

## **INSTRUTIVO N.º 01/2019**

### **de 03 de Janeiro**

#### **ASSUNTO: SISTEMA DE PAGAMENTOS**

- Câmara de Compensação Automatizada de Angola
- Garantias para Liquidação de Saldos

Havendo necessidade de se implementar processos de contenção do risco de liquidação, nos subsistemas da Câmara de Compensação Automatizada de Angola (CCAA) e definir as penalizações a aplicar por incumprimento na constituição e utilização das garantias para a liquidação de saldos nos subsistemas da CCAA;

Considerando igualmente, o impacto negativo que resulta da impossibilidade de liquidação de pagamentos por insuficiência de garantia de um participante, quer sobre os demais participantes, quer sobre os utilizadores do Sistema de Pagamentos de Angola (SPA);

No uso da competência que me é conferida ao abrigo das disposições combinadas do artigo 7.º da Lei n.º 5/05, de 29 de Julho – Lei do Sistema de Pagamentos e do artigo 51.º, da Lei n.º 16/10, de 15 de Julho – Lei do Banco Nacional de Angola;

#### **DETERMINO:**

##### **1. Garantias para Liquidação de Posições Devedoras**

- 1.1. A liquidação das posições devedoras dos participantes nos subsistemas da Câmara de Compensação Automatizada de Angola (CCAA), correspondentes à soma dos respectivos saldos de compensação, deve estar assegurada por garantias.

- 1.2. As garantias são constituídas por cada participante, de acordo com o disposto no presente Instrutivo e regulamentação complementar.
- 1.3. O valor das garantias do Subsistema de Transferências à Crédito (STC), Subsistema de Compensação de Cheques (SCC) e Subsistema de Débitos Directos (SDD) deve ser sempre igual ou superior ao montante máximo admitido para as posições devedores referidas no ponto 1.1.
- 1.4. O operador da CCAA deve assegurar que não são aceites para compensação instruções de pagamento do SCC, STC e SDD que determinem uma posição devedora superior à garantia que estiver constituída pelo participante pagador.
- 1.5. No subsistema Multicaixa (MCX) podem ser admitidos saldos devedores superiores à garantia prestada, neste caso, o participante deve aprovisionar a conta de liquidação com fundos suficientes para liquidar o valor apurado na compensação. Esta acção deve ocorrer até as 12:00 horas do dia da liquidação.
- 1.6. Para efeitos de cumprimento do ponto anterior, os participantes cuja posição devedora seja superior a garantia prestada, podem aprovisionar a conta de liquidação recorrendo à tomada de liquidez no Mercado Monetário Interbancário (MMI) ou por meio das Facilidades de Cedência de Liquidez (Intradia ou *Overnight*) do Banco Nacional de Angola.

## **2. Composição**

- 2.1. As garantias são compostas por fundos depositados em conta de reserva específica para liquidar saldos compensados no SPTR.
- 2.2. Os fundos depositados na conta do SPTR referidos no ponto anterior não contam para efeitos de cumprimento de Reservas Obrigatórias.

## **3. Constituição de Garantias Para o STC, SCC e MCX**

Cada participante deve constituir uma garantia específica para o STC e SCC, e outra garantia específica para o MCX, ambas de valor igual ou superior ao valor resultante da aplicação da seguinte fórmula:

$$G_m^p = \text{Máx}(kxA; G_m)$$

Onde:

- $G_m^p$  = garantia mínima pelo participante P;
- $\text{Máx}(kxA; G_m)$  = máximo entre  $kxA$  e  $G_m$ ;
- $k$  = factor multiplicador;
- $A$  = saldo devedor máximo do participante P, no período de referência (a definir em Directiva) resultante da soma dos saldos dos subsistemas de compensação que estão abrangidos pela garantia;
- $G_m$  = valor mínimo absoluto para a garantia de qualquer participante.

#### **4. Constituição de Garantias Para o SDD**

Cada Participante deve constituir uma garantia específica para o SDD de valor igual ou superior ao valor resultante da aplicação da seguinte fórmula:

$$G_m^p = \text{Máx}(kxB; G_m)$$

Onde:

- $G_m^p$  = garantia mínima pelo participante P;
- $\text{Máx}(kxB; G_m)$  = máximo entre  $kxB$  e  $G_m$ ;
- $k$  = factor multiplicador;
- $B$  = saldo devedor máximo do participante P no período de referência (a definir em Directiva), resultante do somatório das Instruções de Débitos Directos (IDD) para cada dia do período de referencia;
- $G_m$  = valor mínimo absoluto para a garantia de qualquer participante.

## 5. Penalização por Incumprimento sobre Constituição e Utilização das Garantias

No acto de abertura de uma sessão de compensação, sempre que o participante tiver uma garantia inferior ao mínimo obrigatório, calculada tendo como referência o disposto nos números 2 e 3 do presente Instrutivo, o participante é penalizado pelo montante resultante do cálculo da seguinte fórmula:

$$V^P = \text{Máx}(x\% \times (G_m^P - G_r^P); V_m)$$

Onde:

- $V^P$  = valor da penalização aplicável ao participante P;
- $\text{Máx}(x\% \times (G_m^P - G_r^P); V_m)$  = máximo entre ' $x\% \times (G_m^P - G_r^P)$ ' e  $V_m$ ;
- $x\%$  = factor multiplicador;
- $G_m^P$  = garantia mínima a que está obrigado o participante P;
- $G_r^P$  = garantia real constituída pelo participante P;
- $V_m$  = valor mínimo absoluto para a penalização de qualquer participante em situação idêntica.

## 6. Reforço da Garantia Inferior ao Mínimo Obrigatório

- 6.1. Nas situações em que a garantia real constituída pelo participante seja inferior à garantia mínima, sempre que operacionalmente viável, designadamente tendo em consideração o horário de funcionamento do SPTR e a existência de fundos disponíveis na conta de liquidação do participante (CLP), o operador da CCAA está autorizado a debitar a CLP, por crédito da respectiva conta de reserva para a liquidação de saldos de compensação até ao montante da garantia mínima.
- 6.2. O disposto no ponto anterior não isenta o participante incumpridor da penalização prevista no número 5 do presente instrutivo.

## **7. Falha de Liquidação**

7.1. Sempre que um cheque não possa ser compensado por insuficiência da garantia prestada pelo participante debitado, este é sujeito à seguinte penalização:

- No primeiro dia em que o cheque não for compensado –  $P_c$ ;
- No segundo dia em que o cheque não for compensado –  $2 \times P_c$ .

Onde:

$P_c$  = Valor correspondente a penalização por cheque;

$2 \times P_c$  = Valor correspondente a penalização por cheque, multiplicado por 2, pela reincidência no incumprimento (segundo dia).

7.2. O valor  $P_c$  é aplicável a cada cheque que não puder ser compensado e é independente do valor de emissão do mesmo, sendo definido em regulamentação complementar.

## **8. Liquidação das Penalizações**

A liquidação das penalizações deve ser efectuada, diariamente, tendo como referência o dia útil anterior, através do ficheiro de Compensação de Tarifário Interbancário do STC, a favor do Banco Nacional de Angola.

## **9. Regras Operacionais**

9.1. O processo de gestão das garantias, designadamente a comunicação dos valores mínimos aos participantes e a sua utilização no processo de compensação, deve constar de documento próprio elaborado pelo operador da CCAA, sendo o mesmo comum aos subsistemas abrangidos pela garantia e aprovado pelo Banco Nacional de Angola.

9.2. O disposto no número anterior não prejudica as referências que forem necessárias nos Manuais de Normas e Procedimentos de outros sistemas, nomeadamente, o SPTR e o SIGMA, em virtude das funcionalidades que os mesmos devam proporcionar, nomeadamente na criação, valorização,

alteração e utilização das garantias.

9.3. O período de validade da garantia e o período de referência para determinar o saldo devedor máximo de cada participante, são definidos em regulamentação complementar.

9.4. Os valores dos parâmetros  $k$  e  $G_m$  definidos nos números 3 e 4 do presente Instrutivo, bem como os valores dos parâmetros  $x\%$ ,  $V_m$  definidos no número 5 do presente Instrutivo são definidos em regulamentação complementar.

## **10. Exclusões**

Tendo em conta a natureza das operações do Ministério das Finanças, nomeadamente, o pagamento de salários da função pública e pagamentos do Estado aos seus fornecedores, o mesmo não está sujeito a constituição de garantia mínima, devendo processar os pagamentos em função da garantia prestada, ou seja, dos valores disponibilizados na subconta reserva - CCAA da CUT para o efeito.

## **11. Adaptação dos Subsistemas**

O operador da CCAA deve assegurar o disposto no presente Instrutivo, no prazo máximo de 30 (trinta) dias após a sua entrada em vigor.

## **12. Incumprimento**

O incumprimento das disposições do presente Instrutivo constitui contravenção prevista e punível, nos termos da Lei n.º 05/05, de 29 de Julho, Lei do Sistema de Pagamentos de Angola.

## **13. Dúvidas e Omissões**

As dúvidas suscitadas na interpretação e aplicação do presente Instrutivo são resolvidas pelo Departamento de Sistema de Pagamentos, do Banco Nacional de Angola.

#### **14. Revogação**

É revogado o Instrutivo n.º 06/15, de 26 de Maio e o Instrutivo n.º 03/16, de 25 de Abril e toda a regulamentação que contrarie o disposto no presente Instrutivo.

#### **15. Entrada em Vigor**

O presente Instrutivo entra em vigor na data da sua publicação.

### **PUBLIQUE-SE**

Luanda, 03 de Janeiro de 2019

**O GOVERNADOR**

**JOSÉ DE LIMA MASSANO**