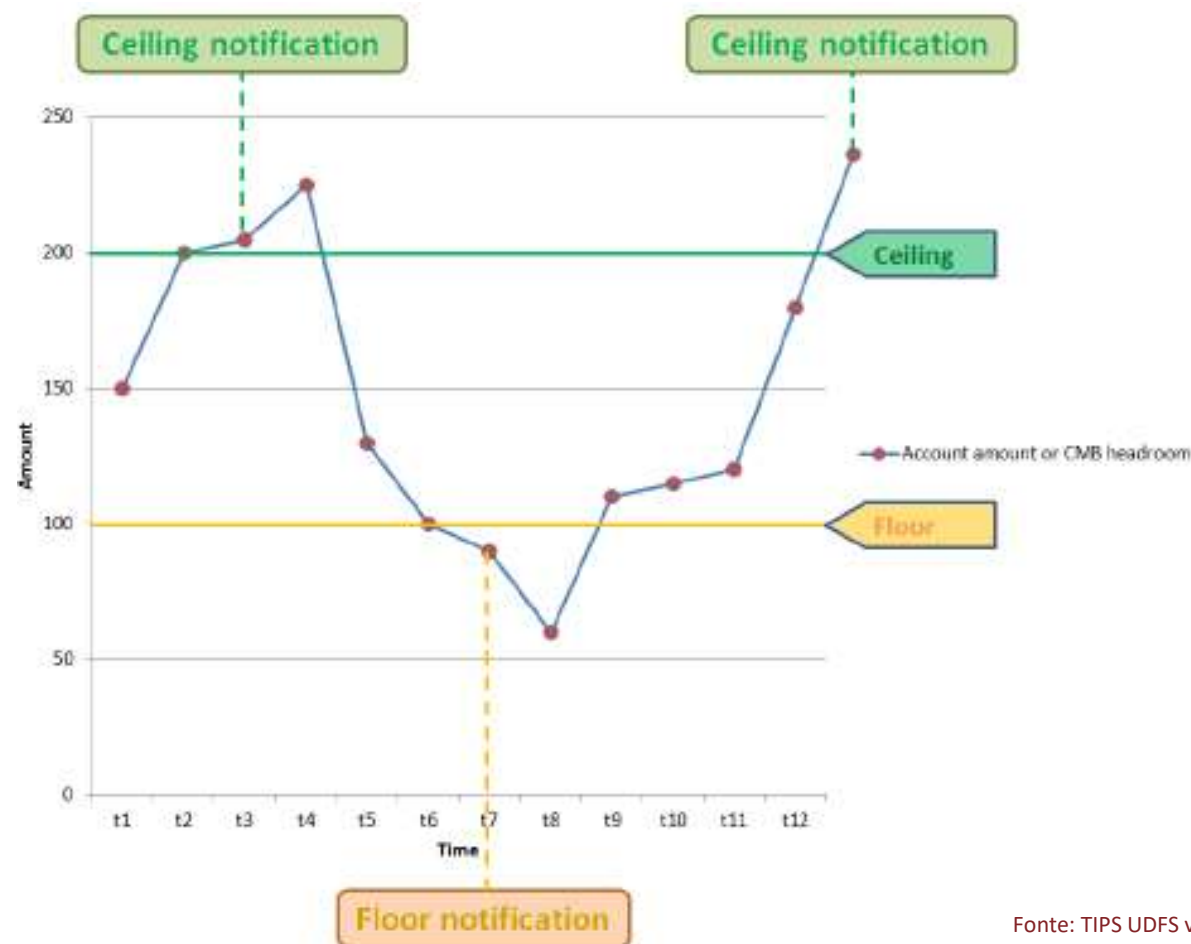
O TIPS disponibiliza *Queries*, *Reports* e *Notifications* para fornecer informação aos *Parties*;

Tipo	Nome	Modo	Definição pela Instituição	Informação fornecida
Notification	Floor	A2A	Formulário 8100	Enviada ao TIPS Participant sempre que, após liquidação com sucesso de <i>instant payment</i> , o limite inferior definido para uma TIPS DCA ou CMB é ultrapassado
	Ceiling	A2A	Formulário 8100	Enviada ao TIPS Participant sempre que, após liquidação com sucesso de <i>instant payment</i> , o limite superior definido para uma TIPS DCA ou CMB é ultrapassado



3.4. Obtenção de Informação – Notificações

Exemplo:



Fonte: TIPS UDFS v1.0 - 2.6. Notifications



3.5. TIPS Directory

- Contém os dados necessários para o routing de *instant payments*, ou seja, informação sobre os BICs dos TIPS *Participants* e *Reachable Parties* endereçáveis no TIPS;
- É disponibilizada às 17 horas CET de cada dia de negócio, nas versões *full* e *delta*;
- Os TIPS *Actors* podem receber a TIPS *Directory* (em format xml) de duas formas:
 - *Push Mode*: o TIPS envia diariamente a versão full da TIPS *Directory* a todos os TIPS *Actor* que tenham configurado o Report para o efeito;
 - *Pull Mode*: a qualquer hora do dia de negócio do CRDM, um TIPS *Actor* pode efetuar o *download* quer da versão *full* quer da versão *delta* da TIPS *Directory*.

```
<?xml version="1.0" encoding="UTF-8"?>
<File fileId = "TIPSDIRFULL20200101" xmlns=" urn:TIPS:TIPSDirectory ">Record1
Record2
--
Recordn
</File>
```

Fonte: TIPS CRDM UDFS v1.0.0 - 1.4.4. TIPS Directory



3.5. TIPS Directory

- Para cada *party* no TIPS, a *TIPS Directory* contém todos BICs configurados como *Authorised Account Users* (ou seja, para que um *party* conste da *TIPS Directory* é impreterível a definição de pelo menos um AAU);
- Cada registo da *TIPS Directory* contem a seguinte informação:
 - **User BIC:** BIC definido como AAU a utilizar para o endereçamento de *instant payments*;
 - **Party BIC:** BIC que identifica o TIPS Participant ou Reachable Party;
 - **Account Owner BIC:** BIC que identifica o TIPS *Participant* que detem a TIPS *Account* na qual o *User BIC* pode liquidar.



3.5. TIPS Directory – Exemplos

Exemplo 1: Um TIPS *Participant* detem uma TIPS *Account*. Neste caso a informação sobre este participante deve conter (i) um BIC a identificar o *Party* e (ii) pelo menos um BIC definido como AAU para o endereçamento de *instant payments*.

PARTY CODE

Valid From	Code Type	Party Mnemonic
30-Nov-2018	BIC	PARTDEFFXXX

AUTHORISED ACCOUNT USER

AAU BIC	Cash Account Number	Valid From	Valid To
PARTDEFFXXX	TIPSDCA012	30-Nov-2018	-

TIPS DIRECTORY

User BIC	Institution Name	Party BIC	Account Owner BIC	...	Participation Type
PARTDEFFXXX	Black Knight	PARTDEFFXXX	PARTDEFFXXX		01



3.5. TIPS Directory – Exemplos

Exemplo 2: Um TIPS *Participant* detem 3 TIPS DCA. Neste caso, a informação sobre o participante deve conter

(i) BIC a identificar o *Party* e (ii) pelo menos 3 BIC definido como AAU para o endereçamento de *instant payments*.

PARTY CODE

Valid From	Code Type	Party Mnemonic
30-Nov-2018	BIC	PARTDEFFXXX

AUTHORISED ACCOUNT USER

AAU BIC	Cash Account Number	Valid From	Valid To
PARTDEFFXXX	TIPSDCA012	30-Nov-2018	-
PARTDEFF123	TIPSDCA012	30-Nov-2018	-
PARTDEFF456	TIPSDCA345	30-Nov-2018	-
PARTDEFF789	TIPSDCA678	30-Nov-2018	-

TIPS DIRECTORY

User BIC	Institution Name	Party BIC	Account Owner BIC	...	Participation Type
PARTDEFFXXX	Black Knight	PARTDEFFXXX	PARTDEFFXXX	...	01
PARTDEFF123	BK Branch 123	PARTDEFFXXX	PARTDEFFXXX	...	01
PARTDEFF456	BK Branch 456	PARTDEFFXXX	PARTDEFFXXX	...	01
PARTDEFF789	BK Branch 789	PARTDEFFXXX	PARTDEFFXXX	...	01



3.5. TIPS Directory – Exemplos

Exemplo 3: Um *Reachable Party* autorizado a liquidar na TIPS Account de um TIPS Participant, através do CMB. Neste caso, a informação sobre este RP deve conter:

(i) um BIC a identificar o RP e (ii) o BIC do RP definido como AAU, de modo a utilizar o limite do CMB para a liquidação das operações do RP junto da TIPS Account.

PARTY CODE

Valid From	Code Type	Party Mnemonic
30-Nov-2018	BIC	PARTDEFFXXX
30-Nov-2018	BIC	REACDEFFXXX

AUTHORISED ACCOUNT USER

AAU BIC	Cash Account Number	Valid From	Valid To
REACDEFFXXX	TIPSCMB987	30-Nov-2018	-

TIPS DIRECTORY

User BIC	Institution Name	Party BIC	Account Owner BIC	...	Participation Type
REACDEFFXXX	White Knight	REACDEFFXXX	PARTDEFFXXX	...	02



3.5. TIPS Directory – Estrutura

O/M	FIELD No.	FIELD NAME	FORMAT	DESCRIPTION
M	1	User BIC	CHAR(11)	BIC configured as Authorised Account User in TIPS. This BIC can be authorised for payments on one and only one TIPS Account or CMB in TIPS and it is the BIC that shall be used to address Instant Payments in TIPS.
M	2	Institution Name	CHAR(105)	It is the name stored in the CRDM BIC Directory together with the User BIC.
M	3	Party BIC	CHAR(11)	BIC that identifies a TIPS Participant or a Reachable Party in TIPS. This BIC is for information purpose only and it allows grouping all User BICs configured by a given TIPS Participant or Reachable Party. It cannot be used to address Instant Payments in TIPS.
M	4	Account Owner BIC	CHAR(11)	BIC of the TIPS Participant owning the TIPS Account for which the User BIC has been authorised, also through a CMB.
M	5	Type of Change	CHAR(1)	Exhaustive list of possible values: A – Added M – Modified D – Deleted U – Unchanged
M	6	Valid From	DATE(YYYYMMDD)	Date from which the entry is valid.
M	7	Valid To	DATE(YYYYMMDD)	Date up to which the entry is valid. Value “99991231” is used whenever the ending of validity has not been specified.
M	8	Participation Type	CHAR(2)	Exhaustive list of possible values for Party BIC: 01 – TIPS Participant 02 – Reachable Party



3.5. TIPS Directory – Estrutura

Tal como na TARGET2 *Directory*, os registos podem ser de quatro tipos:

- A – **Add**: Registo adicionado na TIPS Directory e que vigora a partir desta versão;
- M – **Modify**: Registo que foi alterado e cuja alteração vigora a partir desta versão da TIPS Directory;
- D – **Delete**: Registo que está a ser apagado e que já não constará na próxima versão da TIPS Directory;
- U – **Unchanged**: Registo não sofreu alterações desde a última versão da TIPS Directory.

Alteração	Versão N-1	Versão N	Versão N+1
A new record is issued in the version N of the TIPS Directory (the “Valid From” date must be greater than the validity date of the version N-1).	N/A	A	U
A field (different from the BIC) is changed in the version N.	U	M	U
Um BIC deixa de ser endereçável no TIPS	U	D	N/A

Fonte: TIPS CRDM UDFS v1.0.0 - 1.4.4. TIPS Directory



Em resumo...

- *Inbound e outbound liquidity transfers* para gerir liquidez durante as horas de funcionamento do TARGET2;
- *TIPS Participants* podem bloquear/desbloquear e gerir limites dos CMBs;
- *Queries, reports e notifications* disponibilizados no TIPS;
- A *TIPS Directory* contém os dados necessários para o *routing* de pagamentos imediatos.



1 Enquadramento

2 Participação no TIPS

3 Funcionalidades

4 Adesão ao TIPS

4.1 *Overview do Processo de Adesão*

4.2 *Network Service Provider*

4.3 *User Registration*

4.4 Testes de Certificação

5 Planeamento

6 Informação Adicional



4.1. Overview do Processo de Adesão

- Os critérios de participação no TIPS são os mesmos do TARGET2 (Instrução nº54/2012 do Banco de Portugal);
- Etapas do processo de registo e seleção de *Network Service Provider (NSP)*:

1. Pedido de adesão e *NSP sponsoring*

A plataforma é *Network Agnostic*, de modo a permitir a escolha do *Network Service Provider (NSP)* pelos participantes.

O NSP escolhido tem de cumprir os requisitos técnicos e de segurança definidos pelo Eurosistema (*Compliance Check*);

2. *User Registration* (através do preenchimento de formulários);

3. Testes de certificação técnica.

Fonte: TIPS Connectivity Guide - v1.0



4.2. Network Service Provider

A escolha do NSP envolve os seguintes passos pelo TIPS *Participant*:

1. Escolha do NSP

Atualmente os NSPs certificados são a *SWIFT* e a *SIA*.

(poderá ser efetuado o sponsoring de um outro NSP, o qual deverá cumprir com os requisitos definidos pelo Eurosistema – *Compliance Check*);

2. *E-ordering* dos serviços do TIPS junto do NSP selecionado;

3. Efetuar as configurações necessárias para a conectividade ao TIPS.



4.3. User Registration

- Os novos formulários do Eurosistema a preencher pelas instituições para o registo dos dados de referência no contexto do TIPS são os seguintes:

Formulário	Nome	Plataforma	Utilização
8000	TIPS Party	TIPS	Criar um TIPS <i>Participant</i>
8050	TIPS <i>Reachable Party</i>	TIPS	Criar um <i>Reachable Party</i>
8100	<i>Main Form for setting a TIPS DCA</i>	TIPS	1. Criar uma TIPS DCA e identificar os <i>Authorised Account Users</i> desta conta; 2. Definir a subscrição de mensagens ou inbound/outbound BIC routings
8200	<i>Form for TIPS Party Admin User</i>	TIPS	Criar TIPS <i>Administrator Users</i> . Cada formulário permite a criação de dois <i>Admin Users</i> .
1500	<i>Liquidity Management links for TIPS DCA</i>	TARGET2	Estabelecer o link entre uma TIPS DCA e uma conta RTGS no TARGET2 para a faturação e a gestão de liquidez.

Fonte: Reference and Static Data Registration User Guide v1.01



4.4. Testes de Certificação

- Os testes de certificação visam garantir que os TIPS *Actors* conseguem utilizar eficazmente as funcionalidades da plataforma;
- O Banco de Portugal vai requerer um conjunto de testes de certificação aquando da adesão de uma instituição financeira ao TIPS. A lista destes testes será fornecida às instituições que decidam participar neste serviço.



Em resumo...

- O processo de adesão de um TIPS *Participant* envolve a escolha do *Network Service Provider*, o registo junto do Banco Central através de formulários e a realização de testes de certificação;
- Atualmente, os NSP certificados são a SWIFT e a SIA;
- O registo pelo TIPS *Participant* junto do Banco Central é feito com base em formulários semelhantes aos preenchidos para o TARGET2 e T2S.



- 1 Enquadramento
- 2 Participação no TIPS
- 3 Funcionalidades
- 4 Adesão ao TIPS
- 5 Planeamento
 - 5.1 *Milestones*
 - 5.2 Plano de Formação do BdP
- 6 Informação adicional



5.1. Milestones

- O planeamento abaixo assume que as primeiras instituições da comunidade nacional vão aderir em novembro de 2019.

		2019											
Data	Atividade	jan	fev	mar	abr	mai	jun	jul	ago	set	out	nov	
jan. – fev. 2019	Pedido de adesão ao BdP e escolha do NSP												
mar. - abr. 2019	Registo em TEST (e-ordering, Forms)												
mai. – set. 2019	Testes de certificação												
set. – out. 2019	Registo em PROD												
out. 2019	Conectividade em Produção												
nov. 2019	Arranque em Produção											★	



5.2. Plano de Formação do BdP

Data	Temas
fev/19	Adesão ao TIPS
	- Acesso ao TIPS (NSPs; e-ordering; acesso A2A e U2A)
	- Liquidação de pagamentos imediatos
	- Queries, relatórios e notificações , message routing
mai/19	- Gestão de liquidez
	Funcionalidades disponíveis no TIPS
	- Configuração de static data
out/19	- Testes, certificação e ligação em produção
	Procedimentos operacionais, faturação e contingência



- 1 Enquadramento
- 2 Participação no TIPS
- 3 Funcionalidades
- 4 Adesão ao TIPS
- 5 Planeamento
- 6 Informação adicional
 - 6.1 Documentação de Referência



6.1. Documentação de Referência

- *TIPS User HandBook v1.1.*
- *TIPS User Detailed Functional Specifications v1.1.*
- *TIPS User Detailed Functional Specifications for Eurosystem Single Market Infrastructure Gateway v1.1.*
- *TIPS User HandBook for Common Reference Data Management v1.1.*
- *Reference and Static Data Registration User Guide v1.01*
- *Instrução nº54/2012 do Banco de Portugal*
- *TARGET2 Pricing Guide v6.0.*



6.1. Documentação de Referência

- *TIPS Connectivity Guide*
- *TIPS Connectivity – Technical Requirements*
- *TIPS Certification Test Cases for Participants*



BANCO DE PORTUGAL
EUROSISTEMA

6. Informação Adicional



Departamento de Sistemas de Pagamentos

Área de Gestão de Operações Interbancárias

Núcleo de Controlo de Operações Interbancárias

target2@bportugal.pt | +351 21 31 30 240

TIPS | Sessão introdutória



BANCO DE PORTUGAL
EUROSISTEMA

29 e 30 de novembro de 2018

