

## TARGET INSTANT PAYMENT SETTLEMENT (TIPS)

Pese a los avances tecnológicos y la 4ª revolución digital, seguimos viviendo en un mundo en el que un pago electrónico en euros puede tardar todo un día hábil en ser procesado, pero esta situación cambiará a partir de noviembre de 2018 con la introducción del sistema de pagos instantáneos paneuropeos (TIPS)

Tras la aprobación el 21 de septiembre de 2016 por parte del Consejo de Gobierno del BCE de una primera fase de investigación, el pasado mes de enero el Eurosistema lanzó una doble consulta al mercado con el objetivo de conocer el volumen de operaciones que podrían esperarse bajo este sistema TIPS y los requisitos de usuario para el mismo.

Con toda la información tratada en este primer estudio (información de 1.475 entidades de 24 países) se prevé que dicho sistema pueda tener una fecha de implantación inicial de noviembre de 2017 y se espera que el 22% de los pagos sean inmediatos en el 2023.

Las premisas fundamentales de TIPS son las siguientes:

- Liquidación de pagos inmediatos individuales en dinero de Banco Central.
- Disponible 24x7x365.
- Liquidación en tiempo real.
- Elimina el riesgo de crédito.
- Permite a los PSPs cumplir con el SCT Inst Scheme.
- Garantiza accesibilidad paneuropea
- Principio de plena recuperación de costes.

La puesta en práctica se realizará con los mismos criterios que en TARGET2, no siendo obligatorio mantener una cuenta en TIPS y siendo neutral respecto al proveedor del servicio de conexión elegido.

Los precios del servicio se establecerán en base a un coste por transacción sin existir tarifas de adhesión, ni tarifas fijas, ni mantenimientos de la cuenta.

Para noviembre de 2017 las ACHs deberán estar preparadas para compensar y/o liquidar pagos inmediatos a escala paneuropea y los PSPs no tendrán obligación de participar de forma simultánea en varias ACHs.

Se ha creado un grupo de alto nivel del BCE con las ACHs para alcanzar un único modelo de liquidación interbancaria en TARGET2 y de gestión del riesgo de liquidación interbancaria (dotación previa de fondos, otorgamiento de garantías, etc...), así como una política de acceso común a las ACHs acordada colectivamente.

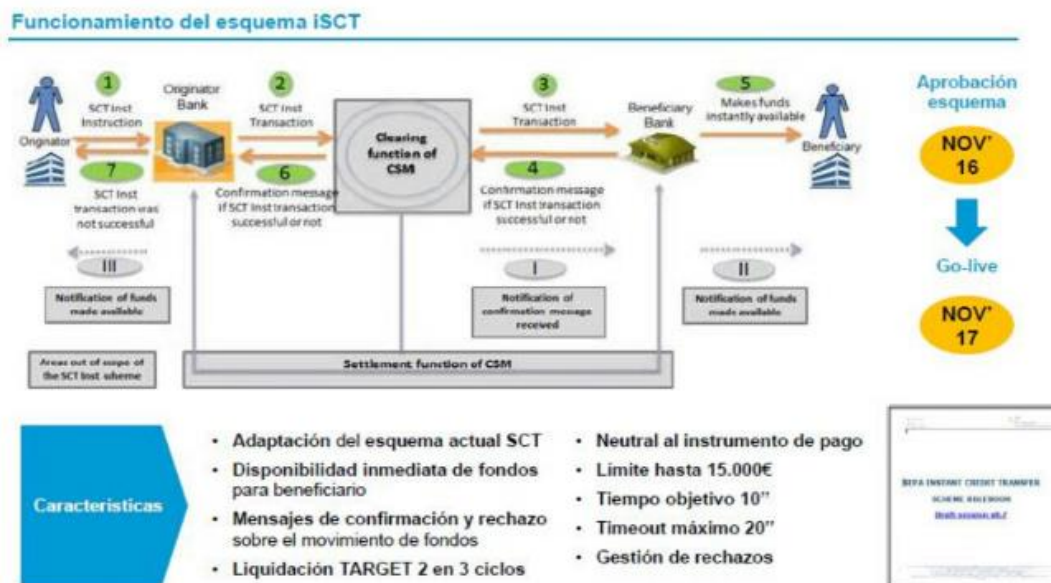
Los aspectos más críticos del Sistema, todavía en desarrollo, son :

- Gestión de Timestamp:
  - El Banco Ordenante calcula el timestamp en el momento en que ha efectuado todos los controles de saldo, firma, PBC, etc..., iniciándose el proceso del pago inmediato.
- Validaciones regulatorias:
  - La responsabilidad del análisis del fraude, prevención de blanqueo, sanciones o embargos, recae en las entidades financieras.
  - El rulebook permite dejar una transferencia inmediata pendiente por motivos regulatorios (PBC, sanciones o fraude).
  - Es el banco del beneficiario quien emite una confirmación positiva a la cámara o Banco Ordenante e inicia una investigación de la operación.

- Gestión de Timeouts
  - La Cámara de Compensación es quien tiene mayor responsabilidad.
  - El Banco Ordenante no puede dar por válida la operación hasta que no reciba la confirmación positiva o negativa.
  - El Banco Beneficiario no podrá abonar si no tiene la confirmación de que la Cámara ha recibido el mensaje de confirmación.

El modelo definitivo de liquidación interbancaria de pagos inmediatos en tiempo real finalmente estará disponible en noviembre de 2018, con un módulo específico en T2, con una disponibilidad de 24x7x365 y sin riesgo de crédito.

En el periodo transitorio de noviembre 2017 a noviembre 2018 se dispondrá de una adaptación de los servicios de T2 bajo un modelo ASI 6 real-time con compensación inmediata, liquidación diferida por netos, dotación previa de fondos.



(\*) Fuente: Caixabank

El 12 de junio, ha tenido lugar la séptima reunión anual del ERPB donde se han tratado, entre otros temas, los pagos inmediatos. En el caso de querer profundizar en detalle, la información está accesible a través del siguiente enlace:

<http://www.ecb.europa.eu/paym/retpaym/euro/html/index.en.html>