

TRANSFERENCIAS DE LIQUIDEZ

Lucia Sánchez

PÍLDORAS INFORMATIVAS CONSOLIDACIÓN T2-T2S



Abril 2021

SISTEMAS DE PAGO



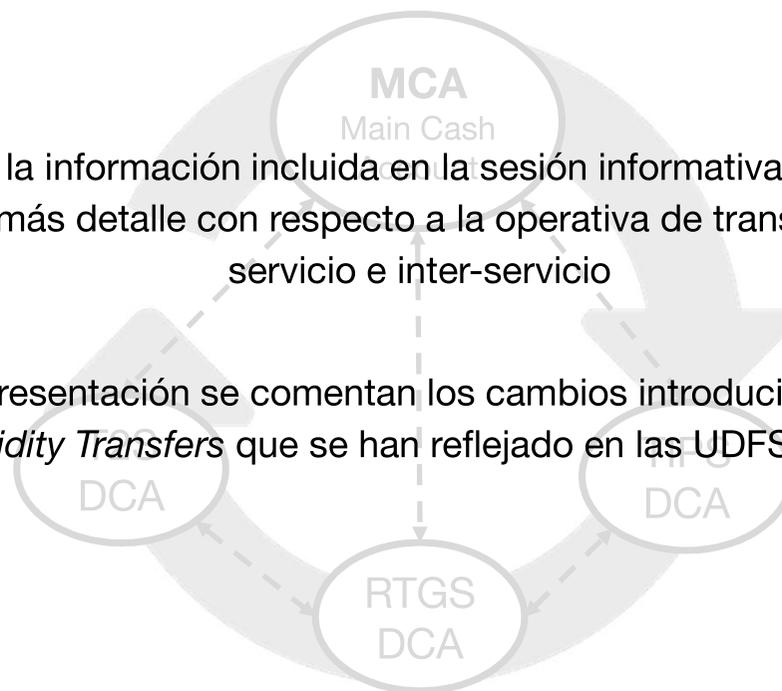
1. **Introducción**
2. **Órdenes de pago frente a ordenes de transferencia de liquidez**
3. **Tipos de transferencias de liquidez**
4. **Transferencias de liquidez inmediatas**
5. **Transferencias de liquidez permanentes**
6. **Transferencias de liquidez automáticas**
7. **Transferencias de liquidez basadas en reglas**
8. **Flujos y mensajes**



target services

Esta presentación amplía la información incluida en la sesión informativa del 6 noviembre 2019 con el objeto de proporcionar más detalle con respecto a la operativa de transferencias de liquidez intra-servicio e inter-servicio

Asimismo, en esta presentación se comentan los cambios introducidos por la *CR35 Parked Immediate Liquidity Transfers* que se han reflejado en las UDFS v2.2 de abril 2021



Orden de pago

- Entre cuentas DCA RTGS
- Sólo RTGS
- Mensajería más compleja*
- Mensajes: Pacs.004, 008, 009 y 010
- Identifica cuentas por su **account BIC**
- Diferentes prioridades (Urgent, High, Normal)
- Liquidación según prioridades y configuración → pagos en cola
- Permite almacenar pagos con hasta 10 días de antelación

Orden de transferencia de liquidez

- Gestión de liquidez (cuentas propias, grupo...)
- Todos los servicios
- Mensajería más sencilla
- Mensajes: Camt.050
- Identifica cuentas por sus **account ID**
- Siempre prioridad “Urgent”
- Liquidación inmediata (total o parcial) o rechazada**
- Permite configurar ordenes recurrentes y/o basadas en reglas

*instructing/instructed agent, intermediary agent, till-from-reject time, remittance information

** excepción: una orden de transferencia de liquidez automática podría liquidar parcialmente y luego quedar en cola la diferencia por liquidar por falta de fondos en RTGS

Orden de transferencia de liquidez

Tipo		Descripción	
Inmediatas	CLM	Transferencia de liquidez inmediata ordenada por un actor en CLM en A2A o U2A	
	RTGS	Transferencia de liquidez inmediata ordenada por un actor en RTGS en A2A o U2A	
Permanentes	CLM	Orden de transferencia de liquidez que se repite cada día de negocio vinculada a un determinado evento	Configuración opcional en CRDM
	RTGS	Orden de transferencia de liquidez que se repite cada día de negocio vinculada a un determinado evento o comienzo de procedimiento de SV	Configuración opcional en CRDM
Automática	CLM	Orden para transferir liquidez de la DCS RTGS a la MCA por defecto debido a operaciones de banco central pendientes	Configuración obligatoria en CRDM
	RTGS	N/A	
Basadas en reglas	CLM	Orden para transferir fondos desde la DCA RTGS a una MCA vinculada debido a las reglas de techo y suelo	Configuración opcional en CRDM
	RTGS	Orden para transferir fondos desde la MCA por defecto debido a reglas de: <ul style="list-style-type: none"> - techo y suelo - Pagos (Urgent) y transferencia de SV pendientes 	Configuración opcional en CRDM

Parked Immediate Liquidity Transfers (CR35)

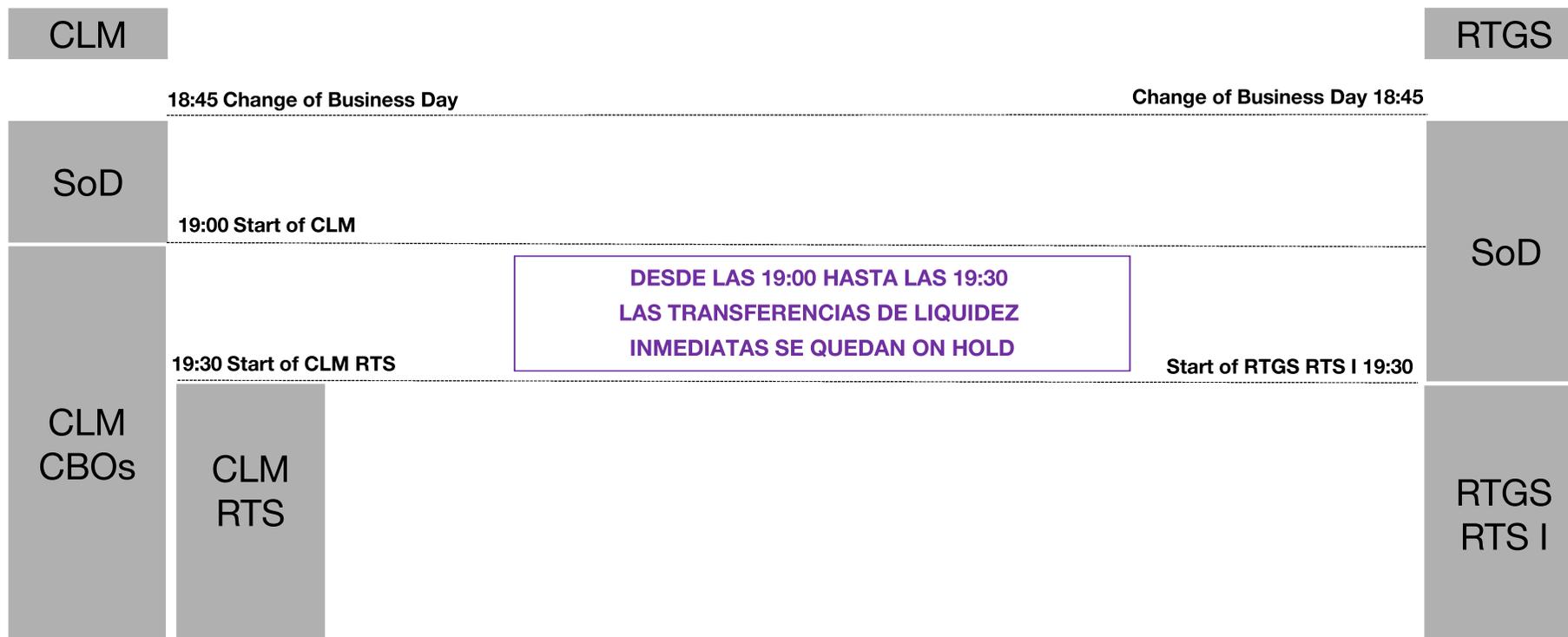
Para mejorar la gestión de la liquidez y con el objetivo de homogeneizar el comportamiento de todos los servicios, en CLM y RTGS las transferencias de liquidez inmediatas introducidas después del evento *Start of CLM/Start of RTS* programado para las 19:00 y antes del evento *Start of CLM RTS/Start of RTGS RTS I* programado para las 19:30 serán puestas *on hold* y se liquidarán a partir del evento *Start of CLM RTS/Start of RTGS RTS I*.

- Es importante tomar nota de que las transferencias de liquidez **no se pueden revocar** una vez que están *on hold* en el sistema.
- Asimismo el camt.025 de respuesta al camt.050, se recibirá (positivo o negativo) tras el primer intento de liquidación al comienzo del evento *Start of CLM RTS/Start of RTGS RTS I*, es decir, no se recibe un camt.025 tras el envío inicial entre las 19:00 y 19:30



TRANSFERENCIAS DE LIQUIDEZ INMEDIATAS

Actualización UDFS v2.2. (CR35)



Este cambio permite que los procesos de gestión de liquidez se puedan adelantar:

- las entidades podrán enviar transferencias de liquidez inmediatas, para ajustar la liquidez en los diferentes servicios, desde las 19:00 sin necesidad de esperar hasta las 19:30



TRANSFERENCIAS DE LIQUIDEZ INMEDIATAS

Inter-servicio

cuenta de abono		cuenta de adeudo													
		T2S Central Bank Account	T2S Dedicated Cash Account	TIPS Account	TIPS AS Technical Account	RTGS Dedicated Cash Account	RTGS Sub-Account	RTGS Central Bank Account	Ancillary System Technical Account	Main Cash Account	Overnight Deposit Account	Marginal Lending Account	CLM Central Bank Account		
T2S	T2S Central Bank Account	■	■	■		■	■	■		■	■	■		■	
T2S	T2S Dedicated Cash Account	■	■	■		■	■	■		■	■	■		■	
TIPS	TIPS Account	■	■		■	■	■	■		■	■	■		■	
TIPS	TIPS AS Technical Accounts			■	■										
RTGS	RTGS Dedicated Cash Account	■	■	■		■	■	■	■	■	■	■		■	
RTGS	RTGS Sub-Account			■		■	■	■	■	■	■	■		■	
RTGS	RTGS Central Bank Account	■	■	■		■	■	■	■	■	■	■		■	
RTGS	Ancillary System Technical Account					■	■	■	■	■	■	■		■	
CLM	Main Cash Account	■	■	■		■	■	■	■	■	■	■		■	
CLM	Overnight Deposit Account									■	■	■		■	
CLM	Marginal Lending Account														
CLM	CLM Central Bank Account	■	■	■		■	■	■	■	■	■	■		■	

Estas transferencias se pueden realizar en A2A y en U2A directamente desde la GUI del servicio donde este ubicada la cuenta de adeudo (RTGS, T2S, CLM, TIPS)

■ UDFS v.2.1
■ TIPS CR33 (ACH Technical Accounts in TIPS)



Orden de transferencia de liquidez

Tipo		Descripción	
Inmediatas	CLM	Transferencia de liquidez inmediata ordenada por un actor en CLM en A2A o U2A	
	RTGS	Transferencia de liquidez inmediata ordenada por un actor en RTGS en A2A o U2A	
Permanentes	CLM	Orden de transferencia de liquidez que se repite cada día de negocio vinculada a un determinado evento	Configuración opcional en CRDM
	RTGS	Orden de transferencia de liquidez que se repite cada día de negocio vinculada a un determinado evento o comienzo de procedimiento de SV	Configuración opcional en CRDM
Automática	CLM	Orden para transferir liquidez de la DCS RTGS a la MCA por defecto debido a operaciones de banco central pendientes	Configuración obligatoria en CRDM
	RTGS	N/A	
Basadas en reglas	CLM	Orden para transferir fondos desde la DCA RTGS a una MCA vinculada debido a las reglas de techo y suelo	Configuración opcional en CRDM
	RTGS	Orden para transferir fondos desde la MCA por defecto debido a reglas de: <ul style="list-style-type: none"> - techo y suelo - Pagos (Urgent) y transferencia de SV pendientes 	Configuración opcional en CRDM

Las transferencias de liquidez permanentes son el equivalente a las ordenes permanentes en TARGET2 y se podrán configurar como:

- Orden permanente ligada a un evento que se ejecuta cada día operativo (CLM y RTGS)
- Al comienzo de un procedimiento de SV en RTGS

Estas transferencias de liquidez permanentes se configuran en CRDM.

- Desde RTGS se pueden configurar ordenes permanentes inter-servicio a: T2S, TIPS y CLM
- Desde CLM se pueden configurar ordenes permanentes inter-servicio a: RTGS, TIPS y T2S
- En ambos casos:
 - Si no existe suficiente liquidez en la cuenta la orden permanente se ejecuta parcialmente
 - Si coinciden varias ordenes permanentes en un mismo evento para una misma cuenta se realiza una asignación pro rata de la liquidez



Orden de transferencia de liquidez

Tipo		Descripción	
Inmediatas	CLM	Transferencia de liquidez inmediata ordenada por un actor en CLM en A2A o U2A	
	RTGS	Transferencia de liquidez inmediata ordenada por un actor en RTGS en A2A o U2A	
Permanentes	CLM	Orden de transferencia de liquidez que se repite cada día de negocio vinculada a un determinado evento	Configuración opcional en CRDM
	RTGS	Orden de transferencia de liquidez que se repite cada día de negocio vinculada a un determinado evento o comienzo de procedimiento de SV	Configuración opcional en CRDM
Automática	CLM	Orden para transferir liquidez de la DCA RTGS a la MCA por defecto debido a operaciones de banco central pendientes	Configuración obligatoria en CRDM
	RTGS	N/A	
Basadas en reglas	CLM	Orden para transferir fondos desde la DCA RTGS a una MCA vinculada debido a las reglas de techo y suelo	Configuración opcional en CRDM
	RTGS	Orden para transferir fondos desde la MCA por defecto debido a reglas de: <ul style="list-style-type: none"> - techo y suelo - Pagos (Urgent) y transferencia de SV pendientes 	Configuración opcional en CRDM

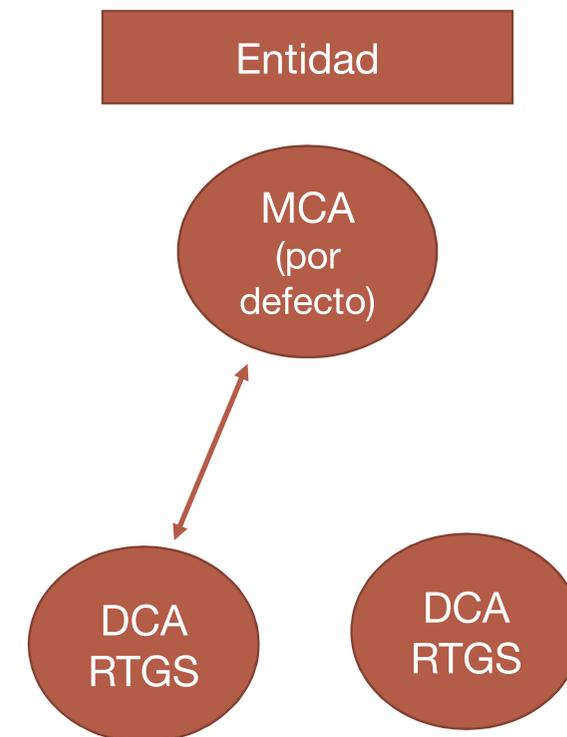
Las transferencias de liquidez automáticas se basan en una **relación unívoca (1:1) y obligatoria** entre la MCA por defecto y una DCA RTGS de una entidad. Ambas cuentas deben estar abiertas en un mismo banco central.

Esta relación se refleja en los datos estáticos de CRDM mediante el vínculo "**Associated Liquidity Transfer Account**". Cada entidad define el vínculo a nivel de cuenta, en el formulario correspondiente.

La plataforma valida que si una MCA por defecto está ligada a una DCA RTGS, esa DCA RTGS también está ligada a la MCA por defecto (link 1:1).

Por lo tanto, una entidad que tenga una DCA RTGS y una MCA por defecto, **deberá vincular** estas dos cuentas mediante este link.

Si una entidad tiene más de una DCA RTGS, **una de ellas** deberá estar vinculada a la MCA por defecto. **Únicamente** puede haber una DCA RTGS ligada a la MCA por defecto a través de este vínculo.



Link: *Associated Liquidity Transfer Account*

El vínculo “**Associated Liquidity Transfer Account**” establece una **relación unívoca y obligatoria** entre la MCA por defecto y la DCA RTGS (1:1) que permite la **ejecución automática** de:

- **Transferencias de liquidez desde la DCA RTGS a la MCA por defecto**, en caso de falta de fondos en la MCA para liquidar operaciones de banco central (CBOs)
 - En caso de falta de liquidez en la RTGS para liquidar la transferencia de liquidez automática ésta se liquida parcialmente y se quedaría pendiente en la DCA RTGS una transferencia de liquidez por la diferencia.
 - *No se generarán transferencias de liquidez adicionales en la cuenta DCA RTGS hasta que se liquide la que está pendiente*



Orden de transferencia de liquidez

Tipo		Descripción	
Inmediatas	CLM	Transferencia de liquidez inmediata ordenada por un actor en CLM en A2A o U2A	
	RTGS	Transferencia de liquidez inmediata ordenada por un actor en RTGS en A2A o U2A	
Permanentes	CLM	Orden de transferencia de liquidez que se repite cada día de negocio vinculada a un determinado evento	Configuración opcional en CRDM
	RTGS	Orden de transferencia de liquidez que se repite cada día de negocio vinculada a un determinado evento o comienzo de procedimiento de SV	Configuración opcional en CRDM
Automática	CLM	Orden para transferir liquidez de la DCS RTGS a la MCA por defecto debido a operaciones de banco central pendientes	Configuración obligatoria en CRDM
	RTGS	N/A	
Basadas en reglas	CLM	Orden para transferir fondos desde la DCA RTGS a una MCA vinculada debido a las reglas de techo y suelo	Configuración opcional en CRDM
	RTGS	Orden para transferir fondos desde la MCA por defecto debido a reglas de: <ul style="list-style-type: none"> - techo y suelo - Pagos (Urgent) y transferencia de SV pendientes 	Configuración opcional en CRDM

Transferencias de liquidez desde la MCA por defecto a la DCA RTGS:

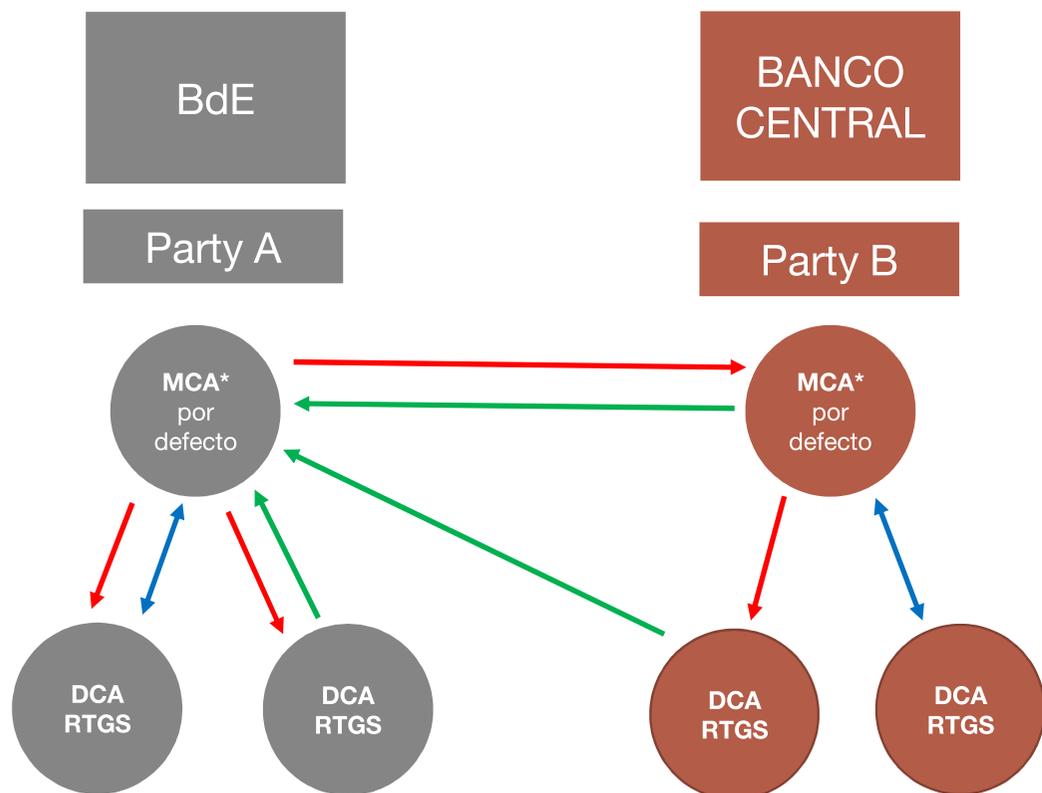
- La activación de estas transferencias de liquidez requiere la **vinculación a nivel de cuenta (1:1)** a través del vínculo “*Associated Liquidity Transfer Account*” y además han de estar marcadas **dos casillas adicionales a nivel de datos estáticos en CRDM:**
 - “Automated LT for Queued High Priority Payments”
 - “Automated LT for Queued Urgent Priority Payments/AS Transfer Orders”
- Estas transferencias de liquidez se ejecutan en caso de **existan pagos de prioridad alta/urgente/órdenes de sistema vinculado pendientes de liquidar en la DCA RTGS** y siempre que **no existan operaciones de banco central (CBOs) pendientes** de liquidar en la MCA por defecto además de que exista saldo disponible en dicha cuenta
 - Si no hay suficiente liquidez disponible en la MCA por defecto se puede producir una liquidación parcial de la transferencia de liquidez
 - *Pero, a diferencia de las automáticas, no se crea un transferencia adicional pendiente en la MCA por defecto por la diferencia*



Transferencias de liquidez basadas en reglas de techo y suelo

- Se pueden definir entre cuentas de la misma o diferentes entidades y entre cuentas abiertas en el mismo banco central o abiertas en diferentes bancos centrales
- No están basadas en una relación unívoca entre MCA y DCA RTGS, varias cuentas DCA RTGS podrían enviar liquidez a una misma MCA y varias MCAs podrían enviar liquidez a una misma RTGS
 - Una MCA podría enviar o recibir fondos a una DCA RTGS o de otra MCA (siempre que esté definida en el mismo grupo de transferencias de liquidez)
 - Una DCA RTGS podrá recibir o enviar fondos a una MCA.
 - *las transferencias de MCA a RTGS solamente se ejecutan en caso de que no haya CBOs pendientes en la MCA.*
 - *no se pueden definir transferencias de liquidez basadas en reglas entre DCAs RTGS*
- Se activan cuando, **tras la liquidación de un pago**, el saldo de la cuenta sobrepasa el límite de techo o de suelo
 - La liquidación de una transferencia de liquidez nunca desencadena una transferencia de liquidez basada en regla de techo o suelo
- Se configuran en la pantalla de CRDM “Standing/Predefined Liquidity Transfer Order”
 - Se deben configurar por la entidad propietaria de la cuenta de adeudo.
 - El proceso de configuración se realiza en dos pasos: primero se configuran las reglas de techo y suelo y acto seguido se configuran las ordenes permanentes basadas en reglas de techo y suelo.

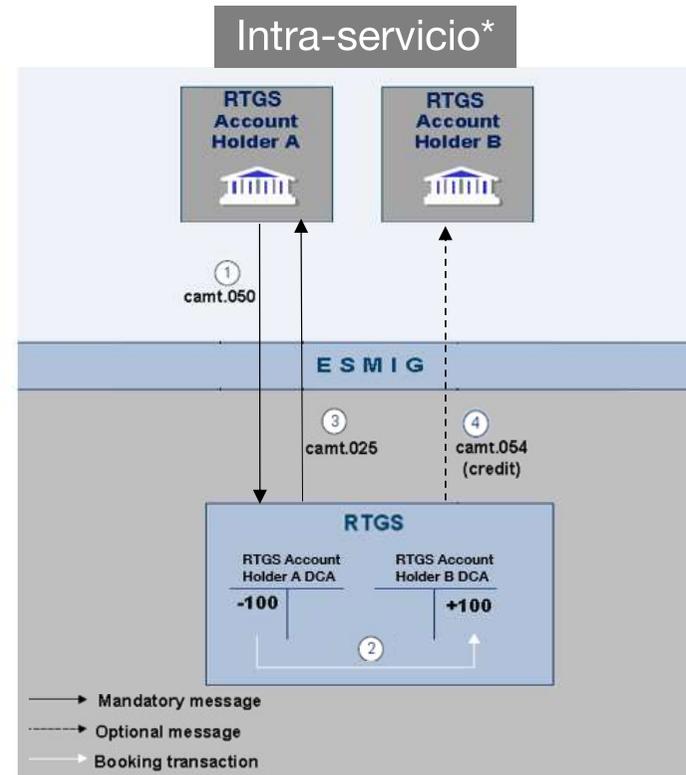
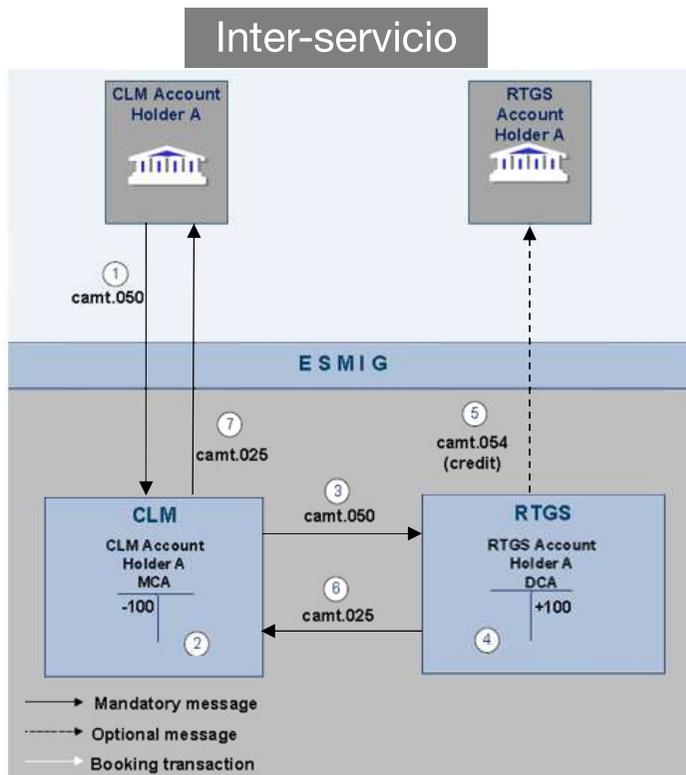




En el ejemplo:

- Las transferencias de liquidez automáticas basadas en el vínculo “Associated Liquidity Transfer Account” están representadas con flecha azul de doble dirección
- Las transferencias basadas en reglas de techo y suelo están en verde para regla de techo y rojo para regla de suelo (la cuenta de adeudo es donde se configura la regla)

*Suponemos que las MCAs de Party A y Party B están en un mismo grupo de transferencias de liquidez



Camt.050	LiquidityCreditTransfer	Orden de transferencia de fondos
Camt.025	Receipt	Respuesta a una orden de transferencia de liquidez previa
Camt.054	BankToCustomerDebitCreditNotification	Confirma el adeudo o abono en la cuenta

*Previa configuración de un grupo de transferencias de liquidez

Propagación de la referencia E2E-Id

Report Message	CLM (Abono)		RTGS (Abono)		T2S (Abono)		TIPS (Abono)	
	Camt.053	Camt.054	Camt.053	Camt.054	Camt.053	Camt.054	Camt.053	Camt.054
CLM (Adeudo)	SI	SI	SI	SI	SI	SI	NO	SI
RTGS (Adeudo)	SI	SI	SI	SI	SI	SI	NO	SI
T2S (Adeudo)	SI	SI	SI	SI	SI	SI	NO	SI
TIPS (Adeudo)	SI	SI	SI	SI	SI	SI	N/A	N/A

La tabla muestra los casos donde se traslada el E2E al camt.054 y camt.053 generados en la cuenta de abono. E2E-Id es un campo obligatorio en el camt.050 enviado por el participante (cuenta de adeudo) en modo A2A y U2A. Para las transferencias de liquidez generadas por la plataforma el E2E también se traslada según estas reglas.

Propagación de la referencia Instruction-Id

Report Message	CLM (Abono)		RTGS (Abono)		T2S (Abono)		TIPS (Abono)	
	Camt.053	Camt.054	Camt.053	Camt.054	Camt.053	Camt.054	Camt.053	Camt.054
CLM (Adeudo)	SI	SI	SI	SI	NO	NO	NO	NO
RTGS (Adeudo)	SI	SI	SI	SI	NO	NO	NO	NO
T2S (Adeudo)	NO	NO	NO	NO	NO	NO	NO	NO
TIPS (Adeudo)	SI	SI	SI	SI	NO	NO	N/A	N/A

La tabla muestra los casos donde traslada el Instruction-Id al camt.054 y el camt.053 generados en la cuenta de abono. El Instruction Id incluido es un campo opcional en el camt.050 enviado por el participante en A2A y para camt.050 enviados en U2A no es un campo disponible. Para las transferencias de liquidez generadas por la plataforma el Instruction-Id también se traslada según estas reglas.



En la caso de las transferencias de liquidez el “**Local Instrument Code**” del camt.054 de adeudo o abono recibido, previa suscripción, trasladará la siguiente información:

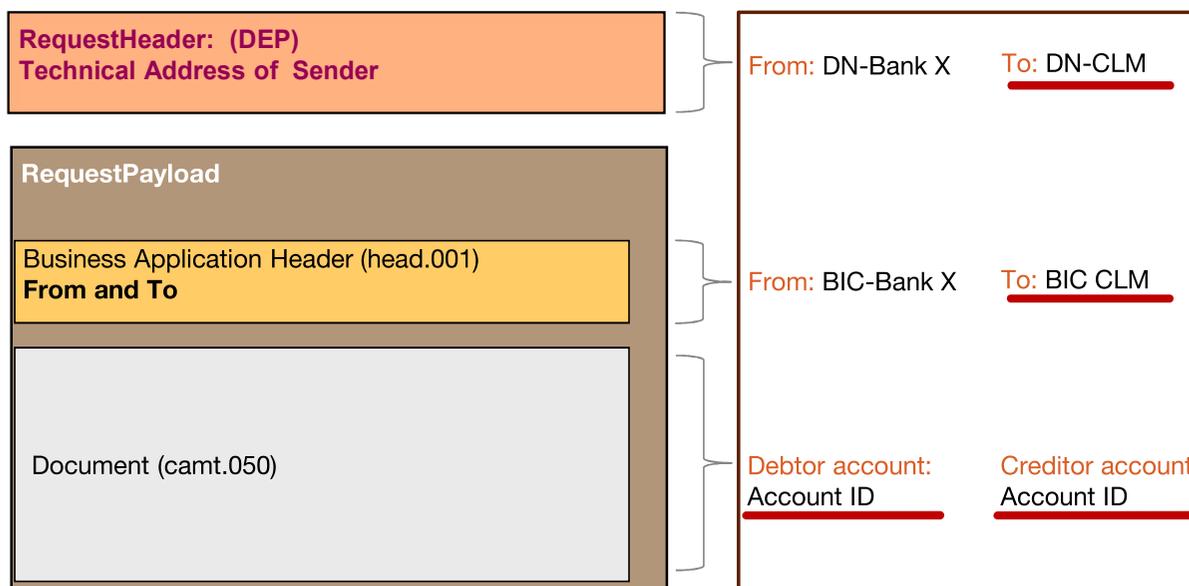
- En el caso de las transferencias de liquidez automáticas las notificaciones incluirán el **código LAUT**.
- En el caso de las transferencias de liquidez basadas en reglas para pagos de prioridad alta o urgente/transferencias de sistemas vinculados las notificaciones incluirán el **código LRQP**.
- En el caso de las transferencias de liquidez basadas en reglas de techo y suelo las notificaciones incluirán los **códigos LRCB y LRFB** respectivamente.

Para obtener mas información acerca de los códigos incluidos en el *Local Instrument Code* del camt.54 en los siguientes apartados de las UDFS:

- UDFS CLM apartado *5.10 Subscription for a debit or credit notification*
- UDFS RTGS apartado *5.9 Subscription for a debit or credit notification*



Transferencia de liquidez desde la cuenta MCA del banco X



DN = Distinguished Name. Dirección técnica del participante que le identifica inequívocamente en la red

— Diferencia respecto a los mensajes de pago (pago)

GRACIAS POR SU ATENCIÓN

