

Eurosystem Collateral Management System (ECMS)

Leitfaden für die Kundentestphase

Verantwortlich: Deutsche Bundesbank

Autor: Deutsche Bundesbank

Version: 1.3

Stand: März 2024

Versionsführung

Version	Datum	Autor	Beschreibung der Änderung
1.0	13.07.2023	Deutsche Bundesbank	Neuerstellung
1.1	11.09.2023	Deutsche Bundesbank	Aktualisierung (u. a. Anlage von Benutzern)
1.2	22.01.2024	Deutsche Bundesbank	Aktualisierung der Kapitel 7.4, 7.6 und 7.7
1.3	18.03.2024	Deutsche Bundesbank	Aktualisierung des Kapitels 2.5 (Ergänzung 2.5.2)

Inhaltsverzeichnis

Versionsführung	2
1 Allgemeines	8
1.1 Einleitung	8
1.2 Teilnahmevoraussetzung	8
1.3 Technischer Zugang	9
1.4 Ansprechpartner ECMS	9
1.5 Ziel des Dokuments.....	10
2 Allgemeine Hinweise zur Nutzung des ECMS	11
2.1 Betriebszeiten (siehe T2 und T2S Öffnungszeiten).....	11
2.2 Zugang zur Benutzeroberfläche ECMS GUI.....	12
2.3 Abmeldung und Verbindungstimeout	14
2.4 Aufbau der ECMS GUI.....	14
2.5 Benutzer (User) im ECMS	17
2.5.1 Anlage von neuen Benutzern im ECMS	17
2.5.2 Verknüpfung eines ECMS Users mit einer oder mehreren Distinguished Names (DNs).....	22
2.5.3 Bearbeitung von angelegten Benutzern.....	23
2.5.4 Löschung von Benutzern	26
2.5.5 Benutzer im Vier-Augen-Prinzip.....	27
3 Anzeige des Counterparty Pools – Sicherheitenpools	28
3.1 Counterparty Pool - Pool Overview	29
3.1.1 Pool Positions – COLLATERAL - Sicherheiten.....	31
3.1.1.1 Marketable Asset Collateral - Marktfähige Sicherheiten	31
3.1.1.2 Externally Managed Collateral – in MACCs verwaltete Kreditforderungen	32
3.1.1.3 Fixed Term Deposit – Termineinlagen	33
3.1.1.4 Cash Collateral.....	33
3.1.1.5 Triparty Collateral – Triparty Agent (TPA).....	34
3.1.1.6 Credit Claims – Kreditforderungen in ECMS	34
3.1.2 Pool Positions – EXPOSURE - Inanspruchnahmen	35
3.1.2.1 Credit Freezing – Sperren.....	35
3.1.2.2 Euro Open Market Operations (OMO) - Offenmarktgeschäfte	36
3.1.2.3 Marginal Lending Facility - Spitzenrefinanzierungsfazität	36
3.1.2.4 Credit Line Details - Kreditlinien.....	37
3.1.2.5 Margin Call Details	38
4 Instruktionen zur Ein- und Auslieferung von Sicherheiten	39
4.1 Marktfähige Sicherheiten	39
4.1.1 Inländische (domestic) und grenzüberschreitende (cross-border) Ein- und Auslieferung marktfähiger Sicherheiten	40
4.1.2 Monitoring von Ein- und Auslieferungsinstruktionen.....	42
4.1.3 Änderungen von Ein- und Auslieferungsinstruktionen einsehen	43
4.1.4 Stornieren von Ein- und Auslieferungsinstruktionen	44
4.2 Ein- und Auslieferung von Kreditforderungen (domestic und cross-border)	45
4.3 Cash Collateral	46

4.3.1	Ein- und Auslieferung von Cash Collateral	46
4.3.2	Suche und Anzeige von Cash Collateral Instruktionen.....	47
5	Instruktionen für Kreditinanspruchnahmen und die Einrichtung einer festen Kreditlinie	49
5.1	Open Market Operation (OMO) – Offenmarktgeschäfte	49
5.1.1	Liste der abgeschlossenen Open Market Operations (OMOs).....	49
5.1.2	Anzeige von Details zu Open Market Operations (OMOs).....	50
5.2	Standing Facilities – Spitzenrefinanzierungsfazität	51
5.2.1	Marginal Lending on request (MLOR) – Antragsübernacht Kredit.....	51
5.2.1.1	Erfassung einer MLOR-Instruktion.....	52
5.2.1.2	Änderung einer MLOR-Instruktion – nur bei 4-Augen-Prinzip	53
5.2.1.3	Löschung einer MLOR-Instruktion – nur bei 4-Augen-Prinzip	53
5.2.1.4	Freigabe einer MLOR-Instruktion.....	54
5.2.2	Automatic Marginal Lending (AML) - Automatischer Übernacht Kredit.....	55
5.3	Credit line - Kreditlinie	55
5.3.1	Maximum Credit Line (MaCL) – Kreditlinie.....	55
5.3.1.1	Erfassung einer MaCL-Instruktion.....	56
5.3.1.2	Suchen einer MaCL-Instruktion.....	56
5.3.1.3	Stornierung einer MaCL-Instruktion – nur bei 4-Augenprinzip.....	57
5.3.1.4	Freigabe einer MaCL-Instruktion – nur bei 4-Augenprinzip	58
5.3.2	Margin Call - Sicherheitenverstärkung.....	58
5.4	Corporate Actions (CA) – Kapitalmaßnahmen	59
5.4.1	CA Announcement – CA-Ankündigung.....	60
5.4.2	CA Events – CA-Ereignisse	60
5.4.3	Erfassen einer CA-Instruktion	62
5.4.4	Freigabe einer CA-Instruktion	63
6	Reporting	63
7	Anhang.....	64
7.1	Rollen und Berechtigungen im ECMS.....	64
7.2	Zuordnung der Fundamental Testcases zu den Kapiteln	66
7.3	Screen Elemente des ECMS	69
7.4	Zeitplanung der Kundentestphasen.....	70
7.5	Verfügbares Informationsmaterial.....	71
7.6	Digitale Signatur (NRO) für kritische Transaktionen / Nutzung des Ascertia Go > Sign Desktop Clients	72
7.6.1	Installation des Ascertia Go > Sign Desktop Clients	73
7.6.2	Release Planung des Ascertia Go > Sign Desktop Clients	74
7.7	Gegenüberstellung der Instruktionseingabe: CAP vs. ECMS	74
7.7.1	(De)Mobilisierung marktfähiger Sicherheiten.....	74
7.7.2	(De)Mobilisierung von Cash Collateral	75
7.7.3	Antragsübernacht Kredit.....	76
7.7.4	Credit Line – Kreditlinie	76
8	Glossar.....	77
9	Quellenverweise	80

Abbildungsverzeichnis

Abbildung 1: Anmeldeprozess in die ECMS GUI	13
Abbildung 2: Landing Page von mehreren Benutzern, die mit einem Zertifikat verknüpft sind	13
Abbildung 3: Module der ECMS GUI	15
Abbildung 4: Layout eines Screens	15
Abbildung 5: Screenelemente	16
Abbildung 6: Create Display: User.....	18
Abbildung 7: Edit: Assigned User	18
Abbildung 8: Edit: Group Properties Screen	19
Abbildung 9: Edit: Group Properties	20
Abbildung 10: Edit: Assigned User Security Role Super Validator	20
Abbildung 11: List: Assigned Roles Business Role.....	21
Abbildung 12: List: Assigned Roles	21
Abbildung 13: Zuordnung eines Users im ECMS zu einer oder mehreren DNS	22
Abbildung 14: Screen zur Eingabe eines Users für die Zuordnung zu einer oder mehreren DNS	23
Abbildung 15: Create/Display: User.....	23
Abbildung 16: Create / Display: User EDIT Screen	24
Abbildung 17: Edit: Assigned User Security Role	24
Abbildung 18: Edit: Assigned Roles Anzeige der zugeordneten Rollen	24
Abbildung 19: Edit: Assigned Roles Auswahl der Rolle #61	25
Abbildung 20: Edit: Assigned Roles.....	25
Abbildung 21: List: Assigned Roles Anzeige aller Rollen des Benutzers	25
Abbildung 22: Screen: Bestätigung	26
Abbildung 23: Users Create/Display.....	26
Abbildung 24: Create / Display: User EDIT Screen	27
Abbildung 25: Screen Validation / Rejection.....	27
Abbildung 26: Display: Counterparty Pool	29
Abbildung 27: List Pools Overview	29
Abbildung 28: List Pools Overview > View: Pool	30
Abbildung 29: Pool Overview	30
Abbildung 30: Credit Line Details	31
Abbildung 31: Margin Call Details.....	31
Abbildung 32: Marketable Asset Collateral	32
Abbildung 33: Externally Managed Collateral	32
Abbildung 34: Fixed Term Deposit	33
Abbildung 35: Cash Collateral	34
Abbildung 36: Triparty Collateral	34
Abbildung 37: Credit Claims	35
Abbildung 38: Credit Freezing	36
Abbildung 39: EURO OMO Screen	36
Abbildung 40: Marginal Lending Facility	37
Abbildung 41: Screen Credit Line Details	37
Abbildung 42: Margin Call Details.....	38
Abbildung 43: Screen zur Ein- und Auslieferung marktfähiger Sicherheiten	40
Abbildung 44: Search Screen für Ein- und Auslieferungsinstruktionen von marktfähigen Sicherheiten	42
Abbildung 45: Search Screen für Settlement Instruktionen in T2S.....	43
Abbildung 46: List und History Screen für Ein- und Auslieferungsinstruktionen marktfähiger Sicherheiten	44
Abbildung 47: Stornierung einer Ein- und Auslieferungsinstruktion von marktfähigen Sicherheiten ..	45
Abbildung 48: Input MA Cancellation Instruction	45
Abbildung 49: Ein- und Auslieferungsinstruktion von Cash Collateral.....	47
Abbildung 50: Suche und Anzeige von Cash Collateral Instruktionen.....	48
Abbildung 51: Liste der abgeschlossenen Open Market Operations)	49
Abbildung 52: Search Screen Allotment	50
Abbildung 53: Search result > View Allotment.....	51
Abbildung 54: Input MLOR Instruction.....	52

Abbildung 55: Edit screen: Standing Facilities	53
Abbildung 56: MoveStatusSearch: Standing Facilities.....	54
Abbildung 57: Change Status: Standing Facilities	54
Abbildung 58: Standing Facilities	54
Abbildung 59: Input MaCL Instruction.....	56
Abbildung 60: Display MaCL Instruction.....	57
Abbildung 61: Reject MaCL Instruction	57
Abbildung 62: Search Result: MaCL update instruction.....	58
Abbildung 63: Search Result: Margin Call > View: Margin Call.....	59
Abbildung 64: CA: Event Display.....	60
Abbildung 65: Screen CA event	61
Abbildung 66: CA: Monitor Client Movements	62
Abbildung 67: Input: Client Instruction	62
Abbildung 68: Validate / Reject CA Client Instruction	63
Abbildung 69: Screen Elemente des ECMS	69
Abbildung 70: Schaltflächen für Funktionen	69
Abbildung 71: Release Planung des Ascertia Go > Sign Desktop Clients	74

Tabellenverzeichnis

Tabelle 1: Ansprechpartner des ECMS	9
Tabelle 2: Counterparty Pools in ECMS	28
Tabelle 3: Rollen und Berechtigungen im ECMS	65
Tabelle 4: ECMS Fundamental Testcases	68
Tabelle 5: Symbole des ECMS.....	69
Tabelle 6: Suchoperatoren des ECMS	70
Tabelle 7: Zeitplanung der Kundentestphasen	71
Tabelle 8: Zeitplanung der Migrationstest in der ECMS Kundentestumgebung UTEST/PreProd.....	71
Tabelle 9: ECMS Informationsmaterial	72
Tabelle 10: Gegenüberstellung CAP vs. ECMS - (De)Mobilisierung marktfähiger Sicherheiten.....	75
Tabelle 11: Gegenüberstellung CAP vs. ECMS - (De)Mobilisierung von Cash Collateral	76
Tabelle 12: Gegenüberstellung CAP vs. ECMS - Antragsübernachtcredit.....	76
Tabelle 13: Gegenüberstellung CAP vs. ECMS - Credit Line (Kreditlinie).....	77

1 Allgemeines

1.1 Einleitung

Mit der Einführung des ECMS wird die Verwaltung der notenbankfähigen Sicherheiten für geldpolitische Kreditgeschäfte des Eurosystems auf einer zentralen technischen Plattform integriert. Über ein einziges Gateway über alle Zentralbanken hinweg erhalten die geldpolitischen Geschäftspartner Zugang zum ECMS und profitieren von einem einfacheren und effizienteren Verfahren zur grenzüberschreitenden Mobilisierung von Sicherheiten.

Zielsetzung des ECMS-Projektes ist es, die derzeit existierenden 20 verschiedenen nationalen Sicherheitenmanagementsysteme („Collateral Management Systems“ – CMS) der nationalen Zentralbanken zu einem einheitlichen eurosystemweiten Sicherheitenmanagement-System zusammenzufassen. Das ECMS wird die national betriebenen Anwendungen zur Verwaltung geldpolitischer Sicherheiten weitestgehend ablösen. Lediglich die Verwaltung von Kreditforderungen im Inlandsgeschäft (Domestic Geschäft) wird die Deutsche Bundesbank wie bisher über ihr nationales System MACCs abwickeln.

Ab Go-live des ECMS können Abfragen und Auftragserteilungen zum geldpolitischen Sicherheitenkonto und dem Sicherheitenkonto für den TARGET-Contingency-Fall, die dann im ECMS geführt werden, ausschließlich über ESMIG initiiert werden. Die aktuellen Zugangswege (Bundesbank-CAP oder bisherige Form des SWIFT-Zugangs) stehen ab dem Start von ECMS hierfür nicht mehr zur Verfügung. Die aktuellen Lieferkanäle für Sicherheiten (Domestic und Links über Clearstream Banking AG sowie das CCBM) sind weiterhin nutzbar, wobei das Settlement ausschließlich in T2S stattfinden wird. Ebenso wird die Nutzung von Triparty-Systemen auch zukünftig möglich sein.

1.2 Teilnahmevoraussetzung

Voraussetzung für die Teilnahme am ECMS ist, dass die Deutsche Bundesbank mindestens ein geldpolitisches Sicherheitenkonto bzw. ein Sicherheitenkonto für den TARGET-Contingency-Fall für Ihr Institut führt.

Des Weiteren erfolgt die Zulassung für ECMS im Produktivbetrieb erst nach erfolgreich absolvierten Tests. Nähere Informationen zu der dazu vorgesehenen Testprozedur erhalten Sie auf der Webseite der Bundesbank unter der Rubrik „Test und Migration“: <https://www.bundesbank.de/de/aufgaben/unbarer-zahlungsverkehr/eurosystem-collateral-management-system/test-und-migration>.

1.3 Technischer Zugang

Der Zugang zum ECMS (und zu allen anderen TARGET Services) erfolgt über das Eurosystem Single Market Infrastructure Gateway (ESMIG). ESMIG ist netzwerkbetreiberagnostisch (d. h., es werden keine netzwerkspezifischen Merkmale vorausgesetzt). Den Teilnehmern wird der Zugang zu allen TARGET Services, einschließlich des ECMS, über einen zertifizierten Netzbetreiber ermöglicht, der vom Teilnehmer selbst gewählt werden kann. Der Zugang ist im A2A- und/oder im U2A-Modus möglich.

Die A2A-Kommunikation („application-to-application“) mit dem ECMS basiert auf ISO-20022-konformen Nachrichten. Das ECMS bietet eine Funktionalität zum Abonnieren von Nachrichten, wobei die Notenbanken für die Konfigurierung der von ihren jeweiligen Adressaten abonnierten Nachrichten verantwortlich sind. Der U2A-Zugang („user-to-application“) zum ECMS ist über eine grafische Benutzeroberfläche möglich.

Für die Nutzung des ECMS ist kein bestimmtes Betriebssystem (OS¹) oder eine andere Software erforderlich. Im Allgemeinen ist jedes OS möglich, welches den vorgesehenen Webbrowser unterstützt. Die unterstützten Webbrowser sind: Microsoft Internet Explorer (11), Microsoft Edge, Google Chrome (40+) und Firefox (32+).

1.4 Ansprechpartner ECMS

Folgende Ansprechpartner stehen Ihnen zu den üblichen Geschäftszeiten zur Verfügung:

Fragen zu den Testphasen und den Ablauf der Tests	E-Mail: ECMS-test@bundesbank.de Test-Hotline: 069 2388-1315
Allgemeine Fragen zum ECMS	E-Mail: ECMS@bundesbank.de Telefon: 069 9566/37030
Fragen zum Betrieb des ECMS	Daten werden noch ergänzt.
Fragen zu den Schulungsveranstaltungen und -unterlagen	E-Mail: ECMS-training@bundesbank.de

Tabelle 1: Ansprechpartner des ECMS

¹ Die Abkürzung OS steht für Operating System.

1.5 Ziel des Dokuments

Ziel des vorliegenden Dokuments ist es, die wichtigsten Funktionen und Prozesse des ECMS vorzustellen und die Geschäftspartner bei der Bedienung der grafischen Benutzeroberfläche (GUI) des ECMS zu unterstützen. Es enthält Informationen zu GUI-Screens sowie Schritt-für-Schritt-Anleitungen für typische Anwendungsfälle im ECMS. Die einzelnen Kapitel in diesem Dokument widmen sich den jeweiligen Funktionalitäten, die von den Geschäftspartnern genutzt werden können, sowie der Kommunikation zwischen dem ECMS und dieser Nutzergruppe.

Das Dokument umfasst die U2A-Nutzung, die über die GUI des ECMS möglich ist, und Hinweise auf die A2A-Nutzung, die über SWIFT oder SIA Colt stattfinden kann.

Bitte beachten Sie, dass das Dokument einer ständigen Weiterentwicklung unterliegt. Die Formate sowie die bereitgestellten ECMS-Ansichten werden regelmäßig aktualisiert.

Die Verfahren für die Einreichung nicht-marktfähiger Sicherheiten (MACCs) sowie zur Abgabe von Geboten für Offenmarktgeschäfte (OMTOS) sind nicht Gegenstand dieses Dokuments, da diese auch nach Betriebsaufnahme außerhalb von ECMS betrieben werden und somit nicht in das ECMS migriert werden.

Weiterführende Hinweise zur Nutzung des ECMS sowie detaillierte Informationen zu den verschiedenen Funktionen und Prozesse finden sich im ECMS User Handbook for Counterparties: https://www.ecb.europa.eu/paym/target/ecms/profuse/shared/pdf/ecb.targetecms230315_ECMS_User_Handbook_Counterparties.en.pdf?0be47b145a022c7370e88feec983ed19.

2 Allgemeine Hinweise zur Nutzung des ECMS

2.1 Betriebszeiten (siehe T2 und T2S Öffnungszeiten)

Das ECMS ist von Montag bis Freitag an den im Kalender des Central Liquidity Management (CLM) festgelegten Geschäftstagen in Betrieb.

Der Geschäftstag des ECMS gliedert sich wie folgt:

- Mit der Tagesbeginn-Verarbeitung wird zwischen 18:45 und 19:00 Uhr der Wechsel des ECMS-Geschäftstags vollzogen.
- Die Nachtverarbeitung läuft von 19:00 bis 07:00 Uhr und beinhaltet Prozesse wie die Aktualisierung/Neubewertung der Sicherheitenpositionen und die Berechnung aufgelaufener Zinsen auf offene Kredite oder Guthaben. Die Abwicklung von Offenmarktgeschäften und die Bearbeitung der Anträge auf Inanspruchnahme der Spitzenrefinanzierungsfazilität durch Übermittlung der entsprechenden Zahlungen an das CLM erfolgen ebenfalls in der Nachtverarbeitung.
- Systemprozesse werden innerhalb eines Wartungsfensters von 00:30 bis 02:30 Uhr durchgeführt.
- Die Tagesverarbeitung beginnt um 07:00 Uhr und endet um 18:00 Uhr. Verarbeitet werden in dieser Zeit Instruktionen der Geschäftspartner (z. B. zur Ein- und Auslieferung von marktfähigen Sicherheiten und Kreditforderungen oder zur Beantragung der Inanspruchnahme der Spitzenrefinanzierungsfazilität²) sowie von Triparty Agenten (TPAs) bereitgestellte Informationen (z. B. Meldungen zu Transaktionen). Darüber hinaus laufen in dieser Zeit andere wichtige Prozesse des ECMS, wie etwa die Verarbeitung von Kapitalmaßnahmen, die Erfassung der Daten der Offenmarktgeschäfte und die Übertragung der aktualisierten Kreditlinie in das CLM.
- Die Tagesende-Verarbeitung läuft von 18:00 bis 18:45 Uhr und schließt den ECMS-Geschäftstag ab.

Es können gegebenenfalls noch weitere Annahmefristen für bestimmte Aufgaben gelten, z. B. bei Inanspruchnahme der Spitzenrefinanzierungsfazilität am letzten Tag einer Mindestreserveerfüllungsperiode. Die Anwendung ECMS steht Ihnen geschäftstäglich von 07:00 Uhr bis 18:30 Uhr zur Verfügung.

² Die Beantragung der Inanspruchnahme einer Spitzenrefinanzierungsfazilität ist bis 18:15 Uhr und am letzten Geschäftstag einer Mindestreserveerfüllungsperiode bis 18:30 Uhr möglich.

2.2 Zugang zur Benutzeroberfläche ECMS GUI

Auf der Anmeldeseite des ESMIG-Portals wird der Benutzer aufgefordert, sich über das von ihm genutzte Zertifikat und ein Passwort (Session-PIN) zu authentifizieren. Die Registrierung ist nur einmal zu Beginn jeder Sitzung erforderlich. Die Anmeldung bleibt während der gesamten Sitzung aktiv.

Das ESMIG-Portal leitet die Person, die auf das ECMS zugreifen will, wie folgt:

- Auswahl des Dienstes unter den autorisierten Diensten, die über mindestens eine Benutzer-ID zugänglich sind.
- Auswahl der Komponente/Anwendung unter den autorisierten Komponenten/Anwendungen, die über mindestens eine Benutzer-ID zugänglich sind.
- Auswahl der Schaltfläche „ECMS ACCESS“, die zum Zugriff auf ECMS berechtigt.

Nachdem die Schaltfläche „Submit“ angeklickt wurde, leitet das ESMIG-Portal den Benutzer standardmäßig auf die Startbildschirmseite³ des Hauptmenümoduls „Collateral and Credit“.

The screenshot displays the ESMIG portal interface. At the top, there is a 'target' logo and a 'Services List' section with the instruction 'Choose an Application and your System User Reference'. Below this, there are three main selection areas: 'Choose a Service' (with options 12, 125, TIPS, and ECMS), 'Choose Component or Application' (with ECMS selected), and 'Choose a System User' (with ECMS ACCESS selected). A 'Submit' button is located at the bottom left. A 'Zertifikat für Authentifizieren' dialog box is open in the top right corner. A text box on the right side of the screenshot provides instructions for the user after login.

1 Zertifikat für Authentifizieren wählen
Für die Sitzung muss ein am an...
2 Choose a Service
3 Choose Component or Application
4 Choose a System User
5 Submit
6

Nach dem Login wird der Benutzer standardmäßig zum ECMS-Modul „Collateral and Credit“ weitergeleitet (Startbildschirm des ECMS).
Vor dem ersten GUI-Zugang muss für jede Geschäftspartei ein ECMS Party Administrator durch den ECMS Bundesbank Administrator angelegt werden. Der jeweilige ECMS Party Administrator legt die Benutzer an, die dann auf die GUI zugreifen können. Nur registrierte Benutzer haben einen ECMS-GUI-Zugriff.

³ Hinweis: Sind einem Distinguished Name (DN) mehrere Benutzer zugeordnet, so wird dem Benutzer ein anderer Startbildschirm angezeigt.

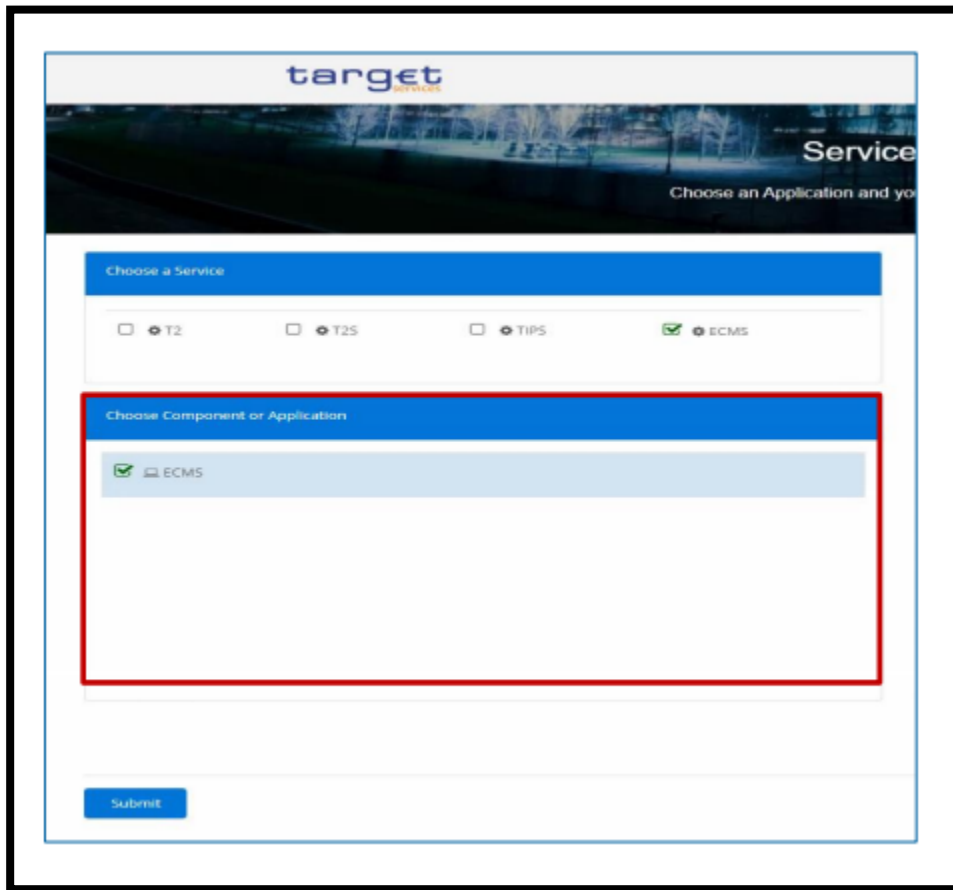


Abbildung 1: Anmeldeprozess in die ECMS GUI

Hinweis für Institute, bei denen mehrere Benutzer ein Zertifikat nutzen:

Die Abbildung 2 zeigt die entsprechende Startseite „Landing Page“ im ECMS. Wählen Sie in dem Feld „User Name“ über das Drop-Down Menü den „User Name“ aus, für den Zugang zu ECMS gewährt werden soll.

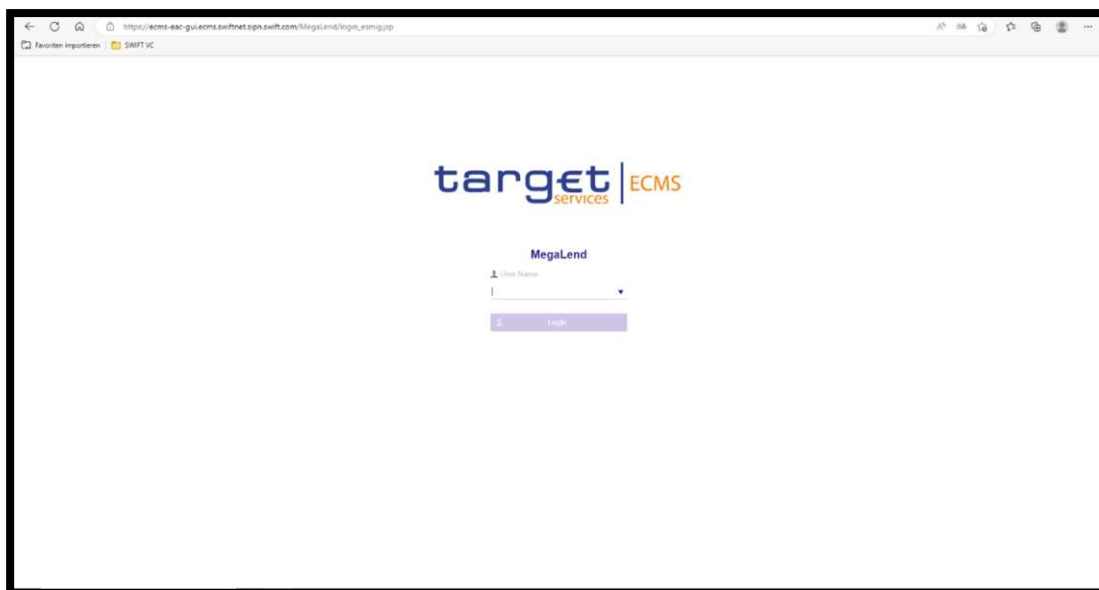


Abbildung 2: Landing Page von mehreren Benutzern, die mit einem Zertifikat verknüpft sind

2.3 Abmeldung und Verbindungstimeout

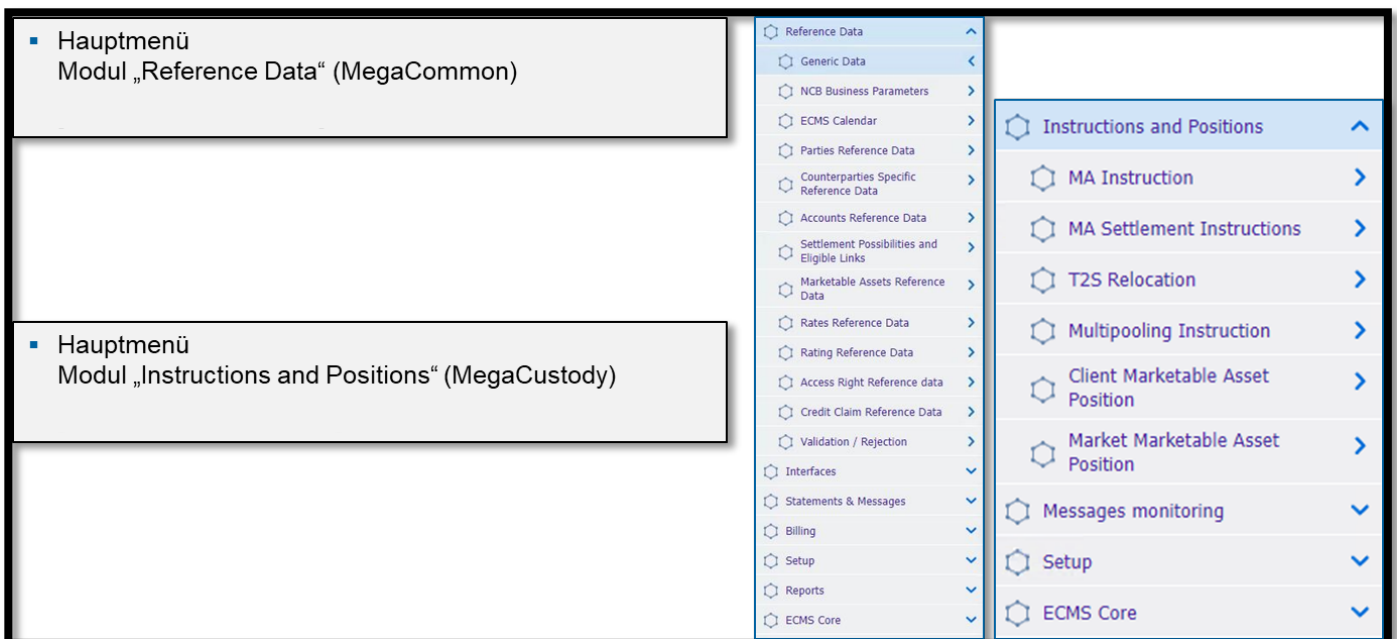
Die ECMS-Sitzung eines Benutzers bleibt so lange aktiv bis eine Leerlaufzeit von 15 Minuten erreicht ist, eine Abmeldeaktion über die Schaltfläche „Abmelden“ durchgeführt wird, oder das Browserfenster für das ECMS geschlossen wird.

ECMS besteht aus vier separaten Modulen, wobei jedes Modul eine eigene Sitzung mit einem eigenen Timeout verwaltet. Die Sitzung wird nicht von den ECMS-Modulen gemeinsam genutzt. Wenn ein Benutzer von einem Modul zu einem anderen navigiert, kann die Sitzung im ersten Modul die Leerlaufzeit erreicht haben. Der Benutzer hat dann die Möglichkeit, diese Seite im Browser über die Tastaturschaltfläche F5 zu aktualisieren, sodass eine neue Sitzung für dieses Modul eingeleitet wird.

2.4 Aufbau der ECMS GUI

Die ECMS-GUI ist in vier verschiedene Module gegliedert:

- Reference Data,
- Instructions and Positions,
- Corporate Actions und
- Collateral and Credit.



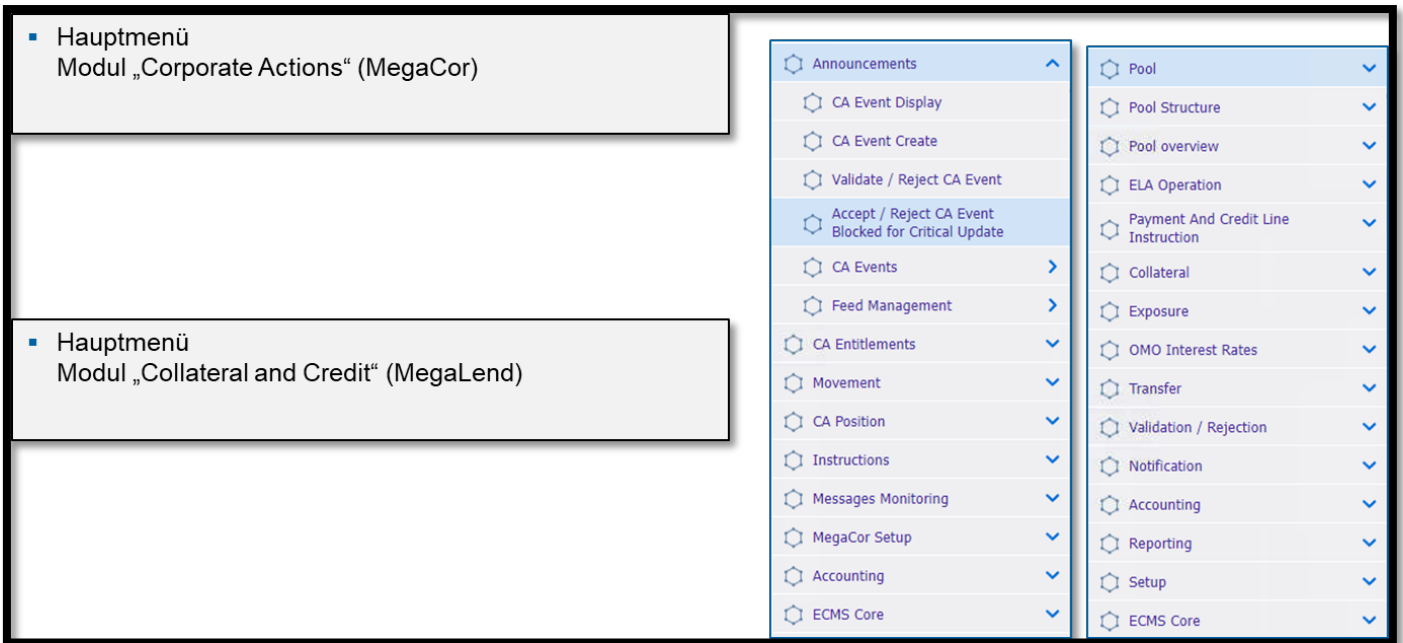


Abbildung 3: Module der ECMS GUI

Jeder Screen der ECMS GUI folgt dem gleichen Layout. Dieses beinhaltet eine Kopfzeile und einen Inhaltsbereich.

Die Kopfzeile enthält das Menü-Icon, das Home-Icon, die Bildschirmleiste und einen Informationsbereich für den Benutzer des ECMS.

Der Inhaltsbereich enthält den Screen-Namen, Eingabefelder, ein Minimier-Icon und diverse Schaltflächen.

In den folgenden Abbildungen finden Sie nähere Details zu den einzelnen Elementen eines Screens.

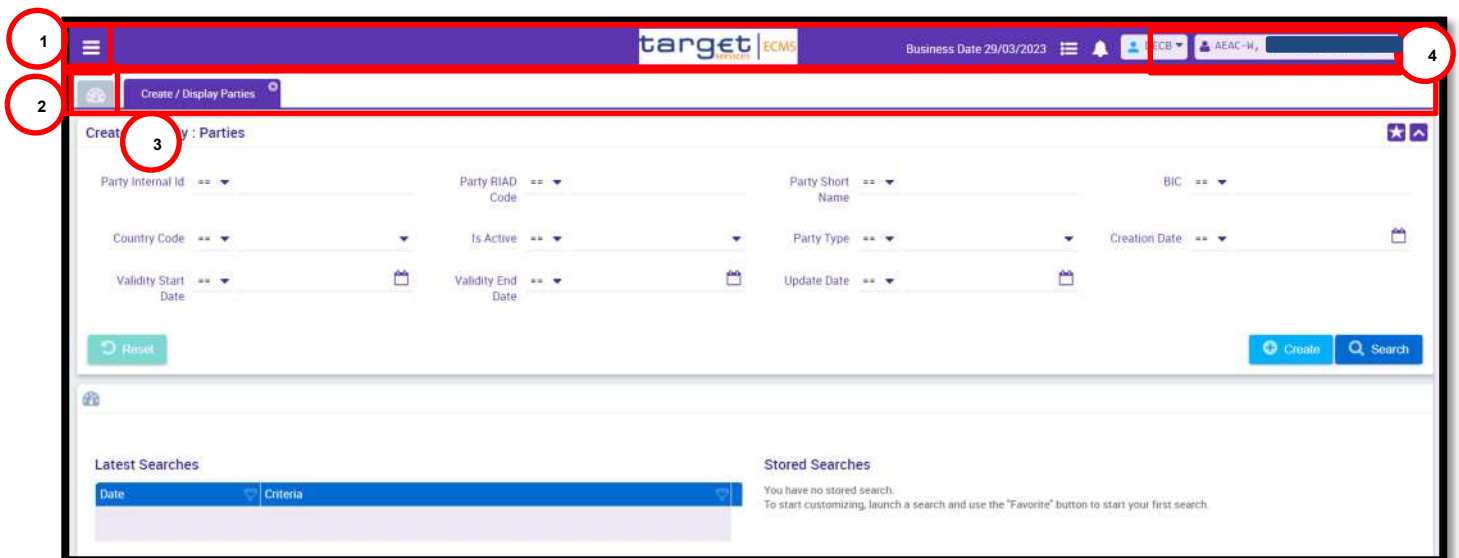


Abbildung 4: Layout eines Screens

1	Menü-Icon: Zeigt beim Anklicken die Menüleiste des Modul-Hauptmenüs an, in dem man sich befindet.
2	Home-Icon: Führt zur Startseite des jeweiligen ECMS-Moduls, in welchem man sich gerade befindet.
3	Bildschirmleiste: Zeigt die vom Benutzer gewählten Menüoptionen (Ebene 2) als Bildschirmregisterkarten an. Es sind max. 10 Registerkarten / Screens auf einmal erlaubt.
4	Informationsbereich: Zeigt Umgebung, Mandanten, Geschäftsdatum, Warnungen und Anmeldenamen an. Beim Klick auf den Anmeldenamen werden einige Informationen über den Benutzer angezeigt.

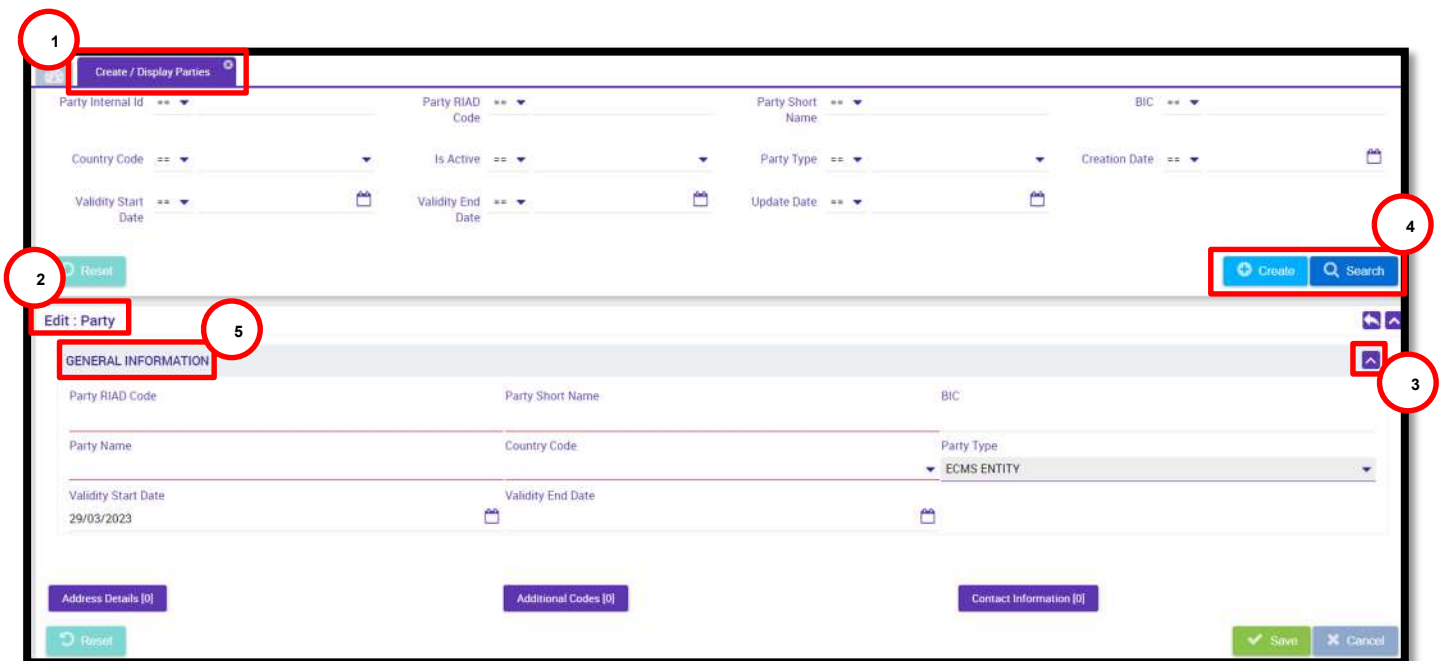


Abbildung 5: Screenelemente

1	Menü-Name: Zeigt den Namen des Menüs an, in dem sich der Benutzer gerade befindet.
2	Screen-Name: Zeigt den (die) Namen des (der) Screens an, in dem (denen) sich der Benutzer gerade befindet.
3	Minimier-Icon: Minimiert den aktuellen Screen.
4	Schaltflächenleiste: Zeigt die verfügbaren Schaltflächen für den aktuellen Screen an.
5	Name des Unterabschnitts: Hier wird der Name des Unterabschnitts angezeigt.

2.5 Benutzer (User) im ECMS⁴

ESMIG übernimmt die Authentifizierung der Benutzer, d. h. die Prüfung ihrer Berechtigung, das ECMS aufzurufen und zu verwenden. Die Anlage von neuen Benutzern sowie die Zuweisung der Benutzer zu vorab definierten Rollen erfolgt im ECMS.

Die Bundesbank legt die im Registrierungsformular mitgeteilten Administratoren für jeden Geschäftspartner an. Der jeweils zuständige Party-Administrator kann weitere Administratoren und Benutzer anlegen und dabei Rollen verteilen. Jedem Benutzer ist mindestens eine funktionale Rolle⁵ und die Rolle „Super Validator“ (2-Augen-Prinzip) oder „Validator“ (4-Augen-Prinzip) zuzuteilen. Eine Rolle besteht aus einer Reihe von Rechten, die Zugriff auf bestimmte Funktionalitäten im ECMS gewähren. Die meisten Rollen sind sowohl als lesende („read-only“) als auch ausführende („execution“) Variante im ECMS verfügbar. Die ausführenden Varianten umfassen alle Rechte der lesenden Varianten, wodurch die lesenden Rollen nicht zusätzlich zugewiesen werden müssen. Werden einem Benutzer sowohl die lesende als auch die ausführende Rolle zu einer Funktionalität zugewiesen, ist die ausführende Rolle maßgeblich. Geschäftspartner können Rollen in Gruppen zusammenführen und diese anschließend Benutzern zuordnen.

Jeder im ECMS definierte Benutzer entspricht einem Mitarbeiter eines bestimmten ECMS Geschäftspartners, der das ECMS U2A nutzt, oder einer Anwendung, d. h. einer Softwarekomponente einer bestimmten ECMS Vertragspartei, die mit dem ECMS im A2A-Modus interagiert. ECMS verwendet eine eindeutige Referenz zur Identifizierung eines Benutzers.

Es ist zu beachten, dass lediglich die Administratoren des jeweiligen Instituts ECMS Benutzer anlegen, ändern oder löschen können. Hierfür wird diesen die Rolle ECMS Entity – U2A ADMINISTRATOR EXECUTION - #54 von der Deutschen Bundesbank standardmäßig zugeteilt.

Hinweis für den Test: Solange das Zwei-Augen-Prinzip (Rolle „Super Validator“) im Test verwendet wird, können Administratoren ihre eigenen Rollen selbst bearbeiten.

2.5.1 Anlage von neuen Benutzern im ECMS

Für die **Anlage eines neuen Benutzers** im ECMS rufen Sie in einem ersten Schritt den Bildschirm über den folgenden Pfad auf: *Reference Data >> Access Rights Reference Data >> Users Create/Display*

⁴ Vgl. UHB v1.1, S. 122ff; S. 871ff

⁵ Übersicht der zu vergebenden Rollen: [U2A and A2A roles in the ECMS \(europa.eu\)](https://www.europa.eu).

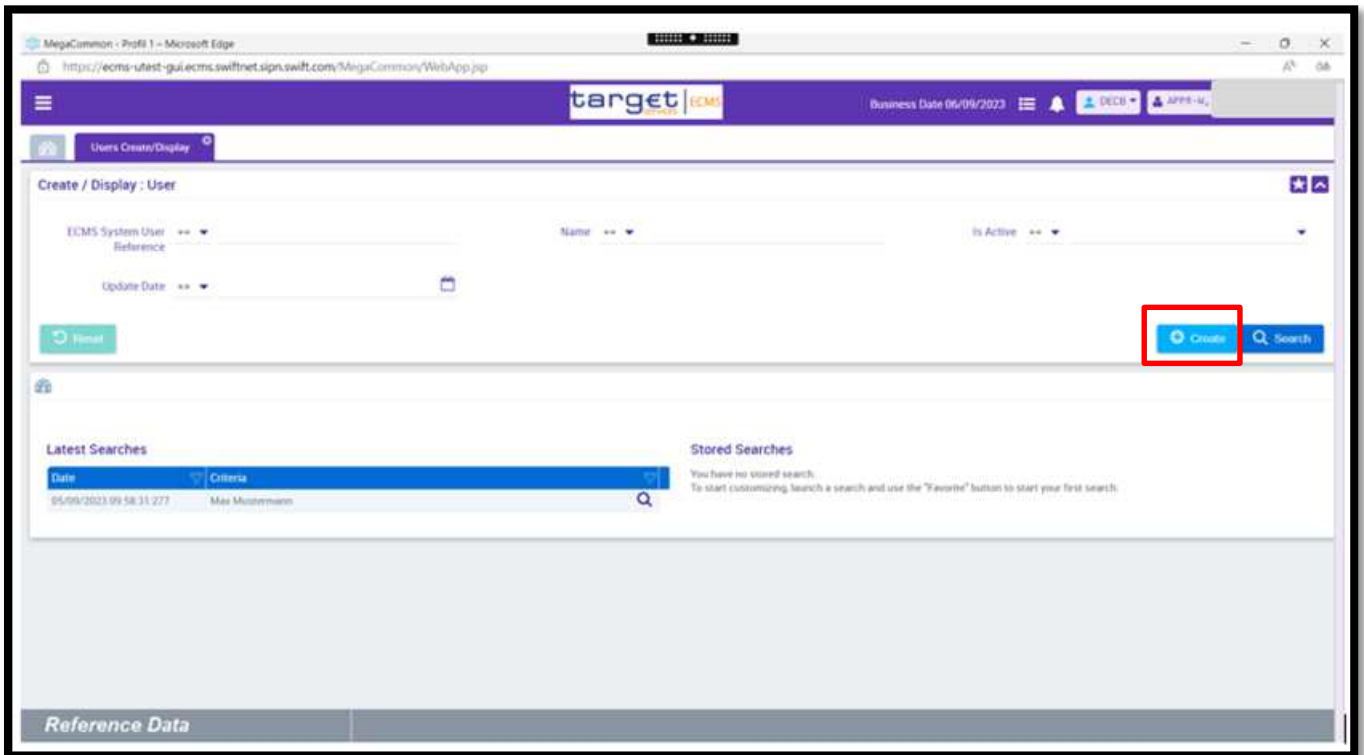


Abbildung 6: Create Display: User

Klicken Sie auf den „Create“ Button. Ergänzen Sie im Screen „Edit: Assigned User“ die Pflichteingaben (siehe rote Striche) wie die „ECMS System User Reference“⁶ und den vollständigen „Vor- und Zunamen“ des neuen Benutzers. Die folgende Abbildung zeigt Beispieldaten für den Benutzer „Max Mustermann“. Setzen Sie den Haken bei „is Active“ – sofern noch nicht gesetzt.

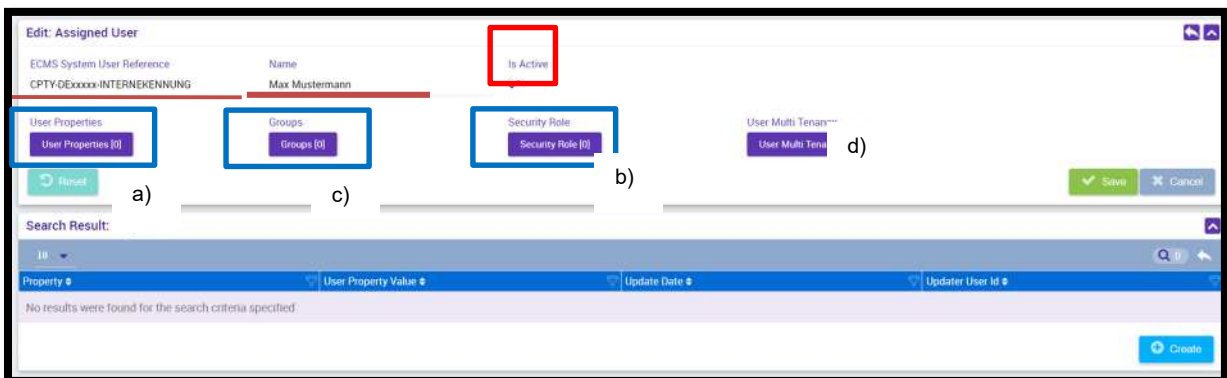


Abbildung 7: Edit: Assigned User

Im nächsten Schritt weisen Sie einem Benutzer bestimmte weitere Befugnisse zu.

- a) Unter „User Properties“ ordnen Sie den Benutzer einer Party (Geschäftspartner) zu. Wählen Sie „User Properties“ aus und klicken Sie auf „Create“. Sie können nun unter „Property“ die Buchstaben

⁶ Bitte beachten Sie die Namenskonvention der Deutschen Bundesbank, wie z. B. DECPTY-DEXXXXX-USER/ADMIN-MM (Geschäftspartner in Deutschland, RIAD/MFI-Code beginnend mit DEXXXXX, Angabe User oder Admin, Initialien oder interne Kennung).

„DN“ sowie im Feld „User Property Value“ den Distinguished Name (DN)⁷ erfassen. Bitte beachten Sie die Schreibweise für U2A DN: Attribute (CN, OU, O)⁸ in Großbuchstaben und Leerzeichen nach dem Komma:

Beispiel SWIFT: CN=max-mustermann, OU=esmig1, O=abcdxxyy, O=swift sowie

Beispiel SIA Colt: CN=max-mustermann, OU=U2A, O=12345, DC=sianet, DC=sia, DC=eu⁹

Mit der „Zurück-Pfeil“ Taste speichern Sie Ihre Eingabe. Die Abbildung zeigt Beispieldaten, die Sie bitte entsprechend den Vorgaben anpassen.

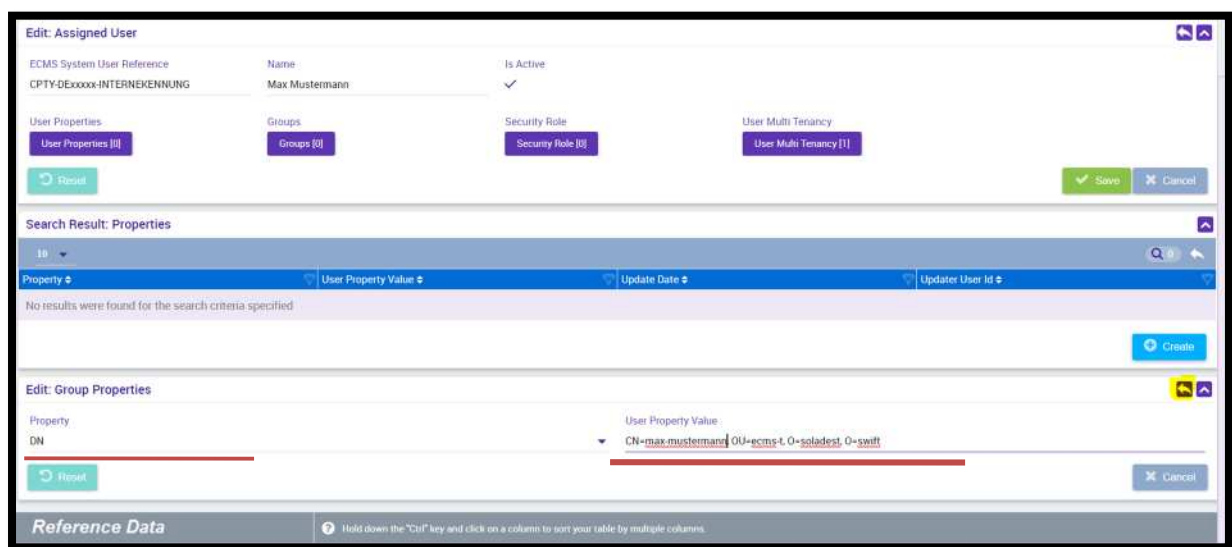


Abbildung 8: Edit: Group Properties Screen

Im nächsten Schritt ergänzen Sie unter „Property“ den „Data Scope“ sowie im Pflichtfeld „Group Property Value“ den RIAD-Code¹⁰ Ihres Instituts. Durch klicken auf den kleinen „Zurück-Pfeil“ auf der rechten Seite (gelb markiert) speichern Sie Ihre Eingabe.

⁷ Der Aufbau des DN ist davon abhängig, ob ein A2A- oder U2A-Benutzer sowie SWIFT und/oder SIA-Colt genutzt werden. Vgl. [TARGET Services Connectivity Guide v2.2 - with revisions \(europa.eu\)](https://www.europa.eu/target-services-connectivity-guide-v2.2-with-revisions), Abs. 9, S. 18 ff.

⁸ Hinweis: Die DN's können unterschiedlich aufgebaut sein. Daher ist es möglich, dass mehrere CN-Attribute oder sogar kein OU-Attribut vorhanden sind.

⁹ Vgl. [Ausfüllhilfe für das Registrierungsformular \(bundesbank.de\)](https://www.bundesbank.de/ausfuellhilfe-fur-das-registrierungsformular), S. 14.

¹⁰ Beispiel für einen RIAD-Code ist: „DE06999“.

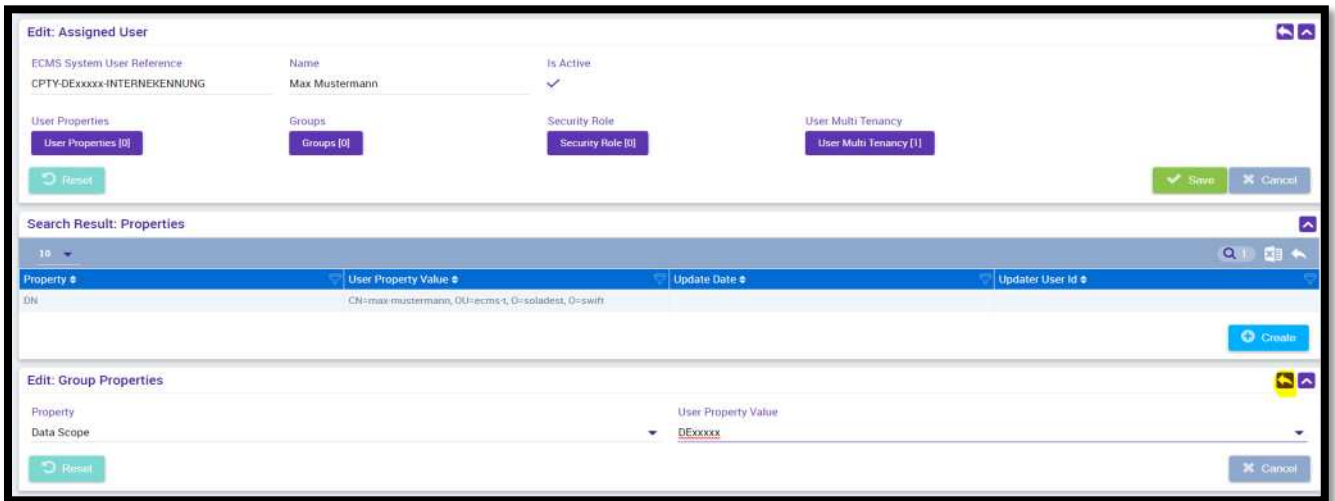


Abbildung 9: Edit: Group Properties

- b) Durch Auswahl der „Security Role“ weisen Sie dem Benutzer Rollen zu. Klicken Sie auf „Security Role“. Anschließend öffnet sich, wie in der Abbildung 10 dargestellt, eine Liste in der sie die verschiedenen Rollen auswählen können. Bitte beachten Sie, dass Sie mindestens eine Business-Rolle sowie entweder die Rolle „Validator“ für das 4-Augen-Prinzip oder die Rolle „Super-Validator“ für das 2-Augen-Prinzip vergeben müssen.

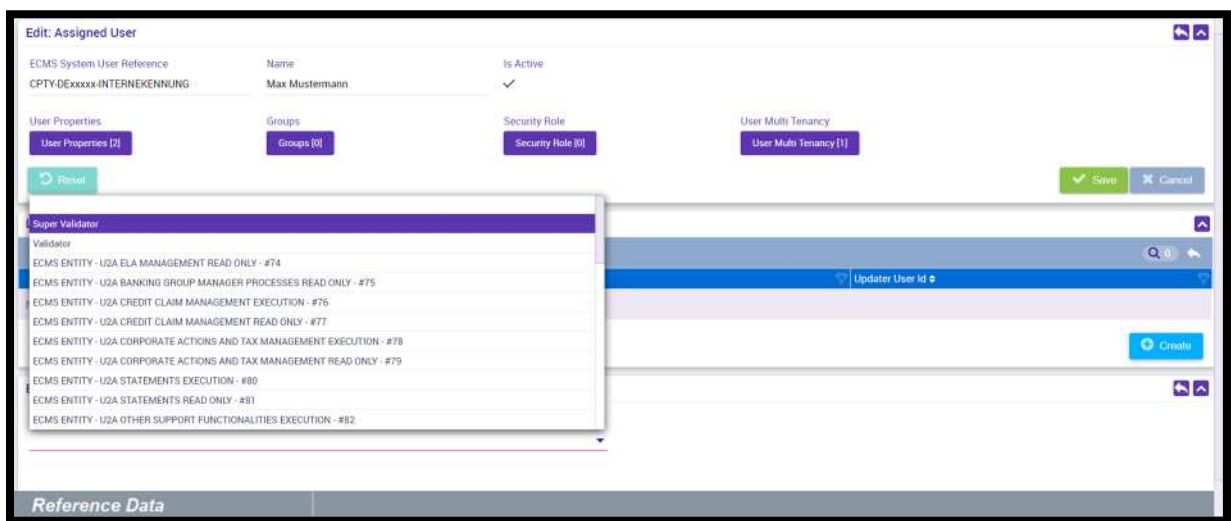


Abbildung 10: Edit: Assigned User Security Role Super Validator

Zunächst markieren Sie in der angezeigten Liste aktuell (für die Testphase) noch den ersten Eintrag. Mit der „Zurück-Pfeil“ Taste speichern Sie Ihre Auswahl. Im nächsten Schritt ordnen Sie dem Benutzer mindestens eine Business Rolle zu. Auch hier können Sie aus der Liste (siehe Abbildung 10) entsprechende Rollen auswählen. Bestätigen Sie Ihre Eingabe durch Klicken auf den „Zurück-Pfeil“.

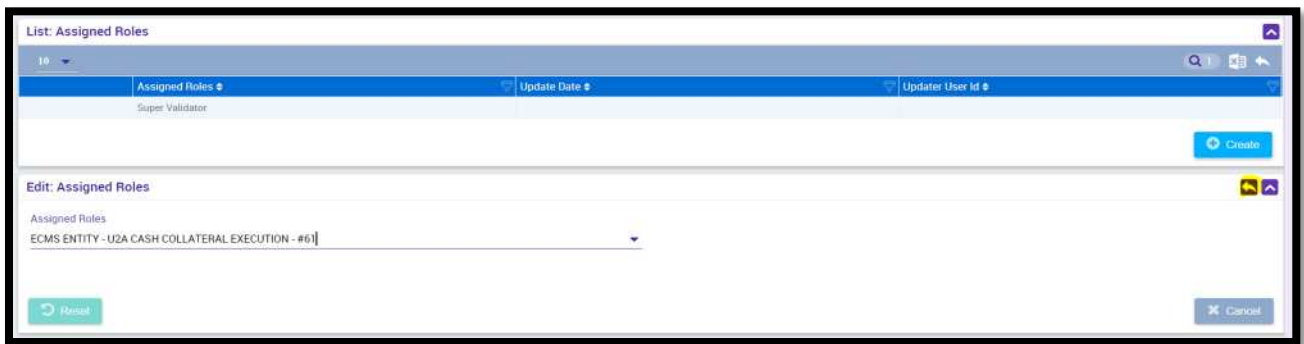


Abbildung 11: List: Assigned Roles Business Role

Bitte bestätigen Sie durch klicken auf den „Save“ Button Ihre Eingabe.

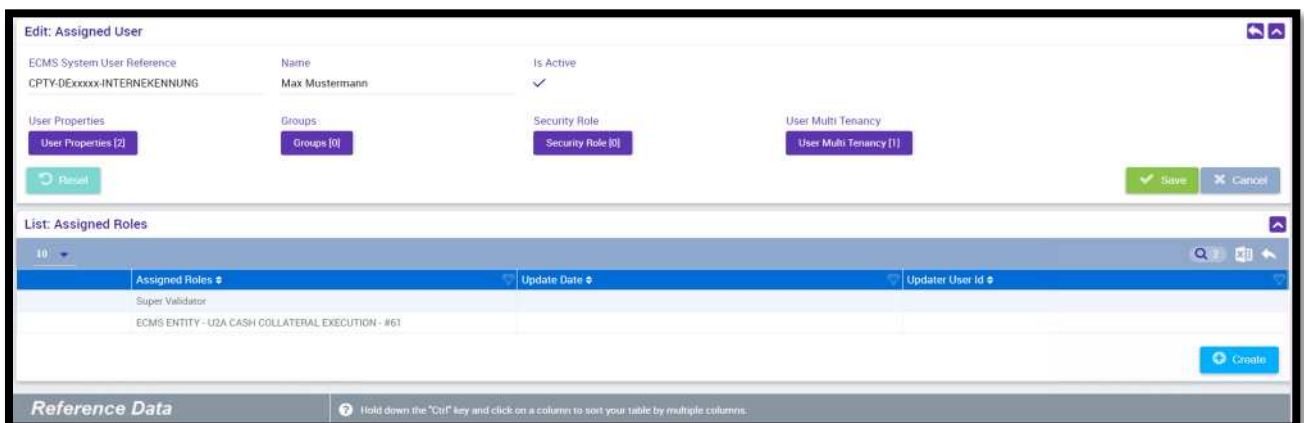


Abbildung 12: List: Assigned Roles

Über den Button „Create“ können Sie dem Benutzer weitere Rollen zuweisen.

Bitte beachten: Die Institute werden von der Deutschen Bundesbank darüber informiert, sobald das Testen des 4-Augen-Prinzips möglich ist. Die Vergabe der Rolle „Super Validator“ ist damit zwingend für die Tests zu vergeben.

- c) Durch Auswahl des Buttons „Groups“ können Sie einen Benutzer zu einer bestehenden Gruppe von Benutzern hinzufügen, so dass dieser die entsprechenden Rollen erhält. Dies ist dann zu erwägen, wenn einem Benutzer mehrere Rollen zugewiesen werden sollen. Der Geschäftspartner kann im ECMS institutsspezifische Gruppen anlegen und diesen Rollen zuordnen. Die Anlage von Gruppen erfolgt analog der Beschreibung im Abschnitt 2.5.1. Pro Benutzergruppe vergeben Sie dann einmal die gewünschten Rollen und müssen nur noch neue Benutzer der jeweiligen Benutzergruppe zuordnen.

Ein Video zur Anlage einer Benutzergruppe finden Sie hier unter dem Link: [Anlage einer Benutzergruppe | Deutsche Bundesbank](#)

d) Der Button „Multi-Tenancy“ kann nicht für Eingaben genutzt werden. Dort wird der deutsche Tenant standardmäßig hinterlegt.

Hinweis:

Eine Schritt-für-Schritt-Anleitung (Schulungsvideos) für die Anlage eines neuen Benutzers und für eine institutsspezifische Benutzergruppe stellen wir Ihnen ergänzend auf der Webseite der Bundesbank zur Verfügung.

Link: [Anlage eines neuen Benutzers | Deutsche Bundesbank](#)

Link: [Anlage einer Benutzergruppe | Deutsche Bundesbank](#)

2.5.2 Verknüpfung eines ECMS Users mit einem oder mehreren Distinguished Names (DNs)

Seit dem 12. März 2024 besteht die Möglichkeit, einen bestehenden ECMS User mit einem oder mehreren Distinguished Names (DNs) zu verknüpfen.

Um einen bestehenden User im ECMS mit einem oder mehreren DNs zu verknüpfen, muss der Screen „DN By User configuration“ geöffnet werden.

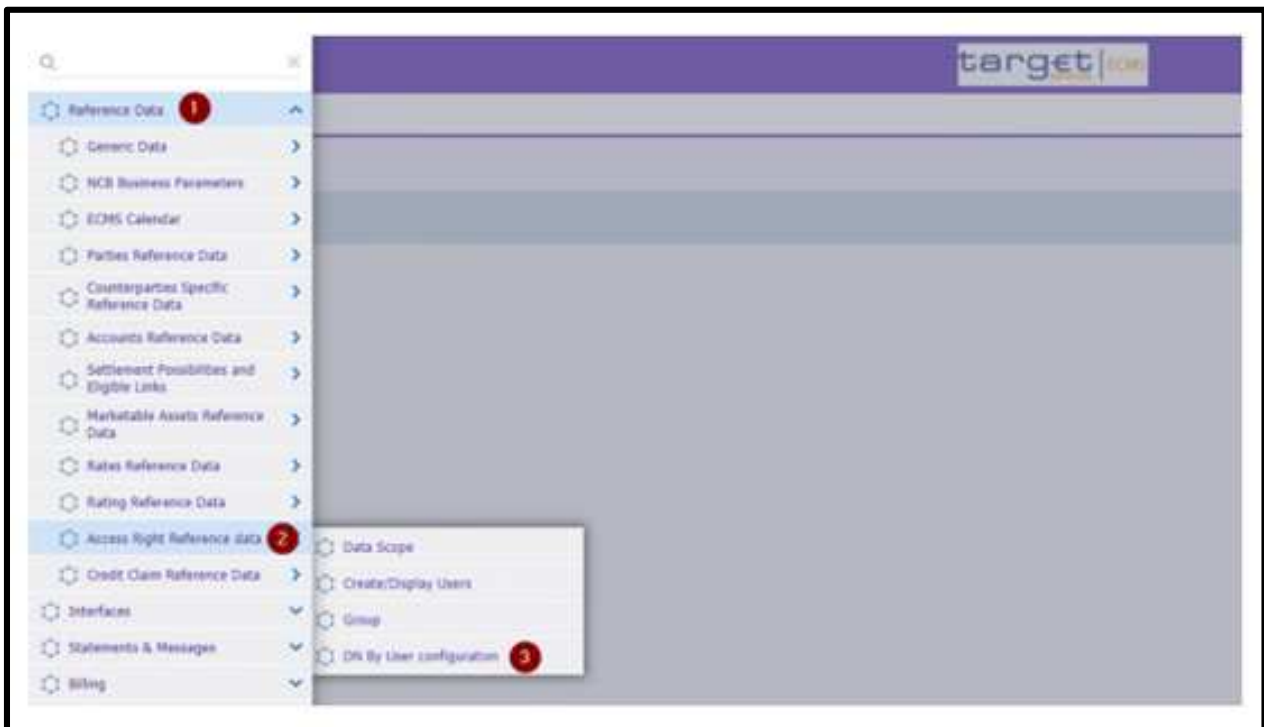


Abbildung 13: Zuordnung eines Users im ECMS zu einemoder mehreren DNs

Durch einen Klick auf den „Create“-Button öffnet sich der folgende Screen:



Abbildung 14: Screen zur Eingabe eines Users für die Zuordnung zu einem oder mehreren DNs

Geben Sie nun bei „User Id“ die „ECMS System User Reference“ des entsprechenden Users ein oder wählen Sie diesen im Dropdown-Menü aus. Im Feld „DN“ können Sie den gewünschten DN für den User im ECMS eingeben.

Im Anschluss können Sie Ihre Eingaben mit Klick auf den „Save“-Button speichern, um den User dem DN zuzuordnen. Wenn Sie einen User mit mehreren DNs verknüpfen möchten, können Sie die zuvor beschriebenen Schritte zur Erfassung eines DN im ECMS wiederholen.

2.5.3 Bearbeitung von angelegten Benutzern

Hierfür rufen Sie sich den Menüpunkt Punkt *ECMS Core >> Reference Data >> Access Right Reference Data >> Users Create/Display* auf.

Suchen Sie nun den User, dessen Rechte Sie bearbeiten möchten. Sie können die Suche anhand eines Namens eingrenzen oder die Filterfunktion nutzen. Mit einem Klick auf „Search“ werden die Ergebnisse angezeigt. Im angegebenen Beispiel erfolgt die Suche durch Eingabe des Namens.

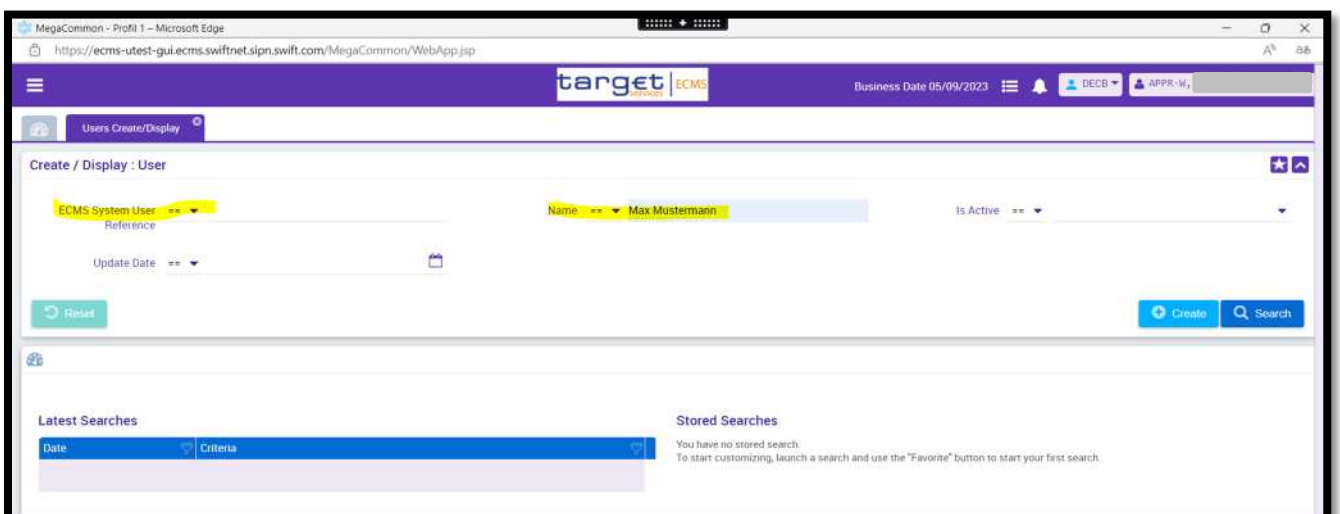


Abbildung 15: Create/Display: User

Markieren Sie im ECMS den User, den Sie bearbeiten möchten und klicken hiernach auf „Edit“.

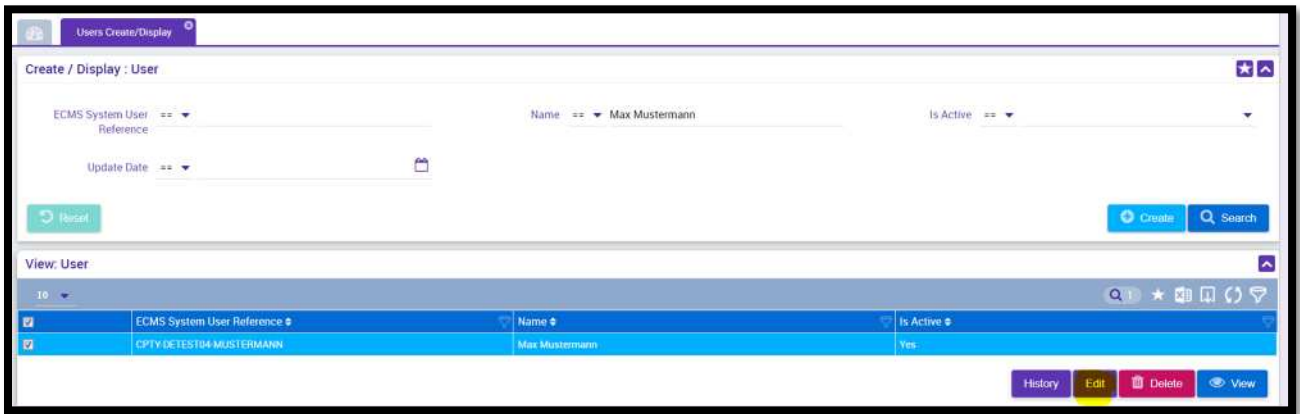


Abbildung 16: Create / Display: User EDIT Screen

Wählen Sie das Untermenü „Security Role“ aus. Ihnen wird eine Übersicht der vergebenen Rollen angezeigt.

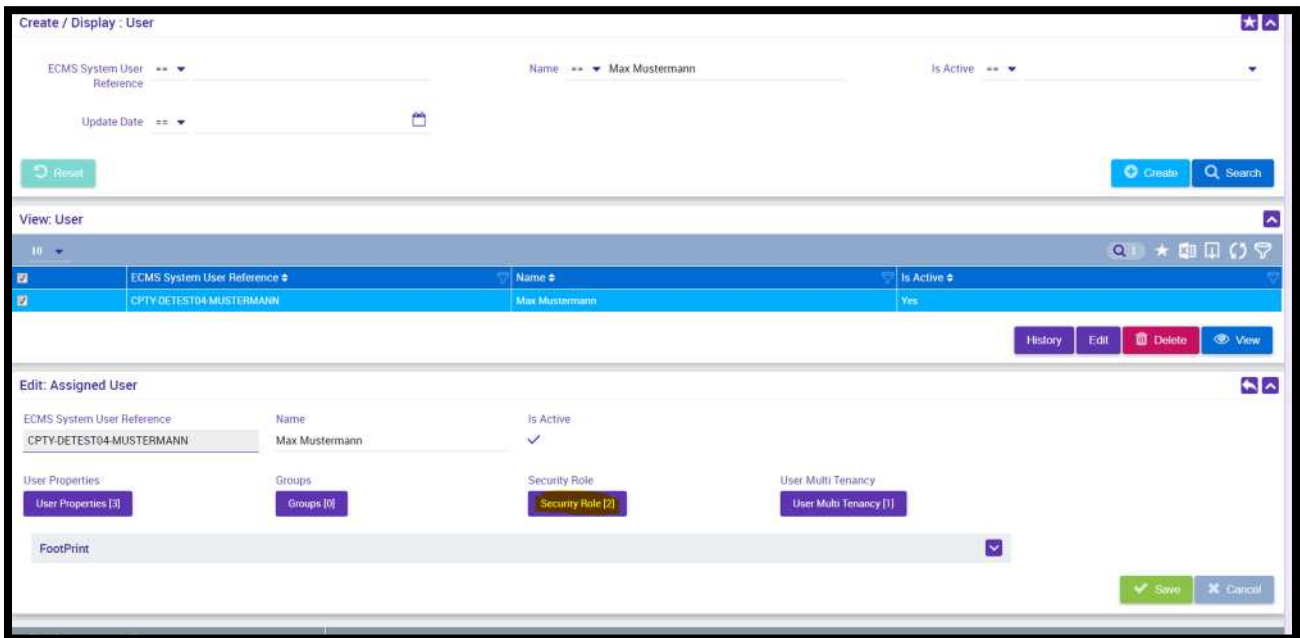


Abbildung 17: Edit: Assigned User Security Role

ECMS führt alle zugeordneten Rollen (siehe Abbildung 16) auf. Mit einem Klick auf „create“ können Sie weitere Rollen vergeben.

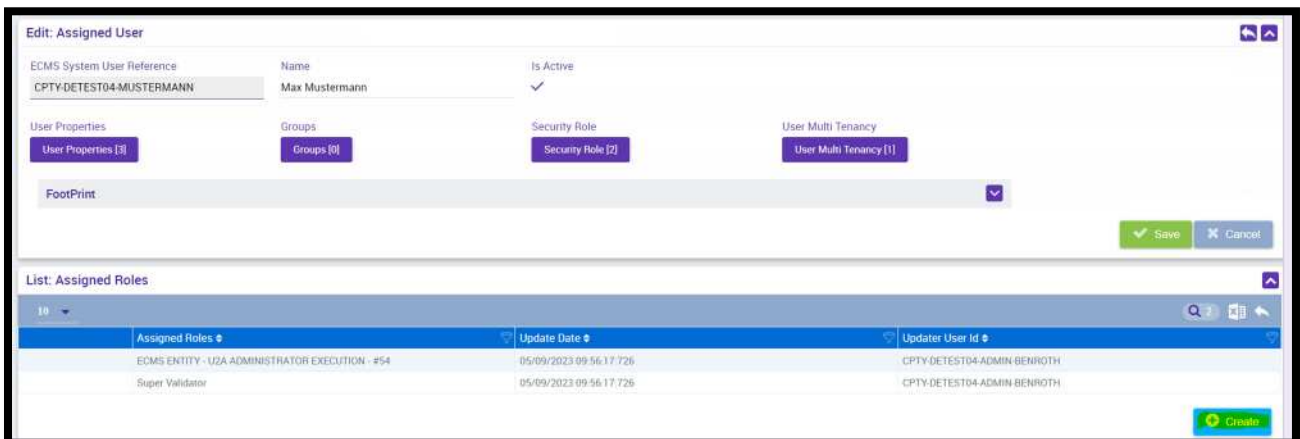


Abbildung 18: Edit: Assigned Roles Anzeige der zugeordneten Rollen

Wählen Sie hierzu aus dem Dropdown-Menü die gewünschte Rolle aus. Außerdem können Sie die Suchergebnisse im Dropdown-Menü durch Suchbegriffe eingrenzen.

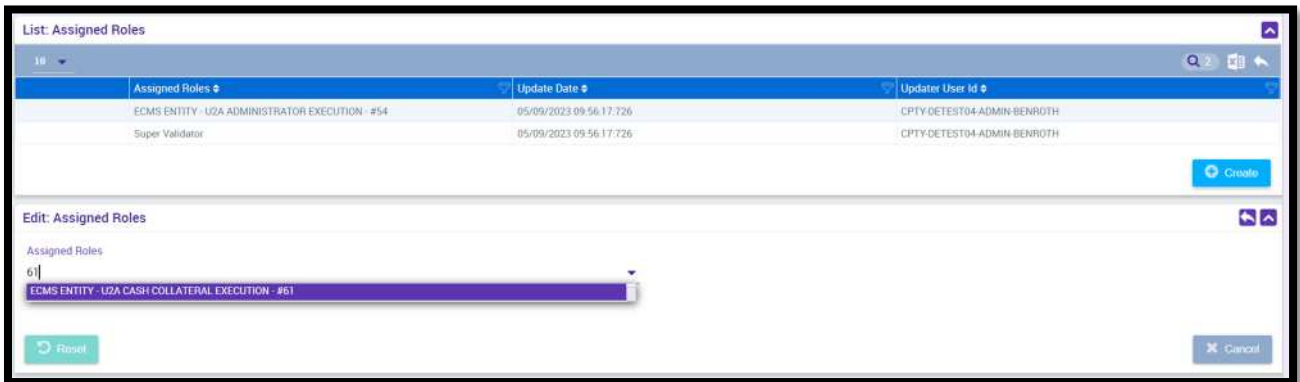


Abbildung 19: Edit: Assigned Roles Auswahl der Rolle #61

Nach Auswahl der Rolle bestätigen Sie diese mit einem Klick auf den „Zurück-Pfeil“ (s. gelbe Markierung).

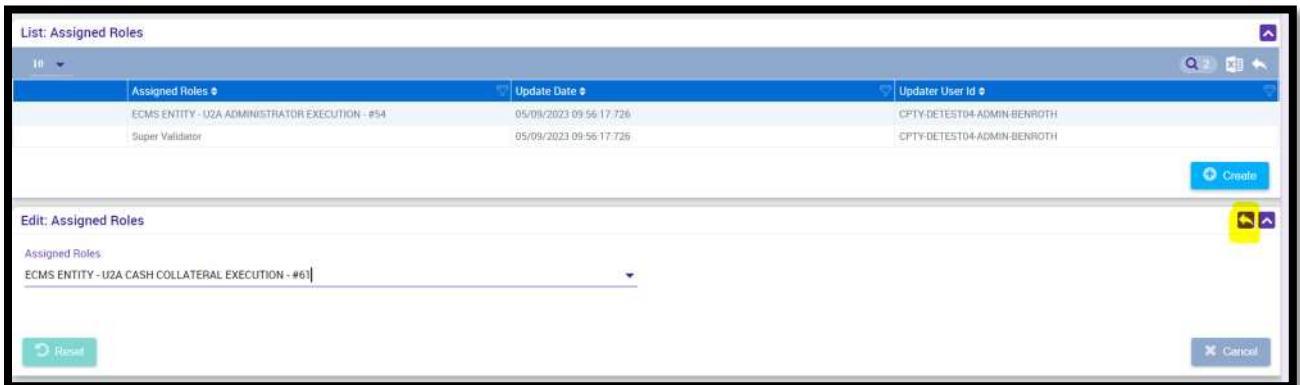


Abbildung 20: Edit: Assigned Roles

Sie können diesen Vorgang mit weiteren Rollen wiederholen. Sobald Sie alle Änderungen für den Benutzer abgeschlossen haben, können Sie den Datensatz mit einem Klick auf „Save“ speichern. Die Änderungen werden nach einer erneuten Anmeldung des betroffenen Users in ECMS wirksam.

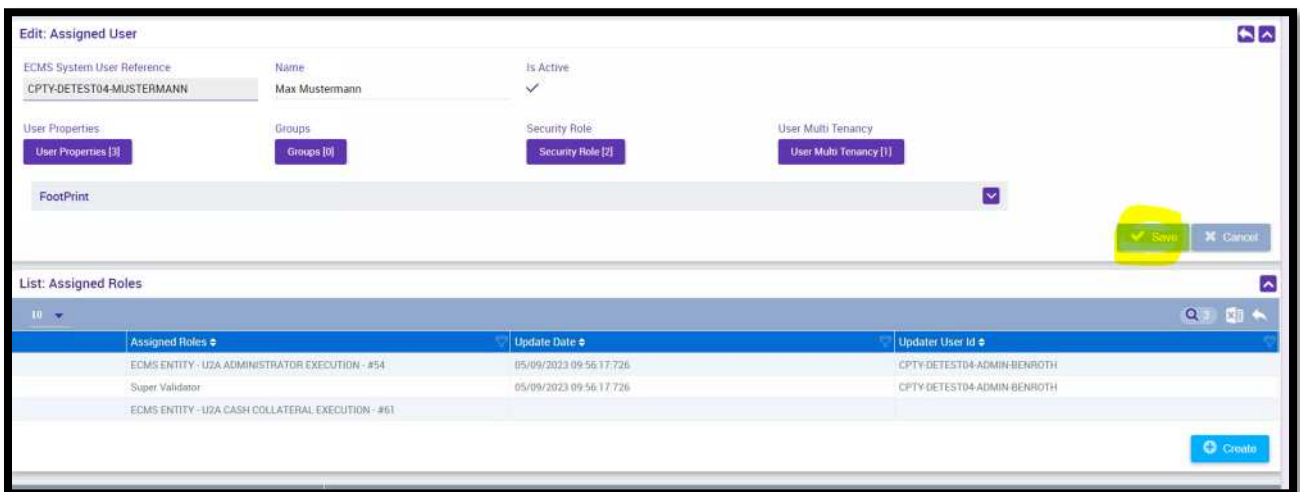


Abbildung 21: List: Assigned Roles Anzeige aller Rollen des Benutzers

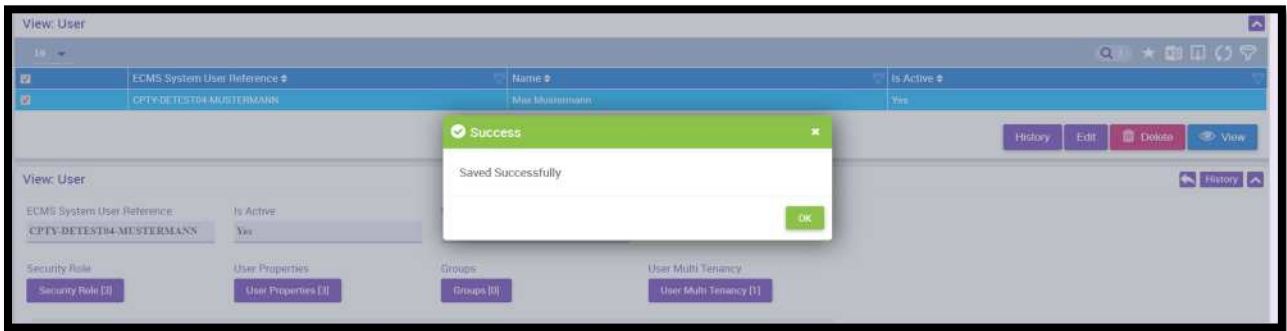


Abbildung 22: Screen: Bestätigung

2.5.4 Löschung von Benutzern

Wählen Sie den Menüpunkt Punkt *ECMS Core >> Reference Data >> Access Right Reference Data >> Users Create/Display* aus.

Gehen Sie analog der Beschreibung unter 2.5.2 vor und rufen sich den zu löschenden Benutzer auf. Sie können die Suche anhand eines Namens eingrenzen oder die Filterfunktion nutzen. Mit einem Klick auf „Search“ werden die Ergebnisse angezeigt. Im angegebenen Beispiel erfolgt die Suche durch Eingabe des Namens.

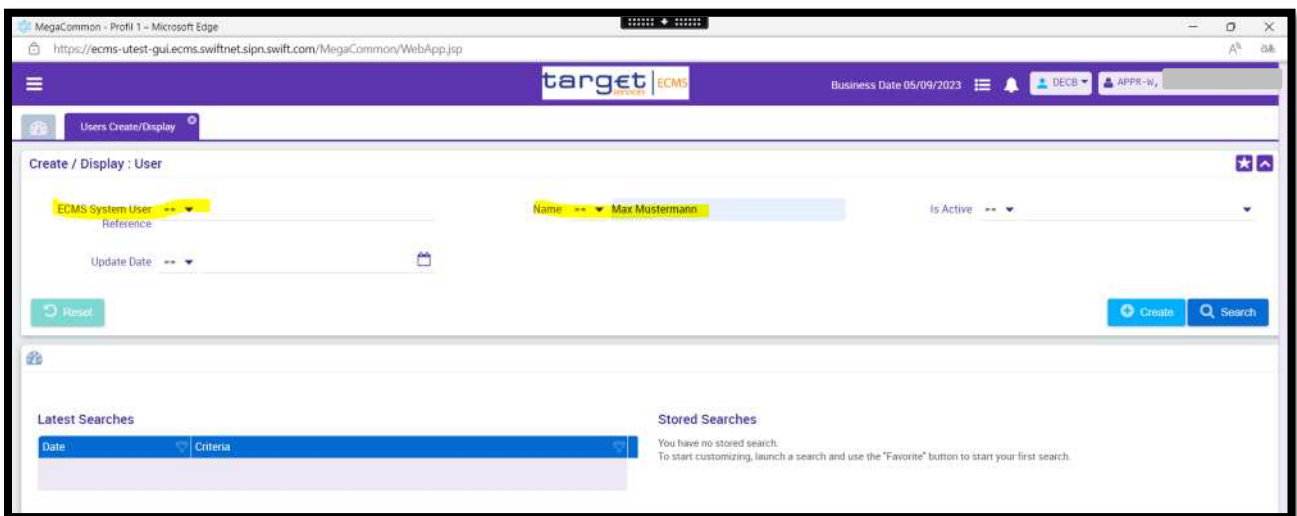


Abbildung 23: Users Create/Display

Markieren Sie im ECMS den User, den Sie löschen möchten und klicken hiernach auf „Delete“.

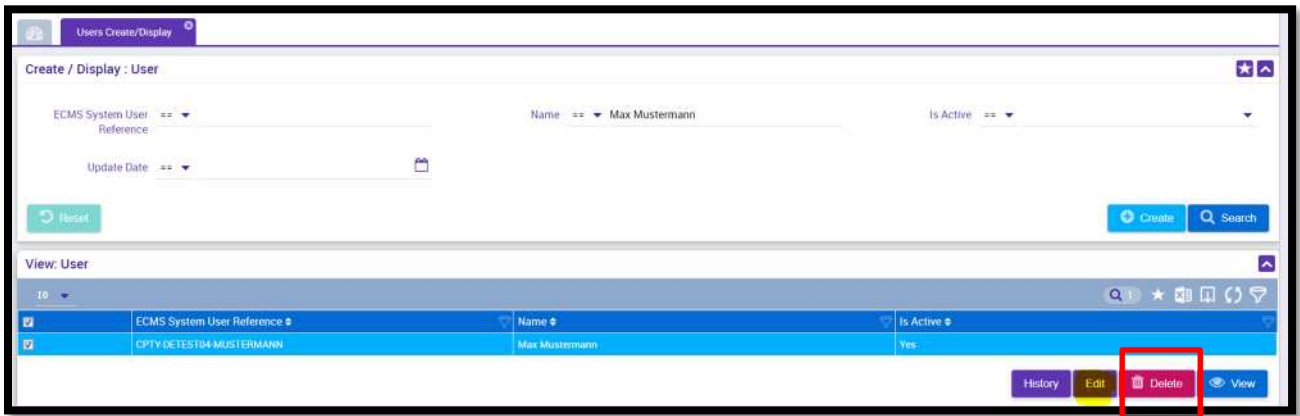


Abbildung 24: Create / Display: User EDIT Screen

Der Benutzer wurde gelöscht.

2.5.5 Benutzer im Vier-Augen-Prinzip

Ist der Benutzer berechtigt, Rollen nur im 4-Augen-Prinzip zuzuordnen, bedarf es für die Verarbeitung im ECMS der Freigabe, die in der „Validation / Rejection Section“ erfolgen muss. Diese erreichen Sie über den folgenden Pfad:

Reference Data >> Validation / Rejection >> Validate / Reject Access right >> Validate / Reject user

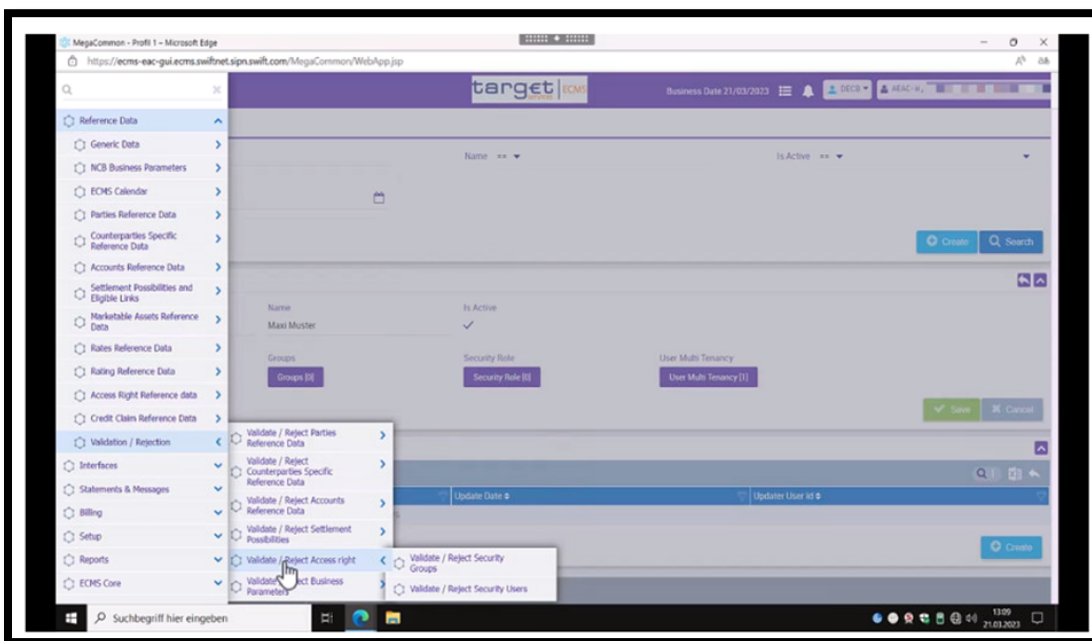


Abbildung 25: Screen Validation / Rejection

3 Anzeige des Counterparty Pools – Sicherheitenpools

Im Counterparty Pool wird der bewertete Sicherheitenbestand der gesamten Inanspruchnahme gegenübergestellt. So wird sichergestellt, dass jede Kreditinanspruchnahme hinreichend durch refinanzierungsfähige Sicherheiten gedeckt ist und ggf. Unterdeckungen zu erkennen sind. In diesem Zusammenhang ist zu beachten, dass bezüglich des geldpolitischen Counterparty Pools für alle ausstehenden und neu abzuschließenden Offenmarktkredite die aufgelaufenen, täglich abgegrenzten Zinsen mit zu besichern sind und für Termineinlagen, die als Sicherheiten genutzt werden, die aufgelaufenen Zinsen entsprechend beim Beleihungswert¹¹ berücksichtigt werden.

Auf Antrag besteht derzeit die Möglichkeit, weitere Counterparty Pools z. B. als Vorsorge für den TARGET-Contingency-Fall einzurichten. Für eine Übergangszeit werden das Sicherheitenkonto für die Besicherung von Bundesbankeigengeschäften, wie z. B. für den Zentralbankservice (Sicherheitenkonto BBk-Eigengeschäfte) sowie für die gesetzliche Einlagensicherung weiterhin im bestehenden CMS¹² der Deutschen Bundesbank geführt und erst zu einem noch zu bestimmenden Zeitpunkt nach der Betriebsaufnahme von ECMS als weitere Counterparty Pools im ECMS zur Verfügung stehen.

Counterparty Pools in ECMS¹³

Nummer	Name	Pool Reference	Funktion
1	Geldpolitischer Counterparty Pool	Beispiel: EUCODE0nnnn-nnnnnnnnnn	Besicherung von geldpolitischen Operationen und Innertageskredit auf dem primären MCA-Konto
3	Counterparty Pool für das ECONS II-Modul	Beispiel: ECONDE0nnnn-nnnnnnnnnn	Vorsorge für den TARGET-Contingency-Fall

Tabelle 2: Counterparty Pools in ECMS

¹¹ Dies ist der Fall bei negativen Zinsen, die dann den Beleihungswert reduzieren.

¹² Collateral Management System (CMS)

¹³ Die Poolbezeichnung setzt sich aus der Abkürzung für die „Pool-Art“ + RIAD-Code + „- „+ „bisherige Sicherheitenpoolnummer“ zusammen.

3.1 Counterparty Pool - Pool Overview¹⁴

Das ECMS stellt dem Geschäftspartner im Modul „*Collateral and Credit*“ eine Gesamtübersicht zu seinen Counterparty Pools (COLLATERAL (Sicherheiten) und EXPOSURE (Kreditpositionen)) sowie Informationen zu den einzelnen Positionen zur Verfügung. Geschäftspartner, denen im ECMS die Rolle des „*Banking Group Manager*“ einer Banking Group zugewiesen wurde, können zudem die konsolidierten Counterparty Pool Positionen dieser Gruppe in ECMS abrufen.

Der Geschäftspartner ruft sich die Gesamtübersicht über seine Counterparty Pools wie folgt auf:

Collateral and Credit >> Pool Overview >> Pool Overview

Ergänzen Sie die Informationen im Screen „*Display: Counterparty Pool*“ wie z. B. die Pool Reference und klicken Sie auf den „*Search*“ Button; alternativ können Sie ohne Eingabe den „*Search*“ Button betätigen und erhalten im Ergebnis eine Liste Ihrer Counterparty Pools.

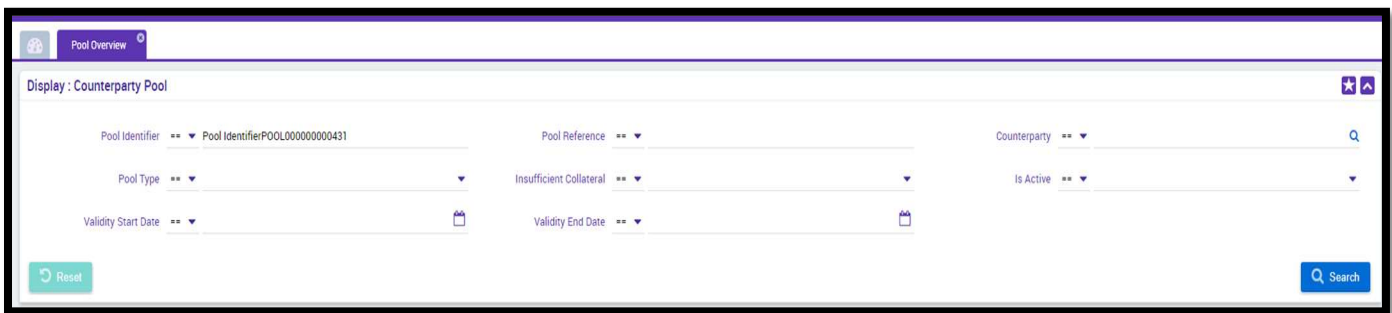


Abbildung 26: *Display: Counterparty Pool*

Bitte beachten Sie, dass dem Anwender nur diejenigen Counterparty Pools angezeigt werden, die bei der Deutschen Bundesbank für sein Institut geführt werden. Die weiteren Erklärungen beziehen sich auf den Counterparty Pool, der im Zusammenhang mit der Geldpolitik geführt wird.

In der Anzeige „*List Pools Overview*“ markieren Sie den Pool, für den Sie die Pool-Positionen einsehen möchten, und klicken auf den „*View*“-Button, der am unteren Bildschirm nach der Auswahl erscheint.

Pool Identifier	Pool Type	Counterparty	Total Collateral	Total Credit	SCL	ECL	RCL	Collateral	Insufficient	Is Valuate	ELA Collat	Total ELA	Is Active	Update Date
POOL000000000468	SCP	[redacted]	0	0	0	[redacted]	0	No	Yes	0	0	Yes	23/03/2023	

Abbildung 27: *List Pools Overview*

¹⁴ Vgl. UHB v1.1, S. 245ff
Seite 29 von 80

In der Folge erhalten Sie den Screen „Pool“. Dieser ist in mehrere Bereiche (u. a. Pool General Details, Last Modification Details und Pool Positions) untergliedert. Jeder Bereich für sich kann durch Klicken des Pfeils im lilafarbenen Kasten auf der rechten Seite entweder zu- oder aufgeklappt werden. Bitte beachten Sie, dass alle Sicherheiten- und Kreditarten wie in den Screens dargestellt angezeigt werden. Die Nutzung bzw. Anzeige von weiteren Daten ist an bestimmte Zugriffsrechte gebunden.

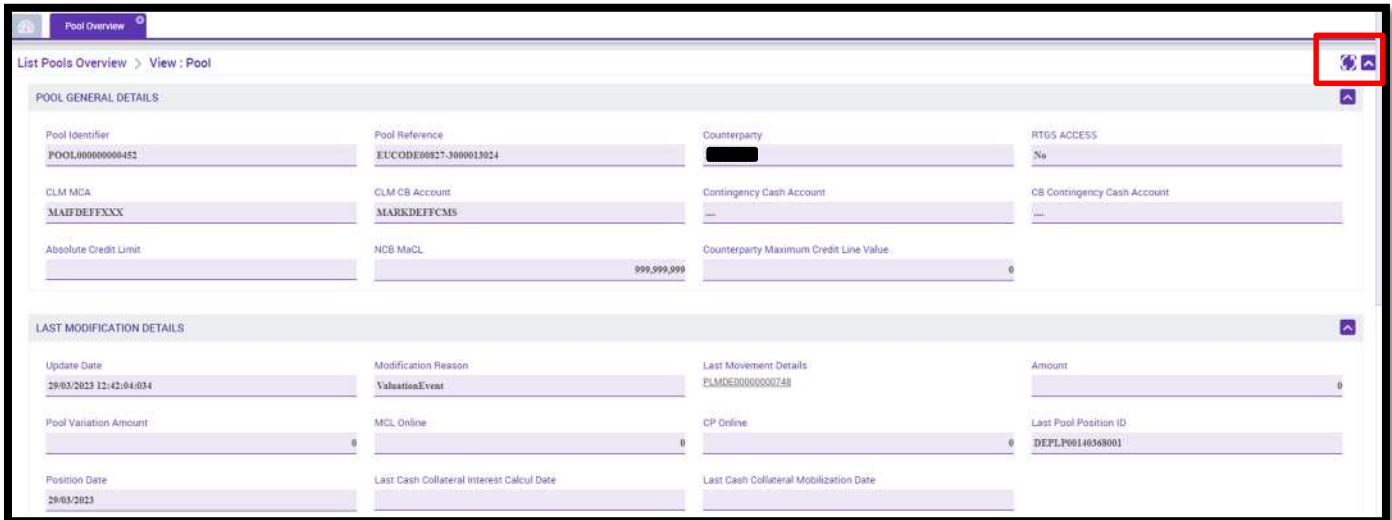


Abbildung 28: List Pools Overview > View: Pool

Der Screen zeigt unter „Collateral“ die Sicherheitenarten bzw. unter „Exposure“ alle Inanspruchnahmen auf, die für ein Institut angelegt wurden. Durch Klicken auf das „Minimier-Icon“ können ggf. weitere Detailinformationen zu einzelnen Positionen aufgerufen werden.

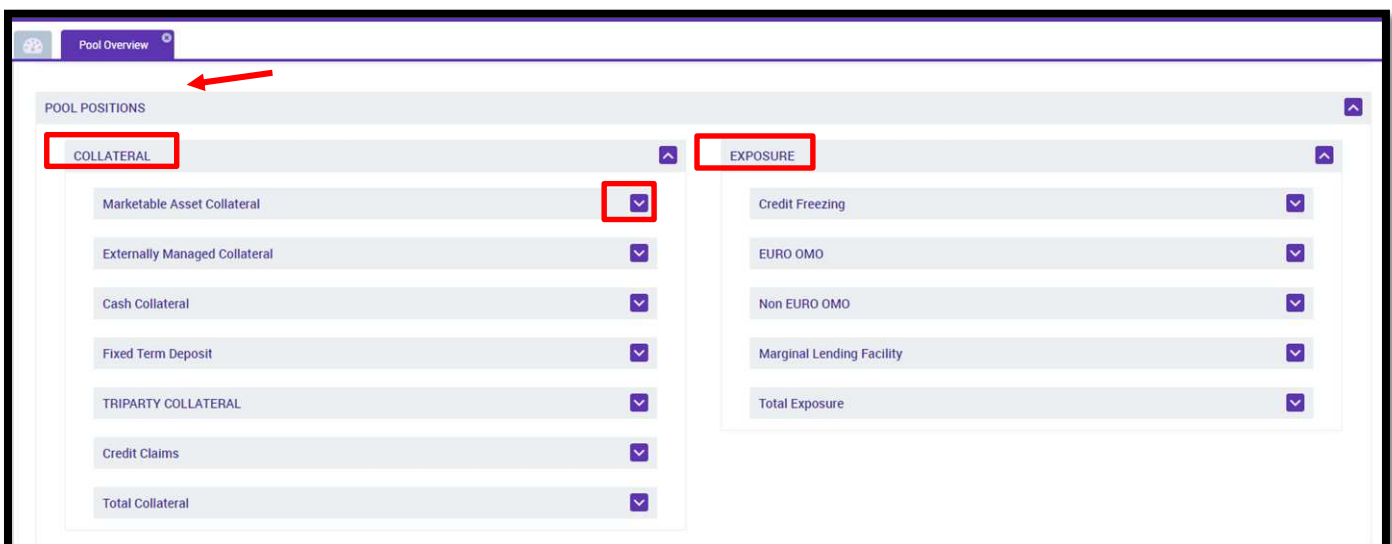


Abbildung 29: Pool Overview

Unterhalb der Liste der „Pool Positions“ wird unter „Credit Line Details“ der freie Beleihungswert (SCL) angezeigt.



Abbildung 30: Credit Line Details

Für den geldpolitischen Counterparty Pool ist eine Anbindung an das primäre MCA-Konto eingerichtet. Auch im ECONS Pool wird das primäre MCA-Konto hinterlegt. Dies ist notwendig, damit im TARGET-Contingency-Fall der Liquiditätsübertrag erfolgen kann.

Die Abbildung enthält Informationen zu der ECL¹⁵ (die mögliche Kreditlinie) und der RCL¹⁶ (die eingerichtete fixe Kreditlinie).

Darunter werden im Bereich „Margin Call Details“ Informationen zu einer eventuell bestehenden Unterbesicherung (Margin Call) im Counterparty Pool aufgeführt.



Abbildung 31: Margin Call Details

Die folgenden Kapitel enthalten Erläuterungen zu einzelnen „Pool Positions“.

3.1.1 Pool Positions – COLLATERAL - Sicherheiten

Im Counterparty Pool können zu folgenden Collateral-Positionen weitere Detailinformationen aufgerufen werden: *Marketable Asset Collateral*, *Externally Managed Collateral*, *Fixed Term Deposit (Termineinlagen)*, *Cash Collateral*, *Triparty Collateral* und *Credit Claims*.

3.1.1.1 Marketable Asset Collateral - Marktfähige Sicherheiten

Geschäftspartner, die „*Marketable Asset Collateral*“ einreichen, erhalten in diesem Screen eine Übersicht über den jeweiligen Beleihungswert ihrer Bestände. Hierbei stellt ECMS die Sicherheiten nach Einreichungsart separat dar. Der Geschäftspartner kann sich zu jeder Position – sofern er Bestand hat – weitere Informationen auf Transaktionsebene (Klicken auf „*Securities Position Details*“) aufrufen. Hat

¹⁵ Expected credit line = ECL (siehe Kapitel 3.3.4)

¹⁶ Real Credit Line = RCL (siehe Kapitel 3.3.4)

der Geschäftspartner bspw. aktuell keinen Bestand in „Domestic Collateral“, so wird dieser wie im Screenshot dargestellt mit dem Wert von „0“ angegeben.

The screenshot displays a web interface titled "Marketable Asset Collateral". It features four input fields arranged in a 2x2 grid, each containing the number "0". The fields are labeled: "Domestic Collateral", "CCBM Collateral", "Emergency foreign collateral", and "Cross Border Collateral". Below the "Emergency foreign collateral" field is a "Total Eligible Marketable Asset" field, also showing "0". To the right of the "Total Eligible Marketable Asset" field is a purple button labeled "Securities Position Details".

Abbildung 32: Marketable Asset Collateral

Der Screen weist noch die Sicherheitenart „Emergency Foreign Collateral“ auf, die nicht mehr genutzt wird.

3.1.1.2 Externally Managed Collateral – in MACCs verwaltete Kreditforderungen

Geschäftspartner, die Kreditforderungen über die ExtraNet-Anwendung MACCs einreichen (Domestic-Verfahren), können sich Informationen zum Beleihungswert ihrer als Sicherheit eingereichten Kreditforderungen in der Position „Externally Management Collateral“ (EMC) anzeigen lassen. Details erhalten Sie über die Auswahl „EMC Position Details“.

The screenshot displays a web interface titled "Externally Managed Collateral". It features three input fields: "Credit Claims", "Other Collateral", and "Total Externally Managed Collateral", all containing the number "0". To the right of the "Total Externally Managed Collateral" field is a purple button labeled "EMC Position Details".

Abbildung 33: Externally Managed Collateral

3.1.1.3 Fixed Term Deposit – Termineinlagen

Im ECMS können Fixed Term Deposits als Sicherheiten verwendet werden. Nach Abwicklung eines entsprechenden Geschäfts wird im ECMS automatisch eine Position im Counterparty Pool des Geschäftspartners erzeugt, die den Wert der Termineinlage darstellt. Der Wert dieser Position (einschließlich aufgelaufener Zinsen) wird auf die insgesamt zur Verfügung stehenden Sicherheiten angerechnet. Die aufgelaufenen Zinsen von Termineinlagen werden täglich zu Tagesbeginn neu berechnet. Details werden durch Klicken auf den Button „*FTD Positions*“ angezeigt.

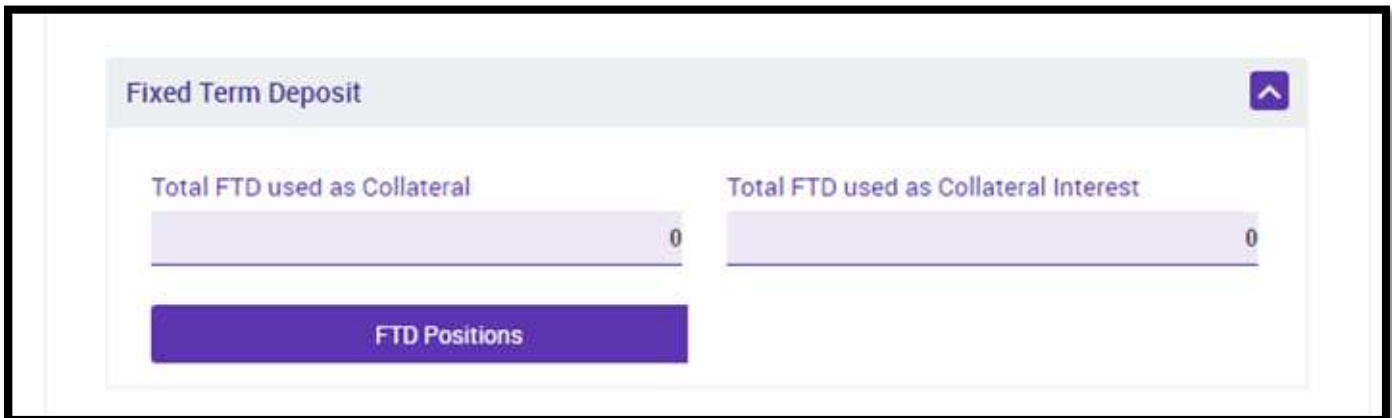


Abbildung 34: Fixed Term Deposit

3.1.1.4 Cash Collateral

Cash Collateral wird direkt auf Ebene des Counterparty Pools verwaltet. Die Einlieferung von Cash Collateral in den Counterparty Pool ist nur dann gestattet, wenn eine Aufforderung zur Sicherheitenverstärkung (Margin Call) aussteht und keine weiteren notenbankfähigen Sicherheiten verfügbar sind. Wird ein Margin Call nicht bis 16:55 Uhr bedient, erfolgt eine automatische Mobilisierung von Cash Collateral¹⁷. Sobald die Unterbesicherung beseitigt ist und der Counterparty Pool einen positiven Beleihungswert ausweist, erfolgt im ECMS eine automatische Auslieferung des Cash Collateral-Betrags. Der ausgewiesene Betrag beinhaltet immer auch den anfallenden Zinsbetrag. Durch Klicken auf den Button „*Cash Collateral Positions*“ lassen sich weitere Details anzeigen. Informationen zur Cash Collateral-Position (u. a. Zinsbetrag) werden zudem im „Pool Report“ (siehe Kapitel 6) aufgeführt. Für weitere Hinweise verweisen wir auf die Ausführungen im entsprechenden Kapitel.

¹⁷ Ggf. können auch Zahlungen aus Kapitalmaßnahmen (Corporate Actions) als Cash Collateral von der Deutschen Bundesbank zurückgehalten werden.



Abbildung 35: Cash Collateral

3.1.1.5 Triparty Collateral – Triparty Agent (TPA)

Triparty-Sicherheiten werden von den marktfähigen Sicherheiten getrennt aufgeführt. Der hierzu berechnete Geschäftspartner veranlasst über einen vom Eurosystem zertifizierten TPA die Verwaltung dieser Sicherheiten. Im ECMS können nur solche Triparty Agents verwendet werden, die das harmonisierte Triparty-Modell umgesetzt haben. Nähere Informationen dazu finden Sie unter folgendem Link: [SCoRE - Triparty Collateral Management: Single Collateral Management Rulebook for Europe \(europa.eu\)](https://europa.eu/SCoRE-Triparty-Collateral-Management-Single-Collateral-Management-Rulebook-for-Europe). Die TPAs melden die von ihnen verwalteten und an die jeweilige Notenbank verpfändeten Sicherheiten an das ECMS. Das ECMS zeigt den Beleihungswert der Sicherheitenpositionen als *Total Triparty Collateral* an. Details z. B. zu den verpfändeten Positionen können über den Button „*Triparty Securities Position Details*“ aufgerufen werden.



Abbildung 36: Triparty Collateral

3.1.1.6 Credit Claims – Kreditforderungen in ECMS

Die Deutsche Bundesbank verwaltet Kreditforderungen, die im Domestic-Verfahren genutzt werden, in ihrem lokalen System MACCs (siehe Kapitel 3.1.1.2). Geschäftspartner, die Kreditforderungen grenzüberschreitend mobilisieren wollen, nutzen die Einreichungsfunktionalität des ECMS für Kreditforderungen. Die Kommunikation mit dem ECMS zur Verwaltung dieser Kreditforderungen erfolgt im U2A- oder A2A-Modus. Der Gegenwert der hierüber eingereichten Sicherheiten weist das ECMS als „*Cross Border Credit Claim*“ aus (siehe roter Kasten).

Die Einreichung dieser Kreditforderungen wird in diesem Leitfaden nicht beschrieben.

The screenshot displays the 'Credit Claims' section of the ECMS interface. It features a grid of input fields for 'Domestic Credit Claim', 'Domestic ACC', 'Cross Border Credit Claim', and 'Cross Border ACC', each with a '0' value. A red rectangular box highlights the 'Cross Border Credit Claim' field. At the bottom left, there is a 'Total Credit Claim' field with a '0' value. At the bottom right, there is a purple button labeled 'CC Position Details'.

Abbildung 37: Credit Claims

Der Screen führt noch den Ausweis „Cross Border ACC“ auf. Dieser steht in einer späteren Version von ECMS nicht mehr zur Verfügung.

3.1.2 Pool Positions – EXPOSURE - Inanspruchnahmen

Im Counterparty Pool können unter der Position EXPOSURE folgende Positionen eingerichtet sein: *Credit Freezing*, *EURO OMO*¹⁸, *Marginal Lending Facility (Antrags- und automatischer Übernachtkredit)* sowie *Informationen zur Credit Line (Kreditlinie) und zum Margin Call (im Falle einer Unterbesicherung)*.

3.1.2.1 Credit Freezing – Sperren

Das ECMS bietet eine Funktionalität zur Sperrung von Sicherheiten. Durch die Sperre wird ein bestimmter Betrag des Sicherheitenwerts im Counterparty Pool für einen bestimmten Zweck reserviert. Dieser Betrag wird dann bei der Berechnung der im ECMS verfügbaren überschüssigen Sicherheiten (freier Beleihungswert) abgezogen. Für den geldpolitischen Counterparty Pool wird diese Funktion lediglich die Deutsche Bundesbank nutzen, da Geschäftspartner selbst keine Sperren in ihrem geldpolitischen Counterparty Pool einrichten können. Im Counterparty Pool für den TARGET-Contingency-Fall kann der Geschäftspartner, sofern dieser hierfür berechtigt ist, eine Sperre für den Contingency-Fall erfassen, der dann im Contingency-Fall im ECONS II Modul zur Verfügung steht. Durch Auswahl „*Credit Freezing Position*“ lassen sich Details aufrufen.

¹⁸ Analog zur Position „EURO OMO“ zeigt ECMS auch Informationen zur Position „FX OMO“ an. Diese werden in einer späteren Version des Leitfadens ergänzt.

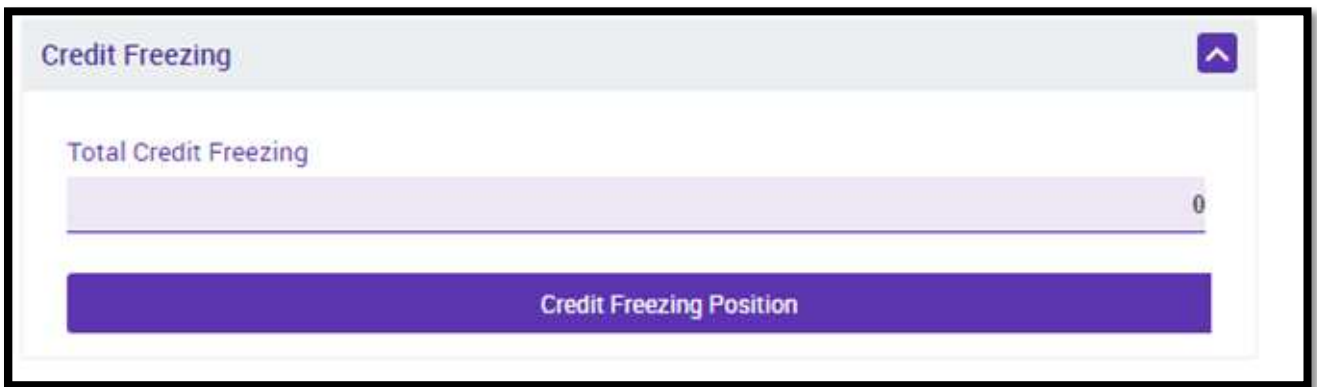


Abbildung 38: Credit Freezing

3.1.2.2 Euro Open Market Operations (OMO) - Offenmarktgeschäfte

Im ECMS können Geschäftspartner Informationen zu liquiditätsbereitstellenden befristeten Transaktionen in EUR und in Fremdwährung (siehe Fußnote 19) einsehen. Dabei ist zu beachten, dass die Gebote der Geschäftspartner über die lokalen NZB-Anwendungen (für die Deutsche Bundesbank: OMTOS) abgegeben werden. Das ECMS erhält hierbei die individuellen Zuteilungsergebnisse aus der Anwendung des Eurosystems übermittelt. Der Screen führt die im ECMS verfügbaren Angaben auf.



Abbildung 39: EURO OMO Screen

3.1.2.3 Marginal Lending Facility - Spitzenrefinanzierungsfazität¹⁹

Das ECMS führt jede Inanspruchnahme der Spitzenrefinanzierungsfazität, die entweder durch den Geschäftspartner beantragt (Antragsübernacht Kredit) wurde oder die im CLM automatisch am Tagesende aufgrund mangelnder Liquidität ausgelöst wurde (Übernacht Kredit), in der Position „Marginal Lending Facility“ auf. Das ECMS führt zudem den Betrag der errechneten Zinsen auf.

¹⁹ Mit der Betriebsaufnahme von ECMS entfällt die Führung von Marginal Lending Accounts im CLM. Die Geschäftspartner werden hierüber entsprechend informiert.



Abbildung 40: Marginal Lending Facility

3.1.2.4 Credit Line Details - Kreditlinien

Im unteren Teil des Screens „Pool Overview“ enthält der Abschnitt „Credit Line Details“ weitere Angaben zur Kreditlinie. Das Feld „SCL“ zeigt den freien Beleihungswert. Ist eine feste Kreditlinie eingerichtet, so wird diese im Feld „Maximum Credit Line Value“ aufgeführt. Die Abbildung 26 zeigt den Screen aus ECMS:



Abbildung 41: Screen Credit Line Details

- Suggested credit line (SCL): Der freie Beleihungswert (hier: SCL) ist die Differenz zwischen den insgesamt verfügbaren Sicherheiten und dem Betrag der ausstehenden geldpolitischen Geschäfte mit dem Eurosystem, d. h. die Über-/Unterbesicherung im Counterparty Pool.
- Expected credit line (ECL): Die provisorische Kreditlinie ist der zuletzt an das CLM übermittelte Wert der Kreditlinie. Sie ist daher nur vorübergehend, d. h. so lange relevant, wie das ECMS auf die Bestätigung der Änderung der Kreditlinie im CLM wartet.
- Real Credit Line (RCL) oder Current Credit ist die Kreditlinie, die dem ECMS vom CLM übermittelt wird. Die zuletzt bestätigte Kreditlinie gibt den Wert der vom CLM bestätigten Kreditlinie an.

Folgende Beziehung besteht zwischen dem freiem Beleihungswert (hier: SCL), maximaler Kreditlinie (MaCL) und verfügbarer Kreditlinie auf dem im CLM geführten MCA-Konto:

MaCL \geq SCL \rightarrow SCL maßgeblich für verfügbare Kreditlinie auf dem MCA-Konto

MaCL $<$ SCL \rightarrow MaCL maßgeblich für verfügbare Kreditlinie auf dem MCA-Konto

Sofern keine Kreditlinie eingerichtet ist, wird immer der Wert der SCL an das im CLM geführte primäre MCA-Konto des Geschäftspartners weitergegeben.

3.1.2.5 Margin Call Details

Sollte es aufgrund einer Neubewertung der eingereichten Sicherheiten zu einer Unterbesicherung (Margin Call) im Counterparty Pool kommen, so sind zur Verstärkung weitere Sicherheiten vom Geschäftspartner einzureichen. Der folgende Screen führt die Informationen auf, die ECMS zur Verfügung stellt.



Margin Call Date	Margin Call Value	Margin Call Reason

Abbildung 42: Margin Call Details

4 Instruktionen zur Ein- und Auslieferung von Sicherheiten

Im ECMS können Instruktionen entweder im 4-Augen-Prinzip (Erfassung und Freigabe durch zwei unterschiedliche Personen) oder mit einer Einzelberechtigung im Rahmen des 2-Augen-Prinzips (Erfassung und Freigabe erfolgen in einem Schritt) erteilt werden. Je nachdem, ob Sie mit einer Einzelberechtigung oder im 4-Augen-Prinzip Instruktionen im ECMS veranlassen, können Sie mit einer Einzelberechtigung bereits validierte Instruktionen einsehen oder im 4-Augen-Prinzip Instruktionen aufrufen, die noch nicht im System als gültig angesehen werden.

Die Ausführungen in dem folgenden Kapitel beziehen sich auf das Erteilen von Instruktionen mit einer Einzelberechtigung. Um Instruktionen im 4-Augen-Prinzip aufrufen zu können, nutzen Sie bitte den folgenden Pfad:

Instructions and Positions >> Instructions and Positions >> MA Instruction >> Validation / Rejection >> Validate / Reject MA Instructions.

4.1 Marktfähige Sicherheiten²⁰

Die Prozesse des ECMS zur Ein- und Auslieferung marktfähiger Sicherheiten lassen sich sowohl im A2A- als auch im U2A-Modus auslösen. Zur Abwicklung von Instruktionen, die marktfähige Sicherheiten betreffen, kommuniziert das ECMS mit T2S.

Der Einlieferungsprozess wird von den Geschäftspartnern durch Übermittlung²¹ der entsprechenden Instruktion an das ECMS gestartet. Sobald eine Instruktion die einschlägigen fachlichen Validierungsprüfungen durchlaufen hat, wird sie vom ECMS als Abwicklungsinstruktion an T2S übermittelt.

Der Auslieferungsprozess wird ebenfalls von den Geschäftspartnern initiiert. Hierzu übermitteln diese die entsprechende Instruktion an das ECMS. Liegt der vorgesehene Abwicklungstag in der Zukunft, wird die Auslieferung in eine Warteschlange eingestellt und erst am Abwicklungstag (und nach erfolgreicher Deckungsprüfung) bearbeitet. So soll vermieden werden, dass sich der Wert des Counterparty Pools vorzeitig verringert.

Die Geschäftspartner können Ein- und Auslieferungsinstruktionen im ECMS stornieren, solange der Status der Instruktion noch nicht final ist und die Abwicklungsbestätigung durch T2S noch aussteht. Das ECMS gewährleistet, dass nur die im Verzeichnis der EZB („List of eligible marketable assets“²²)

²⁰ Vgl. UHB v1.1, S. 180ff.

²¹ Eine Instruktion im Rahmen der U2A-Nutzung wird hier als „Übermittlungsweg“ genannt.

²² Das Verzeichnis der EZB der „List of eligible assets“ können Sie unter folgendem Link einsehen:
<https://www.ecb.europa.eu/paym/coll/assets/html/list-MID.en.html>.

genannten notenbankfähigen marktfähigen Sicherheiten eingeliefert werden können. Gleichwohl sind die Geschäftspartner nach wie vor dafür verantwortlich, dass sie nur notenbankfähige Sicherheiten einreichen und sämtliche geltenden Risikokontrollmaßnahmen und die Bestimmungen für die Verwendung notenbankfähiger Sicherheiten befolgen.

Wenn marktfähige Sicherheiten ihre Notenbankfähigkeit verlieren, verbleiben diese bis zur Auslieferung im Counterparty Pool. Der Sicherheitenwert dieser Position wird jedoch unverzüglich auf null gesetzt.

4.1.1 Inländische (domestic) und grenzüberschreitende (cross-border) Ein- und Auslieferung marktfähiger Sicherheiten²³

Sowohl die inländische (domestic) als auch die grenzüberschreitende (cross-border durch Nutzung des Korrespondenz-Zentralbankmodells (CCBM)) Ein- und Auslieferung marktfähiger Sicherheiten wird in der ECMS GUI im Hauptmenümodul „*Instructions and Positions*“ vorgenommen.

Die **inländische Ein- und Auslieferung** marktfähiger Sicherheiten (domestic) erfolgt weiterhin über das Bundesbank CBF Konto 7069 (BIC: MARKDEFFDIS).

Sie erreichen den „*Counterparty Marketable Asset Instruction – Input Screen*“ über folgenden Pfad: *Instructions and Positions* >> *MA Instruction* >> *Input Instruction* >> *Marketable Asset Instruction*.

Abbildung 43: Screen zur Ein- und Auslieferung marktfähiger Sicherheiten

Nachdem Sie den „*Counterparty Marketable Asset Instruction – Input Screen*“ aufgerufen haben, haben Sie die Möglichkeit, die Eingabefelder mit den notwendigen Informationen auszufüllen²⁴:

²³ Vgl. UHB v1.1, S. 180ff.

²⁴ Weitere Ausfüllhinweise für die Ein- und Auslieferung von marktfähigen Sicherheiten finden Sie unter <https://www.bundesbank.de/de/aufgaben/unbarer-zahlungsverkehr/eurosystem-collateral-management-system/test-und-migration>.

- In dem Feld „*Party Instruction Reference*“ ist eine individuelle Referenznummer (max. 35 Zeichen) je Instruktion zu vergeben.
- Im Feld „*Instruction Type*“ können Sie entweder den Typ „*RECE*“ für eine Mobilisierung oder den Typ „*DEL*“ für eine Demobilisierung vergeben.
- Das Feld „*Counterparty*“ können Sie durch Anklicken des *Lupe-Icons* bearbeiten. Beim Anklicken der Lupe füllt sich das Feld automatisch und es wird Ihnen Ihre institutsspezifische interne Party-ID angezeigt.
- Im Feld „*NCB Participant Asset Account*“ wählen Sie durch Anklicken des *Lupe-Icons* ihr Asset Account aus.
- Anschließend können Sie im Feld „*ISIN*“ Ihre ISIN und im Feld „*Quantity in FAMT*“ den gewünschten Nominalbetrag eingeben.²⁵
- Im Feld „*Quantity in FAMT*“ wird um die Angabe des Nominals gebeten.
- Das Feld „*Trade Date*“ (Handelstag) sollte kleiner/gleich dem „*Intended Settlement Date*“ sein.
- Das Feld „*Intended Settlement Date*“ (Valuta) zeigt den Tag des gewünschten Settlements (größer/gleich des aktuellen Datums).
- Das Feld zu „*Additional Information*“ bleibt frei.
- Für das Feld „*CSD of the T2S Account for regular collateral*“ wählen Sie bitte immer *DE05722* aus.
- Die Felder „*External Asset Account*“ und „*External Asset Account Owner*“ (ausgegraut) werden nach Auswahl des CSDs automatisch befüllt.
- In den Feldern zu „*Counterparty Details*“ wählen Sie den Party CSD (den Zentralverwahrer, von dem/zu dem das Wertpapier übertragen werden soll) sowie die Party BIC (BIC Ihres Liefer-/Empfangskontos) aus.
- In den Feldern zu „*Party 2 Details*“ werden keine Angaben für die Kundentestphase benötigt.

Bitte beachten Sie, dass es sich bei den mit einem roten Strich unterlegten Eingabefeldern um Pflichtfelder handelt. Die grau hinterlegten Felder werden durch Anklicken des *Lupe-Icons* automatisch befüllt. Abschließend klicken Sie auf die Schaltfläche „*Save*“ und eine Ein- oder Auslieferungsinstruktion wurde erstellt. Alternativ können Sie über die Schaltfläche „*Save as Draft*“ ihre Eingaben als Entwurf zu speichern.

Die **grenzüberschreitende Ein- und Auslieferung** marktfähiger Sicherheiten (cross-border) erfolgt im ECMS über die gleiche Eingabemaske (Abbildung 28) wie bei einer inländischen Ein- und Auslieferung (domestic). Hierzu nutzen Sie wieder den folgenden Pfad im ECMS: *Instructions and Positions >> MA Instruction >> Input Instruction >> Marketable Asset Instruction*.

²⁵ Aufgrund der großen Anzahl an ISINs kann hier das Lupen-Symbol nicht genutzt werden. Entweder man gibt die ISIN komplett ein und drückt F2, damit die ISIN Description geladen wird, oder man gibt einen Teil der ISIN ein und stößt dann mit F2 eine gezielte Suche an.

Wenn Sie im Eingabefeld „CSD of the T2S account for regular collateral“ einen ausländischen Zentralverwahrer auswählen, wird die Ein- bzw. Auslieferung automatisch grenzüberschreitend verbucht (bspw. Iberclear für das CCBM Spanien oder Euroclear France für das CCBM Frankreich).

Die Auswahl der Lagerstellen (Domestic, CCBM) für die Mobilisierung von Wertpapieren kann weiterhin im Rahmen des vorhandenen Verzeichnisses der EZB zu den Eligible Links vorgenommen werden.

4.1.2 Monitoring von Ein- und Auslieferungsinstruktionen²⁶

Das ECMS unterscheidet zwischen den eingegangenen Ein- und Auslieferungsinstruktionen für marktfähige Sicherheiten und den an T2S gesandten Settlement-Instruktionen.

Im ECMS haben Sie die Möglichkeit, mit Hilfe des „Counterparty Marketable Asset Instructions – Search Screen“ ihre Ein- und Auslieferungsinstruktionen für marktfähige Sicherheiten zu suchen. Den Search Screen erreichen Sie über folgenden Pfad:

Instructions and Positions >> MA Instruction >> Monitor >> Counterparty Instructions.

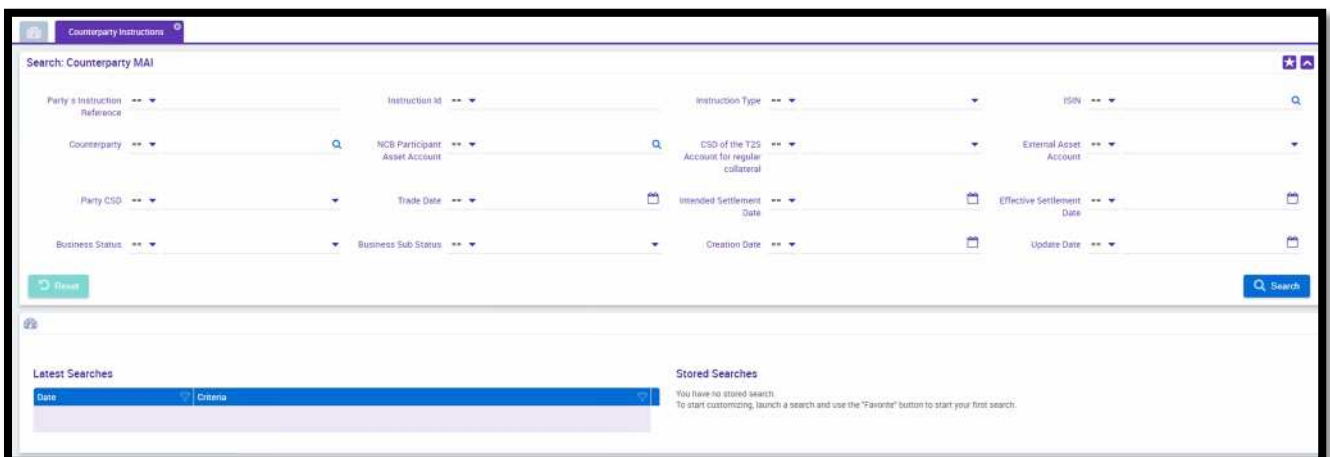


Abbildung 44: Search Screen für Ein- und Auslieferungsinstruktionen von marktfähigen Sicherheiten

Da jede von Ihnen eingegebene Ein- und Auslieferungsinstruktion für marktfähige Sicherheiten noch einmal in eine separate T2S-Settlement-Instruktion umgewandelt wird, können Sie diese Settlement-Instruktion mit Hilfe des „Marketable Asset Settlement Instructions –Search Screens“ über den nachfolgenden Pfad einsehen, um spezifische Details zur T2S-Kommunikation bzw. den ein- und ausgehenden Nachrichten nach/von T2S sowie deren Status zu erhalten:

Instructions and Positions >> MA Settlement Instructions >> Marketable Asset Settlement Instructions

²⁶ Vgl. UHB v1.1, S. 183ff.
Seite 42 von 80

Abbildung 45: Search Screen für Settlement Instruktionen in T2S

Bei Ansicht des Screens, können Sie bei der Ablehnung einer Ein- bzw. Auslieferungsinstruktion die Gründe dieser Ablehnung einsehen.

Nachdem Sie sich die Screens aufgerufen haben, können Sie Ihre Instruktionen mit Hilfe der Eingabe Ihrer Suchkriterien in den Eingabefeldern suchen. Nachdem Sie Ihre Suchkriterien eingegeben haben, klicken Sie abschließend auf die Schaltfläche „Search“ und Ihnen werden mit Hilfe eines „List Screens“ passende Suchergebnisse angezeigt.

Alternativ verwenden Sie die Schaltfläche „Reset“, um Ihre Eingaben in den Eingabefeldern zu löschen.

4.1.3 Änderungen von Ein- und Auslieferungsinstruktionen einsehen²⁷

Im ECMS haben Sie die Möglichkeit, mit Hilfe des „Counterparty Marketable Asset Instructions – History Screens“ vergangene Änderungen sowie weitere Details ihrer Ein- und Auslieferungsinstruktionen für marktfähige Sicherheiten einzusehen.

Den History Screen erreichen Sie über den „Counterparty Marketable Asset Instruction – Search Screen“ über den folgenden Pfad: *Instructions and Positions >> MA Instruction >> Monitor >> Counterparty Instructions*.

Nachdem Sie den *Search Screen* aufgerufen haben, können Sie die Instruktion, für die Sie historische Informationen einsehen möchten, mit Hilfe der Eingabe ihrer Suchkriterien in den Eingabefeldern suchen. Nachdem Sie ihre Suchkriterien eingegeben haben, klicken Sie abschließend auf die Schaltfläche „Search“ und Ihnen werden mit Hilfe eines „List Screens“ passende Suchergebnisse angezeigt.

²⁷ Vgl. UHB v1.1, S. 188ff.
Seite 43 von 80

Party's Instr.	Instruction I.	Instruction T.	Business St.	Business Su.	Counterpart.	NCB Partic.	ISIN	Quantity in F.	Trade Date	Intended Set.	Effective Set.	CSD of the T.	CSD of the T.	Party CSD RL	Party CSD (P.)	Being Canc.	Creation Def.	Updater Use.	Update Date
30230314000	MAI2023031	Marketable A.	Rejected			DE00001MA	DE00011254	7.500,000	14/03/2023	14/03/2023	DE05722	CSD DE Clear	DE05722	CSD DE Clear	No	14/03/2023 1	STP	14/03/2023 1	
GR-TEST-202	MAI2023030	Marketable A.	Rejected				GR05140242	1.000,000	09/03/2023	09/03/2023	DE05722	CSD DE Clear	DE05722	CSD DE Clear	No	09/03/2023 1	STP	09/03/2023 1	

Abbildung 46: List und History Screen für Ein- und Auslieferungsinstruktionen marktfähiger Sicherheiten

Nachdem Sie die passende Instruktion ausgewählt haben, erscheint auf der rechten Seite die Schaltfläche „History“. Durch Anklicken dieser Schaltfläche können Sie die historischen Informationen Ihrer Instruktion einsehen.

Alternativ verwenden Sie die Schaltfläche „View“ um sich den „Counterparty Marketable Asset Instruction – Details Screen“ aufzurufen und die Details einer Instruktion einzusehen.

4.1.4 Stornieren von Ein- und Auslieferungsinstruktionen²⁸

Mit Hilfe des „Counterparty MA Cancellation Instructions – Search Screen“ haben Sie die Möglichkeit, eine Ein- oder Auslieferungsinstruktion zu stornieren. Für die Stornierung einer Ein- oder Auslieferungsinstruktion nutzen Sie den Pfad:

Instructions and Positions >> Instructions and Positions >> MA Instruction >> Input Instruction >> Counterparty MA Cancellation Instruction.

²⁸ Vgl. UHB v1.1, S. 195ff.
Seite 44 von 80

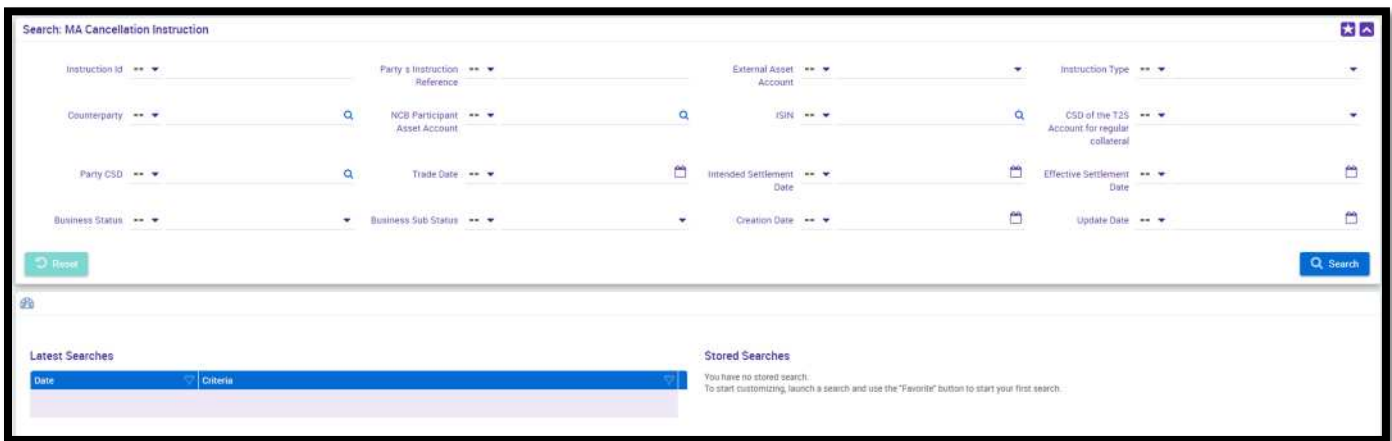


Abbildung 47: Stornierung einer Ein- und Auslieferungsinstruktion von marktfähigen Sicherheiten

Nachdem Sie dem Pfad gefolgt sind und sich der oben abgebildete „Search Screen“ aufgebaut hat, geben Sie die relevanten Informationen in die Eingabefelder ein. Die Eingabe Ihrer ISIN und das Datum der geplanten Ein- bzw. Auslieferungsinstruktion führen dabei zu einem besonders schnellen Suchergebnis.

Klicken Sie anschließend auf die Schaltfläche „Search“, sodass Ihnen anhand eines *List Screens* die auf Ihre Eingaben zutreffenden Suchergebnisse angezeigt werden. Falls Sie keine Informationen in die Eingabefelder eingegeben haben, werden Ihnen alle möglichen Instruktionen angezeigt.

Wählen Sie im List Screen anschließend die Instruktion aus, die storniert werden soll, und bestätigen Sie Ihre Wahl durch einen Klick auf die Schaltfläche „Cancel“. Dabei werden Sie aufgefordert, eine beliebige Storno-Referenz in das Feld „Request Reference“ einzugeben und diese mit dem Button „Save“ zu speichern:

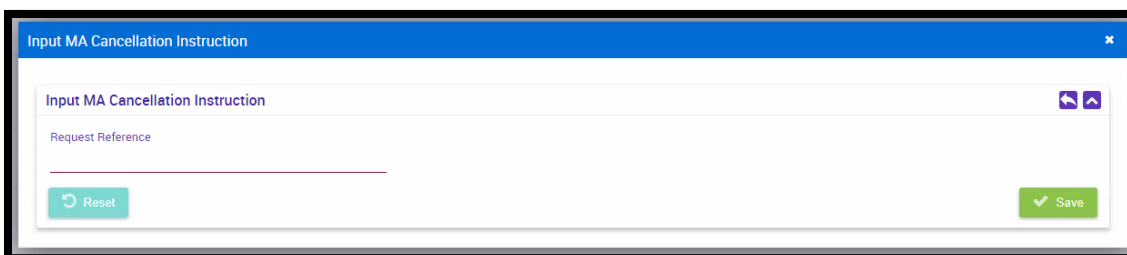


Abbildung 48: Input MA Cancellation Instruction

4.2 Ein- und Auslieferung von Kreditforderungen (domestic und cross-border)

Die Verwaltung von Kreditforderungen wird die Deutsche Bundesbank wie bisher über ihr nationales System (MACCs) abwickeln. Geschäftspartner, die Kreditforderungen über MACCs einreichen, können Informationen zum Wert Ihrer Sicherheit in der Position „Externally managed collateral“ (EMC) anzeigen lassen (siehe Kapitel 3.1.1.2). Geschäftspartner, die Kreditforderungen grenzüberschreitend

mobilisieren wollen, können das CCBM Verfahren nutzen. Dieses Verfahren wird in ECMS im Hauptmenümodul „*Collateral and Credit*“ verwaltet. Weitere Informationen zur grenzüberschreitenden Mobilisierung von Kreditforderungen können Sie dem ECMS Userhandbook for Counterparties entnehmen.²⁹

4.3 Cash Collateral

Die Einlieferung von Cash Collateral in die Counterparty Pools ist nur dann gestattet, soweit eine Aufforderung zur Sicherheitenverstärkung (Margin Call) aussteht und keine weiteren notenbankfähigen Sicherheiten verfügbar sind.

Im Falle der Unterbesicherung auf dem Counterparty Pool (Margin Call) besteht für den Geschäftspartner die Möglichkeit, Cash Collateral zur Behebung einzureichen. Für die Mobilisierung (bzw. die Demobilisierung) von Cash Collateral initiiert der Geschäftspartner eine Ein- bzw. Auslieferungsinstruktion an das ECMS. Wird dem Margin Call nicht bis 16:55 Uhr Folge geleistet, so wird im ECMS automatisch die Einlieferung von Cash Collateral initiiert.

Der Prozess der Einlieferung (bzw. Auslieferung) von Cash Collateral kann im U2A- oder A2A-Modus initiiert werden. Soll Cash Collateral aufgrund eines Margin Calls eingeliefert werden, muss der Betrag nicht beziffert werden. Auch bei einer Auslieferung ist die Angabe des Betrags nicht erforderlich, da das ECMS in diesem Fall automatisch den höchstmöglichen Betrag ausliefert, bei dem keine Unterbesicherung mehr besteht/entsteht. ECMS sieht eine automatische Auslieferung von Cash Collateral vor, sobald der Beleihungswert positiv ist.³⁰

Tätigkeiten zu Cash Collateral finden im ECMS im Modul „*Collateral and Credit*“ statt.

4.3.1 Ein- und Auslieferung von Cash Collateral³¹

Zur Ein- bzw. Auslieferung einer Cash Collateral Instruktion benutzen Sie den folgenden Pfad im ECMS:

Cash Collateral Instructions >> Input Screen>> Collateral and Credit >> Collateral >> Cash Collateral >> Input Instruction.

²⁹ Vgl. UHB v1.1, S. 422ff.

³⁰ Dies geschieht zwischen 19:00 Uhr und 19:30 Uhr.

³¹ Vgl. UHB v1.1, S. 885ff.

Abbildung 49: Ein- und Auslieferungsinstruktion von Cash Collateral

Nachdem Sie den oben abgebildeten Screen aufgerufen haben, geben Sie die erforderlichen Informationen für die Cash Collateral Instruktion ein:

- Um das Feld „*Pool ID*“ auszufüllen, klicken sie auf die Lupe, um den relevanten Pool, für den Cash Collateral eingeliefert werden soll, auszuwählen.
- Das Feld „*Party Instruction Reference*“ ist individuell je Instruktion zu vergeben.
- Im Feld „*Amount*“ geben Sie den entsprechenden Betrag ein.
- Im Feld „*Instruction Type*“ können Sie zwischen Mobilisierung, Demobilisierung und Conversion (Umwandlung eines fälligen Termingeldes/FTD in Cash als Collateral) auswählen.

Bitte beachten Sie, dass es sich bei den mit einem roten Strich unterlegten Eingabefeldern um Pflichtfelder handelt. Anschließend klicken Sie auf die Schaltfläche "Save" und Ihre Eingaben werden gespeichert. Wenn die Geschäftsprüfung erfolgreich abgeschlossen wurde, werden Ihre Eingaben automatisch verarbeitet.

Alternativ haben Sie die Möglichkeit, die Schaltfläche "Reset" anzuklicken, um Ihre Eingaben zu löschen.

4.3.2 Suche und Anzeige von Cash Collateral Instruktionen³²

Um eine Cash Collateral Instruktion zu suchen oder sich diese anzeigen zu lassen, nutzen Sie den folgenden Pfad:

Collateral and Credit >> Collateral >> Cash Collateral >> Cash Collateral Display.

³² Vgl. UHB v1.1, S. 884ff.
Seite 47 von 80

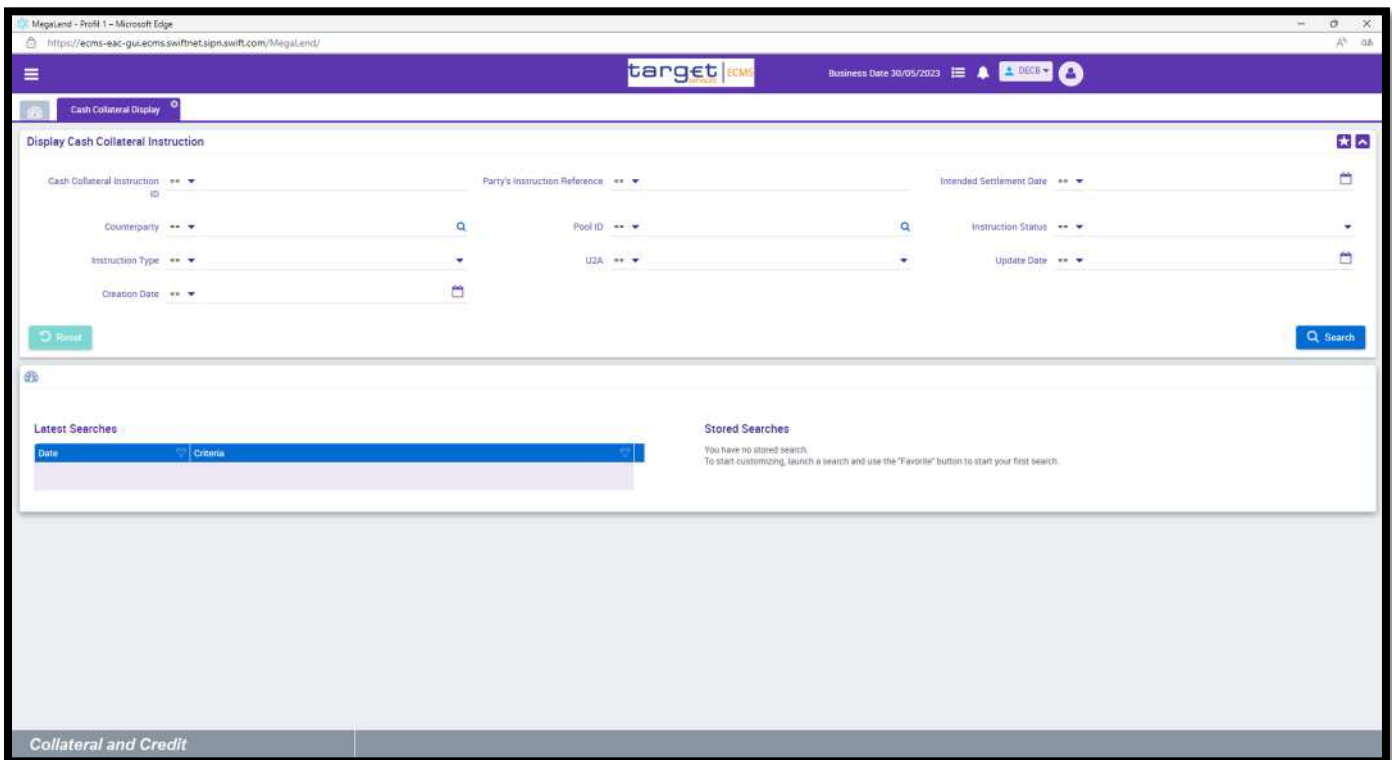


Abbildung 50: Suche und Anzeige von Cash Collateral Instruktionen

Nachdem Sie dem Pfad gefolgt sind und sich der oben abgebildete Screen aufgebaut hat, geben Sie die relevanten Informationen in die Eingabefelder ein und klicken Sie anschließend auf die Schaltfläche „Search“. Anschließend werden Ihnen anhand eines *List-Screens* die auf ihre Eingaben zutreffenden Suchergebnisse angezeigt. Falls Sie keine Informationen in die Eingabefelder eingegeben haben, werden Ihnen alle möglichen Instruktionen angezeigt. Wählen Sie im *List-Screen* anschließend die Instruktion aus, die Sie sich anzeigen lassen wollen und bestätigen Sie Ihre Wahl durch einen Klick auf die Schaltfläche „View“. Alternativ können Sie auf die Schaltfläche "Reset" klicken, um die Suchkriterien zu löschen und den List-Screen zu schließen.

5 Instruktionen für Kreditinanspruchnahmen und die Einrichtung einer festen Kreditlinie

5.1 Open Market Operation (OMO) – Offenmarktgeschäfte³³

Das ECMS erhält die Zuteilungsergebnisse der Offenmarktgeschäfte aus den Anwendungen des Eurosystems und übermittelt entsprechende Zahlungsinstruktionen an das benannte primäre MCA-Konto des Geschäftspartners. Am Fälligkeitsdatum führt das ECMS die Deckungsprüfung durch und leitet die Zahlungen automatisch an das CLM weiter (für ausstehende Beträge und Zinsen). Vorzeitige Rückzahlungen werden ebenfalls über das ECMS durchgeführt.

5.1.1 Liste der abgeschlossenen Open Market Operations (OMOs)

Im Zusammenhang mit Offenmarktgeschäften können Sie sich eine Liste der bestehenden Open Market Operations (OMOs) anzeigen lassen. Rufen Sie hierfür folgenden Pfad auf:

Collateral and Credit >> Exposure >> Open Market Operations >> Operations >> Display OMO Instruction

Geben Sie alle relevante Informationen wie die OMORefNo, den Pool Identifier und die Bidder ID ein. Mit einem Klick auf den „Search“ Button starten Sie die Suche.

Abbildung 51: Liste der abgeschlossenen Open Market Operations)

Sie erhalten eine Liste der abgeschlossenen Offenmarktgeschäfte. Im Feld „Monetary Policy Operation Type“ zeigt ECMS Ihnen die Art des Offenmarktgeschäfts (beispielsweise, LTRO, TLTRO, MRO) an.

³³ Vgl. UHB v1.1, S. 313ff
Seite 49 von 80

Search result : Allotment

OMORefNo	Internal Refer...	MP Operation...	Segregated O...	Pool Identifie...	Bidder Id	Counterparty...	NCB Identifie...	CLM CB Acco...	Allotment Dat...	Settlement D...	Maturity Date...	Nominal	Initial Margin	Currency	Fx Rate	Fx Currency	Fx Amount
57570001	LPO20220615...	MRO	---	POOL00000000...	FR18129	---	FR30001	---	15/06/2022	15/09/2022	16/06/2022	10,000,000	---	EUR	---	---	---
AINMROtest	LPO20220614...	MRO	MRO	POOL00000000...	FR30007	---	FR30001	---	14/06/2022	14/06/2022	15/06/2022	15,000	---	EUR	---	---	---
AINMROtest	LPO20220614...	MRO	MRO	POOL00000000...	FR10007	---	FR30001	---	14/06/2022	14/06/2022	15/06/2022	15,000	---	EUR	---	---	---
AINMRO	LPO20220614...	MRO	MRO	---	FR10007	---	---	---	14/06/2022	14/06/2022	15/06/2022	15,000	---	EUR	---	---	---
AINMRO	LPO20220614...	MRO	MRO	---	FR10007	---	---	---	14/06/2022	14/06/2022	16/06/2022	---	---	EUR	---	---	---
UURLTROHupd...	LPO20220613...	TLTRO-H	TLTRO-H	POOL00000000...	FR30004	---	FR30001	---	13/06/2022	13/06/2022	15/06/2022	1,350	---	EUR	---	---	---
UURLTROHUP...	LPO20220613...	LTRO	LTRO	POOL00000000...	FR30004	---	FR30001	---	13/06/2022	13/06/2022	15/06/2022	2,100	---	EUR	---	---	---
updateinterest...	LPO20220613...	LTRO	LTRO	POOL00000000...	FR30004	---	FR30001	---	13/06/2022	13/06/2022	15/06/2022	1,850	---	EUR	---	---	---
UpdateInterest...	LPO20220613...	TLTRO-H	TLTRO-H	POOL00000000...	FR30004	---	FR30001	---	13/06/2022	13/06/2022	15/06/2022	1,500	---	EUR	---	---	---
TestOMInter...	LPO20220613...	LTRO-INDEXED	TLTRO	POOL00000000...	FR30007	---	FR30001	---	13/06/2022	13/06/2022	15/06/2022	1,570,000	---	EUR	---	---	---

Abbildung 52: Search Screen Allotment

5.1.2 Anzeige von Details zu Open Market Operations (OMOs)

Um Details zu einzelnen Geschäften zu erhalten, markieren Sie das Offenmarktgeschäft und klicken auf den „View“ Button in der rechten unteren Ecke. Sie erhalten den folgenden Screen:

Swift-VC Win10 - Desktop Viewer

Megalend - Profil 1 - Microsoft Edge

https://ecms-eac-gui.ecms.swiftnet.sipn.swift.com/Megalend/

target ECMS

Business Date 30/05/2023

Display OMO Instruction

Search Criteria : Allotment

Internal Reference ID:

OMORefNo:

Pool Identifier:

Bidder Id:

Segregated Operation Name:

Fx Currency:

Allotment Date:

Settlement Date:

Maturity Date:

Auction Type:

To Be Netted:

Netting Reference:

Allotment Status:

USA:

Is Amended:

Update Date:

Reset

Search

Search result : Allotment

15

OMOR	Intern...	MP Op...	Segreg...	Pool Id...	Bidder...	Allotm...	Settle...	Matur...	Nomina...	Initial	Current...	Fx Rat...	Fx Curt...	Fx Am...	Is Intel...	Interest...	Accru...	Last It...	Next It...	Eligibl...	To Be ...	Nettin...	Nettin...	Allotm...	Status...	Update...	Update...
No results were found for the search criteria specified																											

Collateral and Credit

Suchbegriff hier eingeben

11:04 30.05.2023

Search result : Allotment > View : Allotment

Operation Details		
OMORefNo AINMROrest	Procedure Standard Tender	Operation Name Main Refinancing
Segregated Operation Name MRO	Global Operation Type Liquidity Providing	Transaction Type Reverse Transactions
Auction Type Variable Rate Tender	Interest Rate 1	Spot Rate 0
All Method Single Rate Auction	Reference Entity	Business Value Type RATE
Quotation Rate	Allotment Date 14/06/2022	Settlement Date 14/06/2022
Maturity Date 15/06/2022	Duration In Days 1	Currency EUR
Fx Currency ---	Fx Rate	MP Operation Type MRO

Allotment Details		
Internal Reference ID LPO20220614000778	Bidder Id FR10007	Pool Identifier POOL000000000136
NCB Identifier FR30001	Nominal 15,000	Fx Amount
Instruction Status	SubStatus	Preliminary Collateral Insufficiency

Abbildung 53: Search result > View Allotment

Das ECMS verfügt über eine Nettingfunktion. Nähere Informationen hierzu werden zu einem späteren Zeitpunkt in dem Leitfaden ergänzt.

5.2 Standing Facilities – Spitzenrefinanzierungsfazität³⁴

Anmerkung: Nach Betriebsaufnahme des ECMS werden die Spitzenrefinanzierungsgeschäfte über CLM-Konten abgewickelt. Die seit dem 20. März 2023 für diesen Zweck geführten Konten der Geschäftspartner bei der Deutschen Bundesbank entfallen dann³⁵.

Geschäftspartner, die die erforderlichen Teilnahmebedingungen erfüllen, können die Inanspruchnahme der Spitzenrefinanzierungsfazität direkt im ECMS im U2A-Modus beantragen (Antragsübernacht Kredit). Es ist vorgesehen die Geschäftspartner hierüber zu gegebener Zeit zu informieren.

Das ECMS erhält zudem eine Nachricht über jede Inanspruchnahme der Spitzenrefinanzierungsfazität (Automatic Marginal Lending (AML)), die im CLM automatisch am Tagesende ausgelöst wurde (Übernacht Kredit). Diese Inanspruchnahme wird dann in der Kreditposition des Geschäftspartners berücksichtigt.

5.2.1 Marginal Lending on request (MLOR) – Antragsübernacht Kredit

Der Prozess wird durch den Geschäftspartner initiiert, indem dieser eine entsprechende Instruktion im ECMS erfasst. Bei der Beantragung der Spitzenrefinanzierungsfazität kann sich der Geschäftspartner für die sofortige Abwicklung³⁶ oder, wenn er über ein am nächsten Geschäftstag fälliges Kreditgeschäft

³⁴ Vgl. UHB v1.1, S. 356ff

³⁵ Die dies betreffenden Geschäftspartner erhalten eine entsprechende Information.

³⁶ ECMS führt die Instruktion – sofern hierfür keine Freigabe durch einen weiteren Benutzer vorgegeben ist –

verfügt, zur Abwicklung zu Beginn des Folgetags (Verrechnung der Spitzenrefinanzierungsfazität mit fälligen Geschäften) entscheiden. Die unter 5.2.1.1 ff beschriebenen Prozessschritte werden, sofern eine Einzelberechtigung (2-Augen-Prinzip) vorliegt, nach Speicherung (Save-Button) vom ECMS direkt verarbeitet. Erfolgt die Erteilung von Aufträgen im 4-Augen-Prinzip, bedarf es nach der Erfassung einer Freigabe durch eine weitere Person (ungleich Erfasser). Die Prozessschritte für die Freigabe der im Folgenden aufgeführten Instruktionen sind unter Kapitel 5.2.1.4 beschrieben.

5.2.1.1 Erfassung einer MLOR-Instruktion

Zur Erfassung eines MLOR gelangen Sie durch Auswahl des Pfads:

Collateral and Credit >> Exposure >> Standing Facilities >> Input Standing Facilities Instruction

Im Bildschirm "Standing Facilities – Input Screen" klicken Sie auf die Schaltfläche Eingabe, und die Eingabemaske „Standing Facilities – Input“ wird angezeigt.

Abbildung 54: Input MLOR Instruction

Ergänzen Sie alle Felder, die mit einem roten Strich angezeigt werden, mit Ihren Angaben und klicken Sie auf die Schaltfläche „Save“. Erst nach Eingabe aller Pflichtangaben speichert ECMS Ihre Erfassung.

Die neue Standing Facility-Instruktion ist erstellt worden. Die Instruktion ist erfasst, sofern eine Einzelberechtigung (2-Augen-Prinzip) hierfür erteilt ist. Erfolgt die Erteilung von Aufträgen im 4-Augen-Prinzip, bedarf es der Freigabe einer weiteren Person. Des Weiteren stehen hier die unter 5.2.1.2 f beschriebenen Funktionen zur Verfügung.

Alternativen

- Um alle Felder auf den Standardwert zu setzen und alle optionalen Felder auszublenden, klicken Sie auf die Schaltfläche „Reset“.
- Um den Vorgang abzubrechen und zum vorherigen Bildschirm zurückzukehren, klicken Sie auf die Schaltfläche „Cancel“.

5.2.1.2 Änderung einer MLOR-Instruktion – nur bei 4-Augen-Prinzip

Besteht eine Einzelberechtigung des Benutzers für die Erfassung einer MLOR-Instruktion, so können Sie diese nicht mehr ändern. Sie können allerdings beliebig neue MLOR-Instruktionen z. B. um Beträge anzupassen, im ECMS erfassen.

Eine im System eingegebene Instruktion kann dagegen im Tagesablauf noch geändert werden, sofern diese für die Verarbeitung im System einer Freigabe durch eine weitere Person bedarf. Hierfür rufen Sie die zu ändernde Instruktion über den „Search“ Button auf und nehmen die notwendigen Änderungen vor. Durch Klicken des „Save“ Button speichern Sie Ihre Eingabe.

Abbildung 55: Edit screen: Standing Facilities

5.2.1.3 Löschung einer MLOR-Instruktion – nur bei 4-Augen-Prinzip

Als freigebender Benutzer können Sie eine MLOR-Instruktion löschen. Hierfür rufen Sie über den Pfad die relevante Eingabemaske auf:

Collateral and Credit >> Exposure >> Standing Facilities >> Cancel Standing Facilities Instruction

Geben Sie die relevanten Informationen ein und bestätigen Sie dies mit einem Klick auf den „Search“ Button. Es werden Ihnen alle verfügbaren Instruktionen angezeigt. Wählen Sie im Screen die Instruktion aus, die Sie löschen wollen und bestätigen Sie durch einen Klick auf „Cancel“.

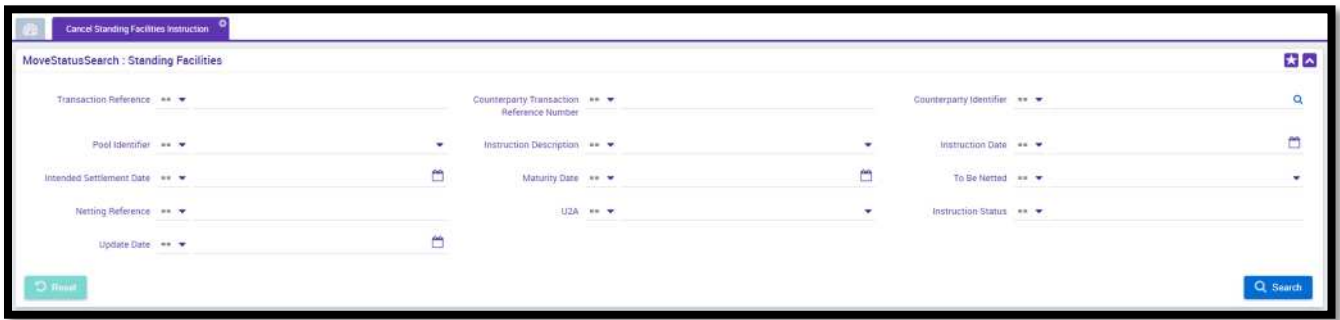


Abbildung 56: MoveStatusSearch: Standing Facilities



Abbildung 57: Change Status: Standing Facilities

5.2.1.4 Freigabe einer MLOR-Instruktion

Erfolgt die Erteilung von Aufträgen im 4-Augen-Prinzip, bedarf es der Freigabe einer weiteren Person, bevor der Auftrag vom System verarbeitet werden kann. Die Freigabemaske erreichen Sie über den folgenden Pfad:

Collateral and Credit >> Exposure >> Standing Facilities >> Standing Facilities Instruction Waiting for validation.

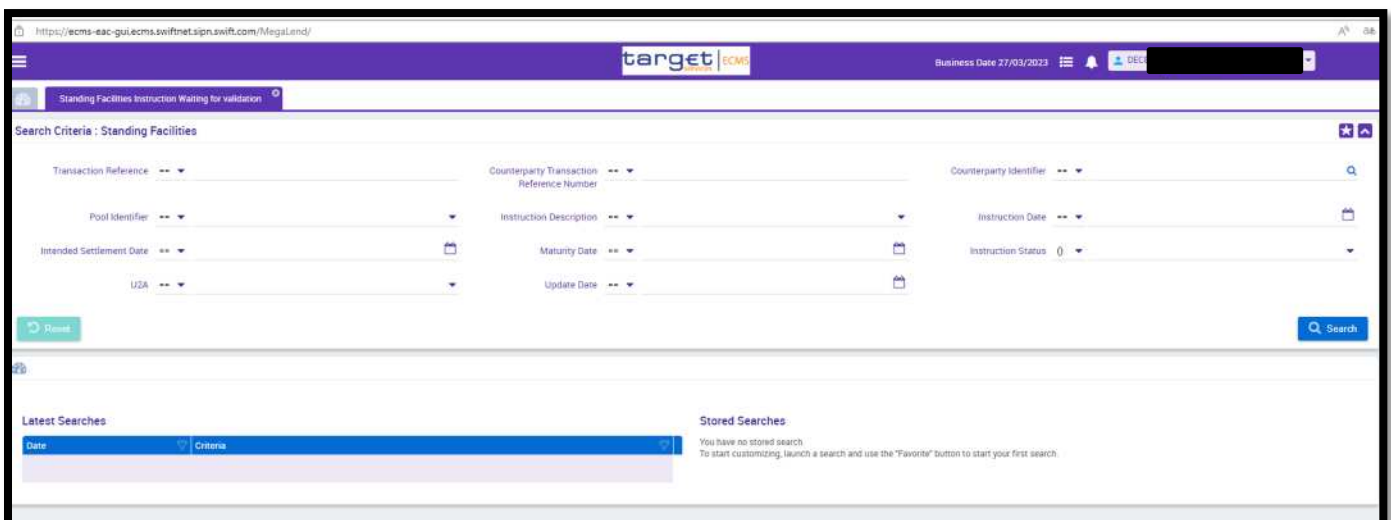


Abbildung 58: Standing Facilities

Nach Eingabe der relevanten Informationen klicken Sie auf den "Search" Button. Freizugebende Instruktionen werden angezeigt und können entsprechend durch Klick auf den „Save“ Button bestätigt werden.

5.2.2 Automatic Marginal Lending (AML) - Automatischer Übernachtkredit

Wird aufgrund mangelnder Liquidität im CLM ein Übernachtkredit ausgelöst, so erhält das ECMS eine Nachricht über diese Inanspruchnahme der Spitzenrefinanzierungsfazilität.

Der Geschäftspartner kann sich die AML Instruction über das Hauptmenü, den Menüpunkt *“Standing Facilities – Search Screen“* anzeigen lassen. Diese Anzeige kann nur U2A abgerufen werden.

Wählen Sie das Kriterium *„AML“* bei der Eingabe *„Instruction Description“* aus und bestätigen Sie Ihre Eingabe durch Klicken auf den *“Search“* Button.

Die AML Instruction wird inkl. der anfallenden Zinsen angezeigt.

Alternativen

- Um alle Felder auf den Standardwert zu setzen und alle optionalen Felder auszublenden, klicken Sie auf die Schaltfläche *„Reset“*.
- Um den Vorgang abubrechen und zum vorherigen Bildschirm zurückzukehren, klicken Sie auf die Schaltfläche *„Cancel“*

5.3 Credit line - Kreditlinie³⁷

Das ECMS berechnet verschiedene Kreditlinien und stellt diese Informationen bereit (siehe Kapitel 3.1.2.4).

5.3.1 Maximum Credit Line (MaCL) – Kreditlinie

Die Inanspruchnahme von einem Innertageskredit im CLM ist nur gegen ausreichend hinterlegte Sicherheiten möglich. Grundsätzlich stellt das ECMS dem CLM dafür den Wert der Kreditlinie zur Verfügung. Hierbei werden die im ECMS zu diesem Zweck jeweils verfügbaren Sicherheiten zugrunde gelegt. Der entsprechende Wert verändert sich also mit jeder Ein- oder Auslieferung, mit jeder Neubewertung der Sicherheiten, mit der Berücksichtigung von aufgelaufenen Zinsen bei den Offenmarktgeschäften wie auch bei Fälligkeiten oder Rückzahlungen von Kreditgeschäften. Um diese Schwankungen zu vermeiden, kann der Geschäftspartner – sofern er hierfür berechtigt ist – eine maximale Kreditlinie im ECMS für das im CLM geführte primäre MCA festlegen. Liegt eine Einzelberechtigung (2-Augen-Prinzip) vor, so wird eine Instruktion nach Eingabe vom System verarbeitet. Wenn die Erteilung von Aufträgen im 4-Augenprinzip erfolgt, bedarf es der Freigabe.

³⁷ Vgl. UHB v1.1, S. 388ff
Seite 55 von 80

5.3.1.1 Erfassung einer MaCL-Instruktion

Zur **Erfassung** einer Maximal Credit Line (MaCL) (maximale Kreditlinie) gelangen Sie über den Pfad:

Collateral and Credit >> Payment and Credit Line Instruction >> MaCL Instructions >> Input MaCL instruction

Ergänzen Sie die Angaben (*party's instruction reference, pool id* und den *amount*) an den rot gekennzeichneten Eingabefeldern.

Abbildung 59: Input MaCL Instruction

Durch Klicken des “Save” Buttons bestätigen Sie Ihre Eingabe. Die Instruktion ist erfasst, sofern eine Einzelberechtigung (2-Augen-Prinzip) hierfür erteilt ist. Erfolgt die Erteilung von Aufträgen im 4-Augen-Prinzip, bedarf es der Freigabe einer weiteren Person.

5.3.1.2 Suchen einer MaCL-Instruktion

Sie gelangen über den Pfad

Collateral and Credit >> Payment And Credit Line Instruction >> MaCL Instructions >> Display MaCL Instruction

zu dem Bildschirm, an dem Sie nach Eingabe der relevanten Informationen und Klicken des “Search” Buttons die Details zu einer Instruktion erhalten.

Abbildung 60: Display MaCL Instruction

5.3.1.3 Stornierung einer MaCL-Instruktion – nur bei 4-Augenprinzip

Diese Funktion steht zur Verfügung, wenn die entsprechende Rolle im 4-Augen-Prinzip vergeben wurde. In diesem Fall kann ein zweiter Benutzer die vom System zurückgewiesene Instruktion stornieren. Um eine Instruktion zu stornieren („reject“) gehen Sie über

*Collateral and Credit >> Payment And Credit Line Instruction >> MaCL Instructions
>> Reject MaCL Instruction.*

Klicken Sie auf „Search“, nachdem Sie alle notwendigen Angaben erfasst haben.

Suchen Sie nach der Instruktion, die Sie stornieren möchten und bestätigen Sie diese Eingabe durch Klicken auf den „Reject“ Button.

Abbildung 61: Reject MaCL Instruction

Die Instruktion ist erfasst, sofern eine Einzelberechtigung (2-Augen-Prinzip) hierfür erteilt ist. Erfolgt die Erteilung von Aufträgen im 4-Augen-Prinzip, bedarf es der Freigabe einer weiteren Person.

5.3.1.4 Freigabe einer MaCL-Instruktion – nur bei 4-Augenprinzip

Zur Freigabe von Instruktionen erreichen Sie den hierfür relevanten Screen über diesen Pfad:

Collateral and Credit >> Payment And Credit Line Instruction >> Validation /Rejection >> Validate / Reject Max Credit Line

Search Result : MaCL update Instruction

Transaction referenc	Party's Instruction	Identifier2	Pool Identifier	Amount	Currency	Intended Settleme	Instructing Party	Compulsory Event	Amount of maxim	Instruction Status	Update User Id	Last Update Date
MACL202206210912	MACL202206210912	FR18129	POOL000000000200	99,999,999,999	EUR	17/06/2022	NCB	Yes	99,999,999,999	Settled	ECMS OPERATOR 1	21/06/2022 10:59:2
MACL202206090905	MACL202206090905	FR18129	POOL000000000194	99,999,999,999	EUR	09/06/2022	NCB	Yes	99,999,999,999	Rejected	ECMS OPERATOR 1	09/06/2022 20:27:4
MACL202206020901	MACL202206020901	FR18129	POOL000000000189	800,000,000	EUR	01/06/2022	COUNTERPARTY	No	99,999,999,999	Settled	ECMS OPERATOR 1	02/06/2022 17:18:3
MACL202205300897	MACL202205300897	FR18129	POOL000000000189	99,999,999,999	EUR	27/05/2022	NCB	Yes	99,999,999,999	Settled	STP	30/05/2022 12:59:0
MACL202205180889	MACL202205180889	FR18129	POOL000000000185	99,999,999,999	EUR	19/05/2022	NCB	Yes	99,999,999,999	Settled	ECMS OPERATOR 1	18/05/2022 18:54:0
MACL202205150824	MSG-ISAEFRPPXXX	FR18129	POOL000000000078	500,000,000	EUR	19/05/2022	COUNTERPARTY	No	0	Rejected	ISAEFRA2AD1	15/05/2022 00:55:2
MACL202205110817	MACL202205110817	FR30007	POOL000000000176	99,999,999,999	EUR	11/05/2022	NCB	Yes	99,999,999,999	Rejected	ECMS OPERATOR 1	11/05/2022 12:35:4
MACL202205100816	MACL202205100816	FR18129	POOL000000000184	99,999,999,999	EUR	10/05/2022	NCB	Yes	99,999,999,999	Settled	ECMS OPERATOR 1	10/05/2022 18:47:5
MACL202205100813	MACL202205100813	FR18129	POOL000000000183	99,999,999,999	EUR	10/05/2022	NCB	Yes	99,999,999,999	Settled	STP	10/05/2022 17:08:2
MACL202204140778	MACL202204140778	FR18129	POOL000000000175	99,999,999,999	EUR	14/04/2022	NCB	Yes	99,999,999,999	Rejected	ECMS OPERATOR 1	14/04/2022 14:55:1

Validate / Reject CA Client Instructions

Search: Client Instruction

CA Client Instruction Id: NCB Custodian, ISIN, Business Status

CA ECMS Event Id: CA Event Type, ECMS Counterparty Asset Account, Creation Date

Party's Instruction Reference: Option Type, Instruction Type, Update Date

CA CSO Event Ref: Option Number, Party RIAD Code

List: Client Instruction

CA Client Instr, CA ECMS Event, CA CSO Event, NCB Custodia, CA Event Type, ISIN #, Option Type as, Party RIAD Co, ECMS Counter, Quantity Instr, Party's Instron, Instruction Typ, Business Stat, Action To Valu, Creation Date, Update Date #, Update User

No results were found for the search criteria specified

Abbildung 62: Search Result: MaCL update instruction

Wählen Sie die Instruktion aus und bestätigen Sie diese entsprechend.

5.3.2 Margin Call - Sicherheitenverstärkung³⁸

Reichen die eingereichten Sicherheiten nicht aus, die in Anspruch genommenen Kredite zu besichern, wird der freie Beleihungswert negativ (Unterbesicherung) und das ECMS sendet eine Aufforderung zur Sicherheitenverstärkung (Margin Call) an den Geschäftspartner, zusätzliche Sicherheiten (notenbankfähige Sicherheiten oder Cash Collateral) einzuliefern oder die eigene Kreditposition zu senken. Das ECMS ermöglicht es der Notenbank, das Konto des Geschäftspartners im CLM automatisch zu belasten, um einen Margin Call zu erfüllen, falls der Geschäftspartner dies selbst unterlässt (in diesem Fall wird eine Einlieferung von Cash Collateral veranlasst)³⁹.

³⁸ Vgl. UHB v1.1, S. 409ff

³⁹ Siehe Kapitel 4.3 zu Cash Collateral

Um relevante Informationen zu einem Margin Call einzusehen, gehen Sie über den Pfad

Collateral and Credit >> Pool Overview >> Display Margin Call

und ergänzen Sie die erforderlichen Daten. Anschließend klicken Sie auf den „Search“ Button, um die Informationen zu erhalten.

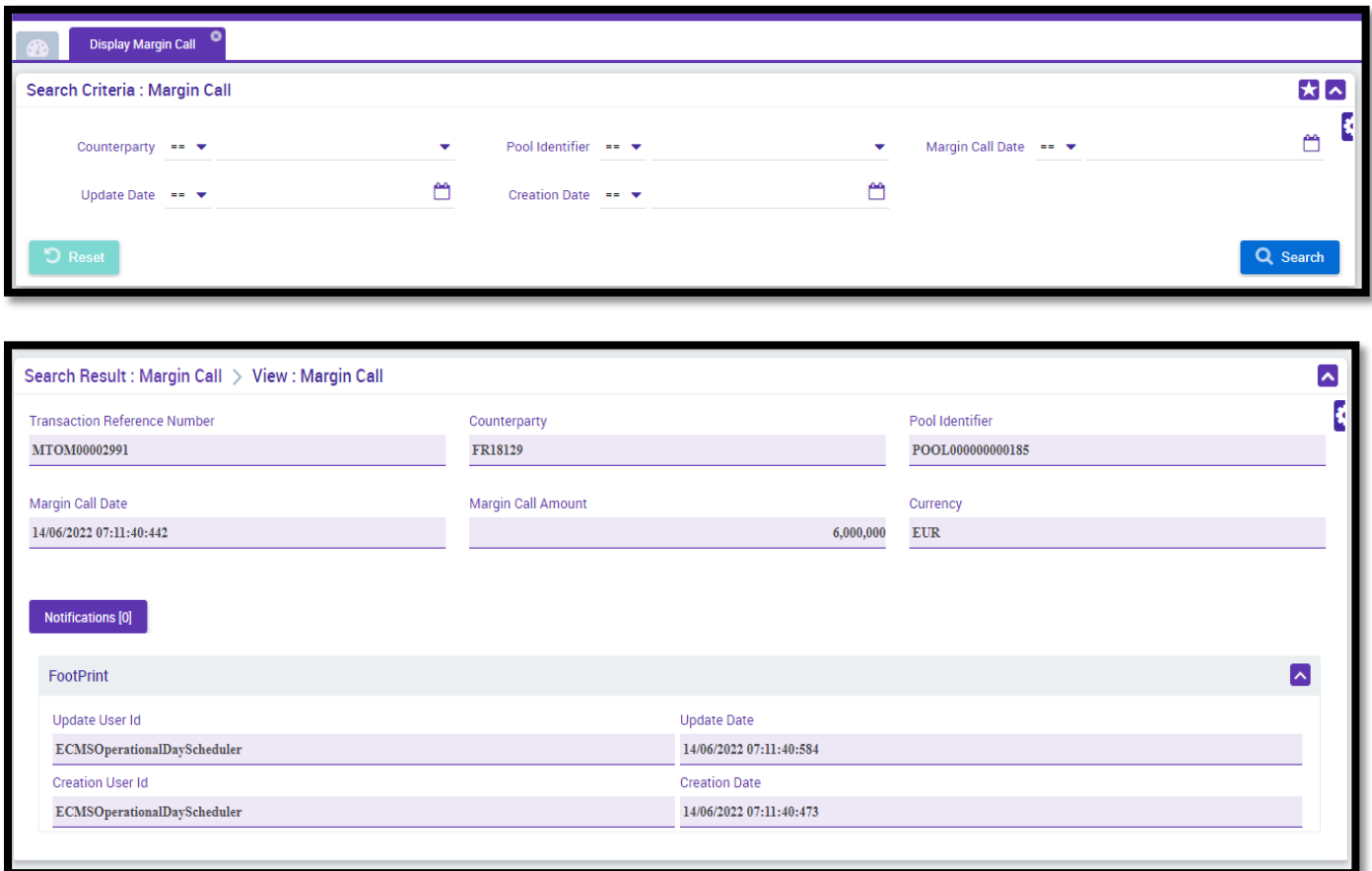


Abbildung 63: Search Result: Margin Call > View: Margin Call

5.4 Corporate Actions (CA) – Kapitalmaßnahmen⁴⁰

Die Notenbanken sind für die Verwaltung aller Kapitalmaßnahmen im Zusammenhang mit Wertpapieren zuständig, die von ihren Geschäftspartnern als Sicherheit hinterlegt werden und sich zum Zeitpunkt der Kapitalmaßnahme im Besitz der Notenbank befinden.

Im ECMS werden Kapitalmaßnahmen, die für notenbankfähige Sicherheiten im Eurosystem von Belang sind, automatisch auf der Grundlage der AMI-SeCo-Standards zu Kapitalmaßnahmen verarbeitet. Bei Kapitalmaßnahmen mit Wahlrecht können die Geschäftspartner ihre Instruktionen über die U2A-Schnittstelle übermitteln bzw. sie können sich die aus dem ECMS versendeten Informationen über

⁴⁰ Vgl. UHB v1.1, S. 553ff
Seite 59 von 80

Kapitalmaßnahmen (sog. Confirmations - Bestätigungen) im U2A-Modus anzeigen lassen.

Eine Beschreibung der von ECMS abgewickelten Corporate Actions ist im AMI-SeCo Single Collateral Rulebook for Europe (Link: [SCoRE - Corporate Actions \(europa.eu\)](https://www.esma.europa.eu/press-material/press-conferences-and-material/2017/06/2017-06-20-ami-seco-single-collateral-rulebook-for-europe)) aufgeführt.

Im Folgenden sind zunächst nur ausgewählte Bereiche im Zusammenhang mit Kapitalmaßnahmen erläutert. Die Inhalte werden in weiteren Versionen des Leitfadens ergänzt.

5.4.1 CA Announcement – CA-Ankündigung

Eine Ankündigung einer Kapitalmaßnahme für eine in ECMS verwaltete Sicherheit wird vom CSD an ECMS versandt. Das ECMS leitet diese Nachricht nach der Verarbeitung an die Geschäftspartner weiter, um sie über das CA-Events und die Details zu informieren. Die Geschäftspartner können Informationen zu den Events über die ECMS GUI abrufen.

Das ECMS versendet CA-Ankündigungen als:

Corporate Action Notification (CANO) zur *Benachrichtigung/Erinnerung/Aktualisierung* der bevorstehenden Kapitalmaßnahme oder

Corporate Action Cancellation Advice (CANC) zur Stornierung eines zuvor angekündigten CA-Ereignisses.

5.4.2 CA Events – CA-Ereignisse

Über diesen Pfad im Modul Corporate Actions rufen Sie Informationen zu einem CA-Ereignissen auf:

Corporate Actions >> Announcements >> CA Event Display

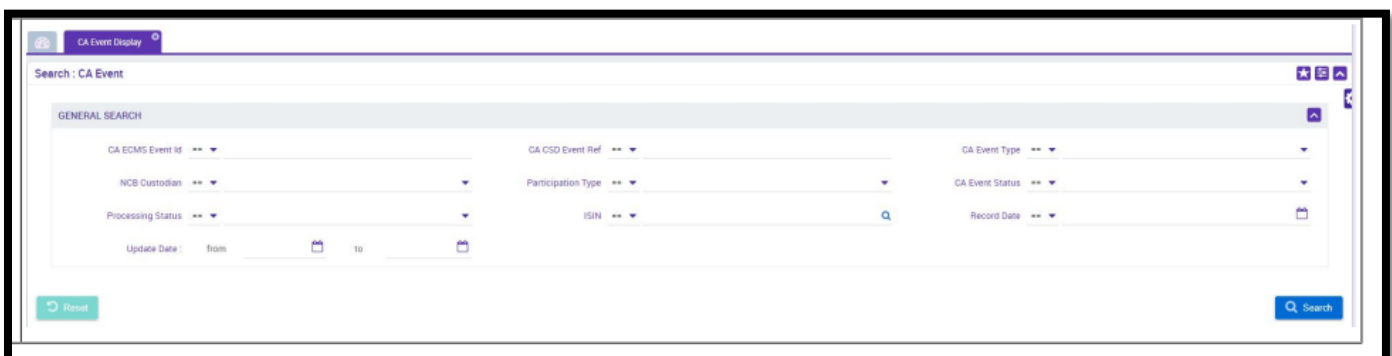


Abbildung 64: CA: Event Display

Ergänzen Sie die Suchkriterien (z. B. ISIN, Event Type) und bestätigen mit einem Klick auf den “Search” Button. Wählen Sie in der angezeigten Liste einen Eintrag aus. Durch Auswahl der “ View” Buttons werden Ihnen die Details hierzu angezeigt.

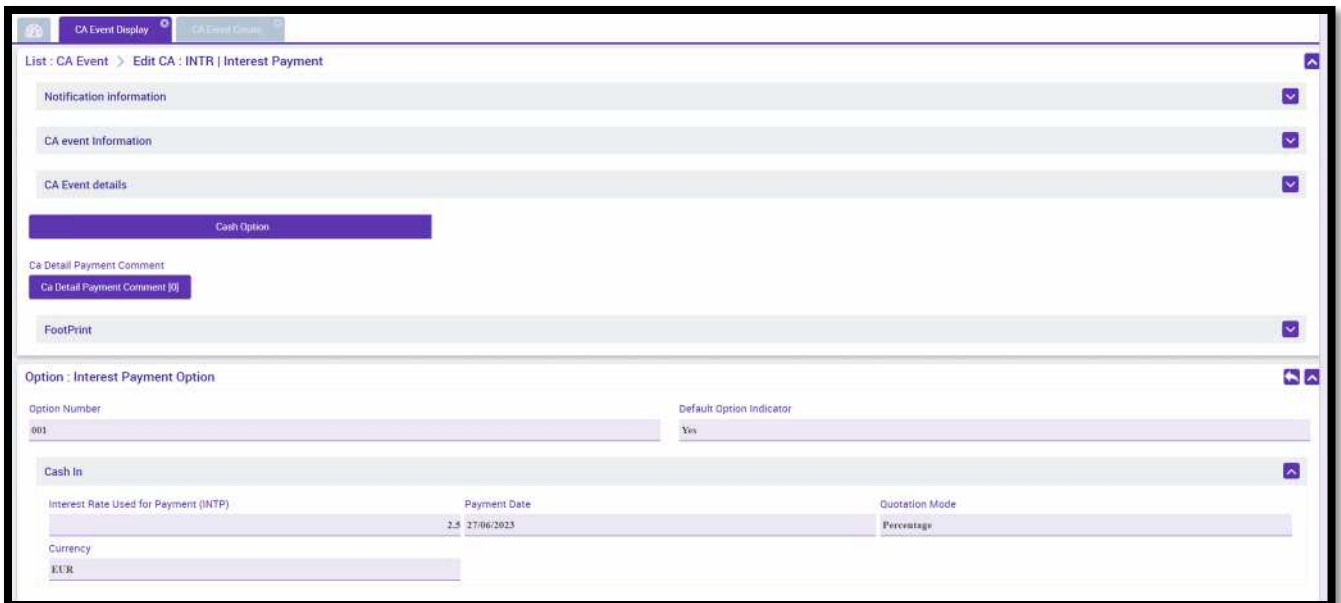
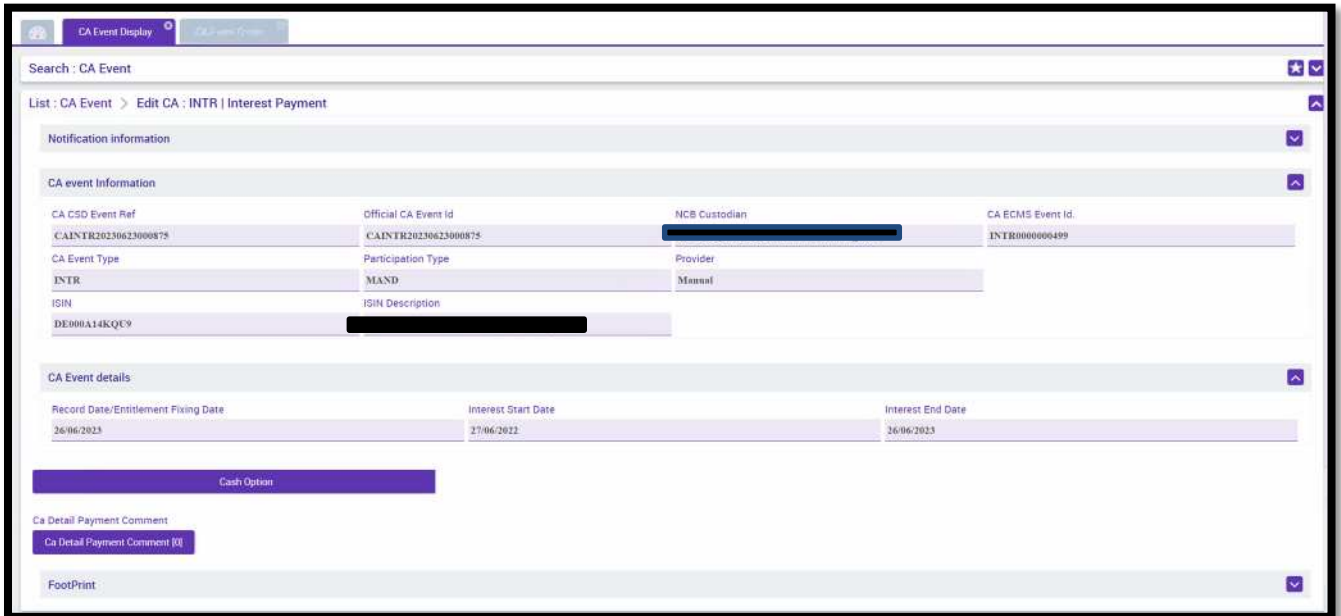


Abbildung 65: Screen CA event

Aus einer Corporate Action können sich Geld- und Stückbuchungen für Ihr Institut ergeben. Die Buchungen für Ihren individuellen Bestand in einer Wertpapiergattung können Sie unter folgendem Pfad aufrufen: *Corporate Actions >> Movements >> Client Movements >> Monitor Client Movements*

Ergänzen Sie Ihre Suchkriterien (z. B. ISIN, Event Type), bestätigen mit “Search”, wählen einen Eintrag aus der Liste aus und klicken wiederum auf “ View”.

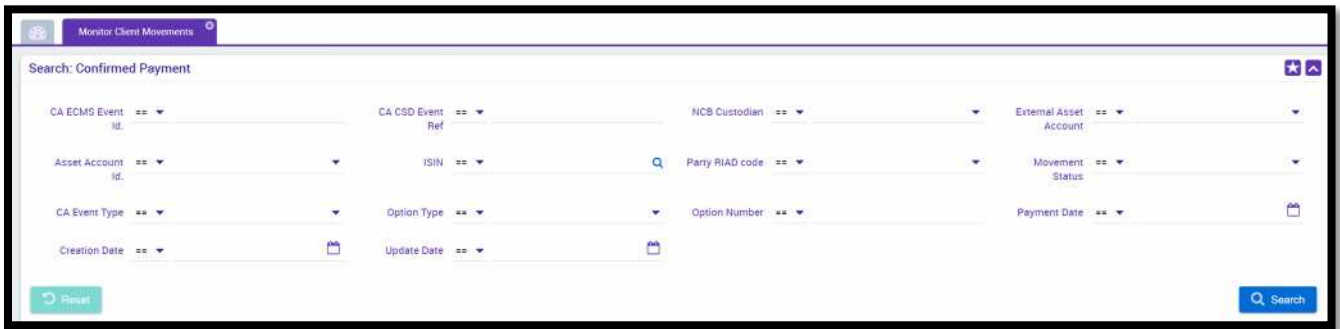


Abbildung 66: CA: Monitor Client Movements

5.4.3 Erfassen einer CA-Instruktion⁴¹

Im Falle von Kapitalmaßnahmen mit Wahlrecht übermittelt der CSD alle relevanten Informationen, die der betreffende Geschäftspartner bezüglich einer Corporate Action Instruktion benötigt, über das ECMS an die Notenbanken. Diese stellen sie wiederum ihren Geschäftspartnern zur Verfügung. Die Geschäftspartner können über das ECMS ihre Instruktionen erteilen. Auf der Grundlage dieser Informationen kann das ECMS die an den Zentralverwahrer als Antwort zu übermittelnde Wahlmöglichkeit für eine Kapitalmaßnahme erstellen oder stornieren. Um Eingaben zu erfassen, rufen Sie über den folgenden Pfad den Bildschirm zur Erfassung Ihrer Instruktion auf:

Corporate Actions >> Instructions >> CA Client Instructions >> Input Instructions >> Input Client Instructions

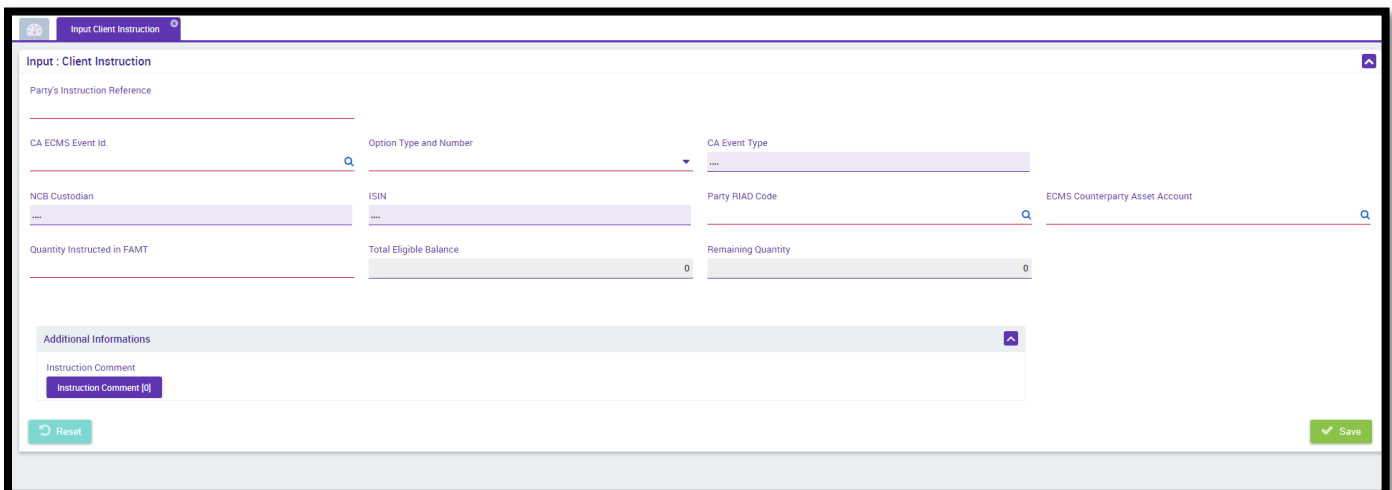


Abbildung 67: Input: Client Instruction

Ergänzen Sie die Pflichtangaben an den durch rote Linien gekennzeichneten Stellen und bestätigen Sie durch „Save“. Die Instruktion wird von ECMS verarbeitet, sofern hierfür eine Einzelberechtigung vorliegt.

⁴¹ Vgl. UHB v1.1, S. 907ff
Seite 62 von 80

5.4.4 Freigabe einer CA-Instruktion

Zur Freigabe von Instruktionen, die zur Verarbeitung einer Validierung durch einen weiteren Benutzer bedürfen (4-Augen-Prinzip), erreichen Sie den hierfür relevanten Screen über diesen Pfad:

Corporate Actions >> Instructions >> Validate / Reject CA Client Instruction

Abbildung 68: Validate / Reject CA Client Instruction

Durch Auswahl des „Search“ Buttons wird Ihnen eine Liste angezeigt. Wählen Sie die Instruktion aus und bestätigen Sie die Freigabe.⁴²

6 Reporting

Das ECMS bietet Geschäftspartnern verschiedene Reports an, die entweder U2A (mit Exportmöglichkeit) in verschiedenen Formaten, aber auch A2A verfügbar sind. Eine Übersicht der Reports sowie eine Schritt-für-Schritt-Anleitung zum Abruf der Reports stellen wir Ihnen in einer späteren Version dieses Leitfadens zur Verfügung.

⁴² Die Multipoolingfunktion im ECMS wird in einer späteren Version des Leitfadens aufgenommen.

7 Anhang

7.1 Rollen und Berechtigungen im ECMS

In der folgenden Tabelle finden Sie eine Zuordnung der notwendigen Rollen im ECMS für die entsprechenden Instruktionen der Kapitel dieses Dokuments. Bitte beachten Sie, dass es sich hierbei nicht um alle für Sie zur Verfügung stehenden Rollen handelt.

Kapitel	Überschrift des Kapitels	Rolle
2.5	Anlage von Benutzern (User) im ECMS	ECMS ENTITY - U2A ADMINISTRATOR EXECUTION - #54
		ECMS ENTITY - U2A ADMINISTRATOR READ ONLY - #55
3.1	Counterparty Pool - Pool Overview	ECMS ENTITY - U2A POOL POSITION EXECUTION - #72
		ECMS ENTITY - U2A POOL POSITION READ ONLY - #73
3.1	Anzeige von Pool Positions - Collateral - Sicherheiten	ECMS ENTITY - U2A POOL POSITION EXECUTION - #72
		ECMS ENTITY - U2A POOL POSITION READ ONLY - #73
3.1	Anzeige von Pool Positions - Exposure – Inanspruchnahmen	ECMS ENTITY - U2A POOL POSITION EXECUTION - #72
		ECMS ENTITY - U2A POOL POSITION READ ONLY - #73
4.1	Marktfähige Sicherheiten (domestic / cross-border)	ECMS ENTITY - U2A MARKETABLE ASSET (DE)MOBILISATION EXECUTION - #59
		ECMS ENTITY - U2A MARKETABLE ASSET (DE)MOBILISATION READ ONLY - #60
4.2	Ein- und Auslieferung von Kreditforderungen	ECMS ENTITY - U2A CREDIT CLAIM MANAGEMENT EXECUTION - #76
		ECMS ENTITY - U2A CREDIT CLAIM MANAGEMENT READ ONLY - #77
4.3	Cash Collateral	ECMS ENTITY - U2A CASH COLLATERAL EXECUTION - #61
		ECMS ENTITY - U2A CASH COLLATERAL READ ONLY - #62
5.1	Open Market Operation (OMO) - Offenmarktgeschäfte	ECMS ENTITY - U2A OPEN MARKET OPERATIONS READ ONLY - #65
5.2	Standing Facilities - Spitzenrefinanzierungsfazilität	ECMS ENTITY - U2A STANDING FACILITIES EXECUTION - #66
		ECMS ENTITY - U2A STANDING FACILITIES READ ONLY - #67
5.3	Credit line – Kreditlinie	ECMS ENTITY - U2A CREDIT LINE EXECUTION - #70

		ECMS ENTITY - U2A CREDIT LINE READ ONLY - #71
5.3.2	Margin Call – Sicherheiten- verstärkung	ECMS ENTITY - U2A POOL POSITION EXECUTION - #72
		ECMS ENTITY - U2A POOL POSITION READ ONLY - #73
5.4	Anzeige von Corporate Actions - Kapitalmaßnahmen	ECMS ENTITY - U2A CORPORATE ACTIONS AND TAX MANAGEMENT EXECUTION - #78
		ECMS ENTITY - U2A CORPORATE ACTIONS AND TAX MANAGEMENT READ ONLY - #79

Tabelle 3: Rollen und Berechtigungen im ECMS

In der nachfolgenden Tabelle finden Sie weitere Rollen, die Ihnen als Geschäftspartner im ECMS zur Verfügung stehen:

ECMS ENTITY - U2A GENERAL REFERENCE DATA READ ONLY - #56
ECMS ENTITY - U2A TRIPARTY REFERENCE DATA READ ONLY - #57
ECMS ENTITY - U2A POOL REFERENCE DATA READ ONLY - #58
ECMS ENTITY - U2A EXTERNALLY MANAGED COLLATERAL READ ONLY - #64
ECMS ENTITY - U2A CREDIT FREEZING EXECUTION - #68
ECMS ENTITY - U2A CREDIT FREEZING READ ONLY - #69
ECMS ENTITY - U2A BANKING GROUP MANAGER PROCESSES READ ONLY - #75
ECMS ENTITY - U2A STATEMENTS EXECUTION - #80
ECMS ENTITY - U2A STATEMENTS READ ONLY - #81
ECMS ENTITY - U2A OTHER SUPPORT FUNCTIONALITIES EXECUTION - #82
ECMS ENTITY - U2A OTHER SUPPORT FUNCTIONALITIES READ ONLY - #83
ECMS ENTITY - NON-EURO AREA CENTRAL BANK EXECUTION - #87
ECMS ENTITY - NON-EURO AREA CENTRAL BANK READ ONLY - #88

7.2 Zuordnung der Fundamental Testcases⁴³ zu den Kapiteln

In der nachstehenden Tabelle finden Sie eine Zuordnung der grundlegenden Testfälle im ECMS zu den Kapiteln dieses Dokuments, die für Sie als Geschäftspartner im ECMS zur Durchführung vorgesehen sind. Bitte beachten Sie, dass keine Testfälle für Funktionalitäten auszuführen sind, die Sie nicht in der Produktion zu verwenden beabsichtigen.

Kapitel	Test case ID	Domain	Funktionalität	Beschreibung Testfall
4.1.1	ECMS_TC_CPTY_1	Collateral management	Marketable asset mobilisation	Successful mobilisation of marketable asset
4.1.4	ECMS_TC_CPTY_2	Collateral management	Cancellation of a marketable asset mobilisation	Successful cancellation of mobilisation of marketable asset
4.1.1	ECMS_TC_CPTY_3	Collateral management	Marketable asset demobilisation	Successful demobilisation of marketable asset
4.1.4	ECMS_TC_CPTY_4	Collateral management	Cancellation of a marketable asset demobilisation	Successful cancellation of a demobilisation of marketable asset
4.2	ECMS_TC_CPTY_5	Collateral management	Credit claims mobilisation	Successful credit claim registration and mobilisation
4.2	ECMS_TC_CPTY_6	Collateral management	Credit claims update	Successful credit claim outstanding amount update
4.2	ECMS_TC_CPTY_7	Collateral management	Credit claims demobilisation	Successful credit claim demobilisation
4.3	ECMS_TC_CPTY_8	Collateral management	Cash collateral mobilisation	Successful mobilisation of cash initiated by the counterparty or by ECMS after a margin call
4.3	ECMS_TC_CPTY_9	Collateral management	Cash collateral demobilisation	Successful demobilisation of cash initiated by the counterparty or by ECMS as soon as there is sufficient collateral to cover the credit operation
In späterer Version vorgesehen	ECMS_TC_CPTY_10	Collateral management	T2S relocation of collateral	Successful T2S relocation of collateral
5.3.1	ECMS_TC_CPTY_11	Global credit and collateral position	Update maximum credit line value	Successful increase of the maximum value of the intraday credit line with increase of the

⁴³ Vgl.

https://www.ecb.europa.eu/paym/target/ecms/profuse/shared/pdf/ecb.targetecms230515_ECMS_UT_Fundamental_Test_Cases_v2_0.en.pdf, S. 8 f

				credit line
Nicht relevant für geldpolitischen Pool	ECMS_TC_CPTY_12	Global credit and collateral position	Update a credit freezing	Successful update of a credit freezing
5.1	ECMS_TC_CPTY_13	Monetary Policy Operations	Liquidity providing operations	Successful settlement of a LTRO operation with or without netting
5.1	ECMS_TC_CPTY_14	Monetary Policy Operations	Liquidity providing operations	Successful repayment of a LTRO operation at maturity with or without netting
5.1	ECMS_TC_CPTY_15	Monetary Policy Operations	Liquidity providing operations	Successful settlement of a non-euro LPO operation with or without netting
5.1	ECMS_TC_CPTY_16	Monetary Policy Operations	Liquidity providing operations	Successful repayment of a non-euro LPO operation at maturity with or without netting
In späterer Version vorgesehen	ECMS_TC_CPTY_17	Monetary Policy Operations	Liquidity absorbing operations	Successful settlement of a LAO operation with or without netting
In späterer Version vorgesehen	ECMS_TC_CPTY_18	Monetary Policy Operations	Liquidity absorbing operations	Successful repayment of a LAO operation at maturity with or without netting
5.2.1	ECMS_TC_CPTY_19	Monetary Policy Operations	Request marginal lending	Marginal lending request successfully processed.
5.2.2	ECMS_TC_CPTY_20	Monetary Policy Operations	Automatic marginal lending	Successful execution of an automatic marginal lending
6	ECMS_TC_CPTY_21	Collateral management	Reports	Successful processing of pool position report request
6	ECMS_TC_CPTY_22	Collateral management	Reports	Successful processing of statement of holding request
6	ECMS_TC_CPTY_23	Collateral management	Reports	Successful processing of statement of transactions request
5.4	ECMS_TC_CPTY_CSD_25	Collateral management	Corporate action announcement	Successful creation of corporate action event and sending of corporate action notification to counterparties based on corporate action announcement from the CSD, for a coupon event

5.4	ECMS_TC_CPTY_C SD_26	Collateral management	Corporate action announcement	Successful creation of corporate action event and sending of corporate action notification to counterparties based on corporate action announcement from the CSD, for a partial redemption event
5.4	ECMS_TC_CPTY_C SD_26	Collateral management	Corporate action announcement	Successful creation of corporate action event and sending of corporate action notification to counterparties based on corporate action announcement from the CSD, for a partial redemption event
5.4	ECMS_TC_CPTY_C SD_27	Collateral management	Corporate action announcement	Successful creation of corporate action event and sending of corporate action notification to counterparties based on corporate action announcement from the CSD, for a final redemption event
In späterer Version vorgesehen	ECMS_TC_CPTY_C SD_28	Collateral management	Corporate action confirmation	Successful recording and sending to counterparties of corporate action movement confirmation information based on corporate action movement confirmation received from the CSD, for a coupon event
In späterer Version vorgesehen	ECMS_TC_CPTY_C SD_29	Collateral management	Corporate action confirmation	Successful recording and sending to counterparties of corporate action movement confirmation information
In späterer Version vorgesehen	ECMS_TC_CPTY_C SD_30	Collateral management	Corporate action confirmation	Successful recording and sending to counterparties of corporate action movement confirmation information based on corporate action movement confirmation received from the CSD, for a final redemption event

Tabelle 4: ECMS Fundamental Testcases

7.3 Screen Elemente des ECMS

Auf den Such-Screens und Erstellungs- bzw. Bearbeitungs-Screens können Sie über die Eingabe- und Auswahlfelder Informationen eingeben:



Abbildung 69: Screen Elemente des ECMS

Unterschiedliche Schaltflächen ermöglichen es Ihnen, zugeordnete Funktionen auf einem Screen auszulösen:

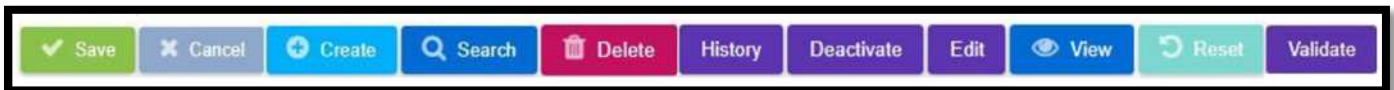


Abbildung 70: Schaltflächen für Funktionen

In den folgenden zwei Tabellen finden Sie eine Auswahl an Icons sowie Suchoperatoren samt Beschreibung, die im ECMS vorzufinden sind:

Icon	Beschreibung
	Bildschirm minimieren
	Bildschirm maximieren
	Anzahl der angezeigten Treffer in einer Liste (maximal 10.000 Treffer / Datensätze)
	Export in Excel
	Export in andere Dateiformaten (.pdf, .csv, .xml)
	Filter
	Löschen des ausgewählten Datensatzes
	In der Such- und Listenansicht: Speichern aktuelle Suche oder Auswahl gespeicherte Suche
	Aktualisieren der aktuellen Suche
	Speicherung des Grunds für die Deaktivierung des Referenzdatenelements
	Bearbeitung des ausgewählten Datensatzes * (ersetzt teilweise Edit Button)
	Auswahl eines Datums im Kalender
	Suche innerhalb einer Auswahlanzeige * (ersetzt teilweise Search Button)

Tabelle 5: Symbole des ECMS

Operator	Beschreibung
==	Gleich mit
!=	Verschieden von
"	Feld ist null (leer)
!"	Feld ist nicht null (nicht leer)
>	Größer als
<	Kleiner als
>=	Größer oder gleich als
<=	Kleiner oder gleich als
[]	Zwischen zwei Werten, z. B. [1000;2000]
()	In einer Liste von Werten, getrennt durch ;
!()	Nicht in einer Liste von Werten, getrennt durch ;
~	Sieht aus wie der Text, wobei % ein beliebiges Zeichen ersetzen kann
^	Der Text beginnt mit

Quelle: ECMS UHB CTPY v1.1, S. 22 f.

Tabelle 6: Suchoperatoren des ECMS

7.4 Zeitplanung der Kundentestphasen⁴⁴

Beschreibung	Beginn	Ende
Tests der Netzwerkanbindung zu ECMS (Connectivity Tests) in Vorproduktionsumgebung	17.04.2023	23.06.2023
Community Testphase 2a (bereits ausgelaufen)	26.06.2023	20.09.2023
Community Testphase 2c <ul style="list-style-type: none"> Es besteht keine Verbindung zwischen ECMS und CLM/T2S 	ab 27.11.2023	10.04.2024
Community Testphase 2d <ul style="list-style-type: none"> In den ersten drei Wochen dieser Testphase ist ein erneutes Testen mit dem Simulator möglich Ab dem 2. Mai 2024 sind Migrationstests vorgesehen, sodass keine funktionalen Tests durchgeführt werden können Funktionale Tests können in dieser Phase ausschließlich vom 11. April bis einschließlich 1. Mai 2024 durchgeführt werden 	Ab 11.04.2024	21.06.2024
Community Testphase 2e <ul style="list-style-type: none"> Testphase ist als letzte Kundentestphase vorgesehen 	Ab 24.06.2024	20.09.2024

⁴⁴ Weitere Informationen zum Projektplan des ECMS können Sie mit Hilfe des folgenden Links vorfinden: [ECMS info pack - user testing and migration \(europa.eu\)](https://ecms.info-pack-user-testing-and-migration.europa.eu).

<ul style="list-style-type: none"> • Es besteht keine Verbindung zwischen ECMS und CLM/T2S • Vom 9. bis zum 20. September 2024 ist ein Migrationstest geplant, sodass keine funktionalen Tests durchgeführt werden können • Die Testumgebung wird voraussichtlich nach dem 20. September wieder zur Verfügung stehen 		
Pre-Migration	05.08.2024	20.09.2024
Migration Weekend Preparation Week	04.11.2024	15.11.2024
Migration Weekend	15.11.2024	17.11.2024

Tabelle 7: Zeitplanung der Kundentestphasen

Hinweise zu den Migrationstests in der ECMS Kundentestumgebung UTEST/PreProd:

Migrationstest	Zeitraum
Migrationstest Nr. 9	02.05.2024 – 26.06.2024
Migrationstest Nr. 11	29.07.2024 – 08.08.2024
Migrationstest Nr. 12 (optional)	09.09.2024 – 22.09.2024

Tabelle 8: Zeitplanung der Migrationstest in der ECMS Kundentestumgebung UTEST/PreProd

Während der Migrationstests ist es nicht möglich ECMS-Fachfunktionen zu testen.

7.5 Verfügbares Informationsmaterial

Auf der [Website der Deutschen Bundesbank](#) stehen Ihnen eine Vielzahl an Informationsdokumenten zum ECMS zur Verfügung:

Rubrik	Link
Dokumentation & FAQs	ECMS Connectivity Guide
	ECMS User Handbook for Counterparties
	Message Usage Guide
	U2A and A2A roles in the ECMS (europa.eu)⁴⁵
	Business rules in the ECMS
	ECMS catalogue of messages and credit claim files (europa.eu)
	ECMS Business Description Document (BDD)
Test & Migration	Häufig gestellte Fragen und Antworten zum ECMS (FAQs)
	ECMS user testing - fundamental test cases (europa.eu)
	ECMS user testing - terms of reference for pre-production

⁴⁵ Einzelne Rollenberechtigungen im ECMS wie bspw. „Read only“ und „Execution“ (Lese- und Schreibberechtigung) können separat und als Ergänzung zu den funktionalen Rollen vergeben werden. Weitere Informationen zu den zur Verfügung stehenden Rollen und in welcher Ausprägung diese zu vergeben sind, finden Sie in diesem Dokument.

	environment (europa.eu)
	Strategy for ECMS migration and testing (europa.eu)
	Info pack: ECMS user testing and migration
	Focus Session ECMS - Summary (europa.eu)
	Summary Q&A ECMS Focus Session (12 June (europa.eu)
	ECMS Info Session (bundesbank.de)
Schulungsunterlagen und -videos	Basisschulung zu ECMS Deutsche Bundesbank
	ECMS-Fachschulung: „Zugang & GUI“ Deutsche Bundesbank
	ECMS-Fachschulung: „Referenzdaten“ Deutsche Bundesbank
	ECMS-Fachschulung: „Sicherheitenverwaltung für Geschäftspartner“ Deutsche Bundesbank
ECMS Community Readiness Monitoring	ECMS – Community Readiness Monitoring Deutsche Bundesbank

Tabelle 9: ECMS Informationsmaterial

Weitere Informationen zum ECMS befinden sich zudem auf der Website der Europäischen Zentralbank (EZB): <https://www.ecb.europa.eu/paym/target/ecms/profuse/html/index.en.html>.

7.6 Digitale Signatur (NRO) für kritische Transaktionen / Nutzung des Ascertia Go > Sign Desktop Clients

Um die Nichtabstreitbarkeit der Herkunft (Non-Repudiation of Origin / NRO) für kritische Transaktionen⁴⁶ zu gewährleisten, wird für bestimmte Screens die Verwendung einer digitalen Signatur im ECMS eingeführt. Dies bedeutet, dass der Benutzer bei der Erstellung einer Instruktion aufgefordert wird, einen PIN-Code für die digitale Unterschrift einzugeben. Mit der Eingabe der PIN fügt das ECMS der vom Benutzer eingegebenen Anweisung eine digitale Signatur hinzu und speichert diese Informationen. Benutzer müssen spätestens ab Aktivierung der NRO-Lösung den *Ascertia Go > Sign Desktop Client* auf ihrem Arbeitsplatz installiert haben, um das ECMS über U2A für die Screens, die einer digitalen Signatur unterliegen, nutzen zu können. Den *Ascertia Go > Sign Desktop Client* benötigen Sie, um bspw. die Mobilisierung oder Demobilisierung von marktfähigen Sicherheiten durchführen zu können. Ascertia ist die einzige U2A-NRO-Lösung für alle TARGET-Dienste. Es wird also dieselbe Version des *Ascertia Go > Sign Desktop Clients* für die verschiedenen TARGET-Dienste verwendet, d.h. sofern Sie die Software bereits in Zusammenhang mit anderen TARGET-Dienste nutzen, müssen Sie diese nicht

⁴⁶ Folgende Prozesse beinhalten kritische Transaktionen: (De-)Mobilisierung einer marktfähigen Sicherheit, Löschung einer (De-)Mobilisierung einer marktfähigen Sicherheit, Instruktion bei einer Corporate Action-Transaktion, Löschung der Instruktion bei einer Corporate Action-Transaktion und (De-)Mobilisierung einer Kreditforderung.

erneut installieren. Die Ascertia-Software wird den Geschäftspartnern vom Eurosystem kostenfrei zur Verfügung gestellt. Die Deutsche Bundesbank wird ihre Geschäftspartner informieren, wann die NRO-Lösung auch in der ECMS-Testumgebung aktiviert wird.

7.6.1 Installation des Ascertia Go > Sign Desktop Clients

Eine detaillierte Anleitung für die Installation des Ascertia Go > Sign Desktop Clients steht unter folgendem Link zur Verfügung:

https://www.ecb.europa.eu/paym/target/coco/shared/docs/ecb.esmigcoco221013_ESMIG_U2A_Qualified_Configurations_v1.3.4.en.pdf?7b09d0010e3a10164f09a1578fe34b47.

Für den Download der Ascertia-Lösung können die nachfolgenden URLs benutzt werden.

Single User Download (diese URLs sollte verwendet werden, wenn ein alleiniger Nutzer des ECMS den Ascertia Go > Sign Desktop Client benutzen wird):

UTEST PORTAL

https://esmig-cert-portal.u2a.sianet.sia.eu/gosign/download/64bit_client_SU

https://esmig-cert-portal.emip.swiftnet.sipn.swift.com/gosign/download/64bit_client_SU

PROD PORTAL

https://esmig-portal.u2a.sianet.sia.eu/gosign/download/64bit_client_SU

https://esmig-portal.emip.swiftnet.sipn.swift.com/gosign/download/64bit_client_SU

Multi User Download (diese URLs finden Verwendung, wenn mehrere Nutzer eines Kreditinstitutes den Ascertia Go > Sign Desktop Client verwenden werden):

UTEST PORTAL

https://esmig-cert-portal.u2a.sianet.sia.eu/gosign/download/64bit_client_MU

https://esmig-cert-portal.emip.swiftnet.sipn.swift.com/gosign/download/64bit_client_MU

PROD PORTAL

https://esmig-portal.u2a.sianet.sia.eu/gosign/download/64bit_client_MU

https://esmig-portal.emip.swiftnet.sipn.swift.com/gosign/download/64bit_client_MU

7.6.2 Release Planung des Ascertia Go > Sign Desktop Clients

Vor der Freigabe einer neuen Version des *Ascertia Go > Sign Desktop Clients* für die TARGET-Nutzer wird diese von den 4CB intern getestet und zertifiziert. Es werden maximal zwei Versionen der Software auf dem Arbeitsplatz offiziell unterstützt (seit 4. Dezember 2023: Versionen 6.9.0.9 und 6.9.0.20). Im Regelfall soll künftig jährlich eine neue Version freigegeben werden und eine alte Version aus der Zertifizierung entfallen. Grundsätzlich können auch nicht zertifizierte Versionen der Software genutzt werden. Für diese kann das Eurosystem allerdings keine reibungslose Funktion gewährleisten.



Abbildung 71: Release Planung des Ascertia Go > Sign Desktop Clients

Die Zertifizierung der Version 6.9.0.9 ist bis einschließlich Q2 2024 gültig. Danach wird nur noch Version 6.9.0.20 zertifiziert sein.

7.7 Gegenüberstellung der Instruktionseingabe: CAP⁴⁷ vs. ECMS

7.7.1 (De)Mobilisierung marktfähiger Sicherheiten

Instruktion in CAP	Instruktion in ECMS	Kapitel / Referenz im Leitfaden	Anmerkungen
Navigation erfolgt in der „Auftragsübersicht“ unter Auswahl des Menüpunkts „Sicherheitenpool 1“ und „Ein-/Auslieferung“	Auswahl des Menüpunkts „MA Instruction“ im Modul „Instructions and Positions“ (auch genannt „Mega Custody“)	4.1.1	
Screen „Ein-/Auslieferungen“ zur Ansicht der (De)Mobilisierungsaufträge und zur Initiierung eines neuen (De)Mobilisierungsauftrags marktfähiger Sicherheiten	Screen „Search: Counterparty MAI“ zur Suche und Screen „List: Counterparty MAI“ zur Anzeige von (De)Mobilisierungsinstruktionen marktfähiger Sicherheiten	4.1.2	

⁴⁷ Collateralmanagement Access Portal (CAP)
Seite 74 von 80

Screen „Auftragserfassung Ein- oder Auslieferung Domestic“ zur Initiierung einer neuen inländischen (De)Mobilisierung	Screen „Input: Counterparty MAI“ zur Eingabe einer neuen inländischen (De)Mobilisierungsinstruktion einer marktfähigen Sicherheit	4.1.1	
Screen „Storno erfassen“ zur Erfassung der Stornierung einer (De)Mobilisierungsinstruktion	Screen „List: MA Cancellation Instruction“ zur Stornierung einer (De)Mobilisierungsinstruktion einer marktfähigen Sicherheit	4.1.4	
Screen „Auftragsfreigabe Ein-/Auslieferung“ zur Freigabe der Instruktion durch einen zweiten Benutzer	Screen „List: Validate/Reject MAI waiting user validation“ zur Bestätigung oder Ablehnung einer Instruktion durch einen zweiten Benutzer	4.1.1	Auch die Stornierung einer Instruktion ist im 4-Augen-Prinzip möglich. Der Pfad im ECMS zur Freigabe durch einen zweiten Benutzer lautet: <i>Instructions and Positions >> Instructions and Positions >> MA Instruction >> Validation/Rejection >> Validate / Reject MA Instruction</i>
Screen „Auftragserfassung Einlieferung oder Auslieferung CCBM“ zur Initiierung einer neuen grenzüberschreitenden (De)Mobilisierung	Screen „Input: Counterparty MAI“ zur Eingabe einer neuen grenzüberschreitenden (De)Mobilisierungsinstruktion einer marktfähigen Sicherheit	4.1.1	Die grenzüberschreitende Ein- und Auslieferung marktfähiger Sicherheiten (cross-border) erfolgt im ECMS über dieselbe Eingabemaske wie bei einer inländischen Ein- und Auslieferung (domestic).

Tabelle 10: Gegenüberstellung CAP vs. ECMS - (De)Mobilisierung marktfähiger Sicherheiten

7.7.2 (De)Mobilisierung von Cash Collateral

Instruktion in CAP	Instruktion in ECMS	Kapitel / Referenz im Leitfaden	Anmerkungen
Navigation erfolgt in der „Auftragsübersicht“ unter Auswahl des Menüpunkts „Sicherheitenpool 1“ und „Cash Collateral“	Auswahl des Menüpunkts „Cash Collateral“ im Modul „Collateral and Credit“ (auch genannt „Mega Lend“)	4.3.1	
Screen „Auftragserfassung Cash Collateral“ zur Erfassung einer neuer	Screen „Input Cash Collateral Instruction“ zur Eingabe einer neuen Cash Collateral (De)Mobilisierungsinstruktion	4.3.1	

neuen Cash Collateral (De)Mobilisierungsinstruktion			
Screen „Auftragsfreigabe Ein-/Auslieferung“ zur Freigabe der Instruktion durch einen zweiten Benutzer	Screen „List: Validate/Reject Cash Collateral“ zur Bestätigung oder Ablehnung einer Cash Collateral Instruktion durch einen zweiten Benutzer	4.3.1	

Tabelle 11: Gegenüberstellung CAP vs. ECMS - (De)Mobilisierung von Cash Collateral

7.7.3 Antragsübernacht kredit

Instruktion in CAP	Instruktion in ECMS	Kapitel / Referenz im Leitfaden	Anmerkungen
Navigation erfolgt in der „Auftragsübersicht“ unter Auswahl des Menüpunkts „Sicherheitenpool 1“ und „Antragsübernacht kredit“	Auswahl des Menüpunkts „MA Instruction“ im Modul „Instructions and Positions“ (auch genannt „Mega Custody“)	5.2.1.1	
Screen „Auftragserfassung Antragsübernacht kredit“ zur Eingabe eines neuen Antragsübernacht kredits	Screen „Input MLOR Instruction“ zur Eingabe eines neuen Antragsübernacht kredits	5.2.1.1	Im ECMS finden die Abkürzungen „MLOR“ und „AML“ Verwendung. Die Abkürzung „MLOR“ steht für „Marginal Lending on Request“ (=Antragsübernacht kredit) und die Abkürzung „AML“ steht für „Automatic Marginal Lending“ (= automatischer Übernacht kredit; weitere Informationen hierzu finden Sie in Kapitel 5.2.2).
Screen „Auftragsübersicht Antragsübernacht kredit“ zur Freigabe der Instruktion durch einen zweiten Benutzer	Screen „Standing Facilities Instruction Waiting for Validation“ zur Freigabe eines Antragsübernacht kredits	5.2.1.4	

Tabelle 12: Gegenüberstellung CAP vs. ECMS - Antragsübernacht kredit

7.7.4 Credit Line – Kreditlinie

Instruktion in CAP	Instruktion in ECMS	Kapitel / Referenz im Leitfaden	Anmerkungen
Navigation erfolgt in der „Auftragsübersicht“ unter Auswahl des Menüpunkts	Auswahl des Menüpunkts „Payment and Credit Line Instructions“ im Modul	5.3.1.1	

„Sicherheitenpool 1“ und „Feste Kreditlinie“	„Collateral and Credit“ (auch genannt „Mega Lend“)		
Screen „Auftragserfassung Feste Kreditlinie“ zur Eingabe einer neuen festen Kreditlinie	Screen „Input MaCL Instruction“ zur Eingabe einer neuen festen Kreditlinie	5.3.1.1	Während in CAP eine flexible und eine feste Kreditlinie vorgesehen sind, unterscheidet das ECMS drei Arten von Kreditlinien: Suggested Credit Line / SCL (= vorgeschlagene Kreditlinie), Expected Credit Line / ECL (= erwartete Kreditlinie) und Real Credit Line / RCL (= Tatsächliche Kreditlinie). Weitere Informationen hierzu können Sie dem Kapitel 3.1.2.4 entnehmen.

Tabelle 13: Gegenüberstellung CAP vs. ECMS - Credit Line (Kreditlinie)

8 Glossar

A2A	Application-to-application: Software-Anwendung des Geschäftspartners kommuniziert mit dem Sicherheitenmanagement-System der Bundesbank direkt oder über ESMIG
AML	Automatic Marginal Lending
BIC	Bank Identifier Code
CAP	Collateralmanagement Access Portal
CBF	Clearstream Banking AG Frankfurt
CBL	Clearstream Banking SA Luxembourg
CCBM	Correspondent Central Banking Model: Verfahren zur grenzüberschreitenden Nutzung notenbankfähiger Sicherheiten im Zusammenhang mit geldpolitischen Kreditoperationen, wobei die Notenbanken untereinander als Korrespondenzbanken agieren.
CGU	Closed Group of Users
CLM	Central Liquidity Management
Counterparty Pool	Kontomäßige Gegenüberstellung des bewerteten Sicherheitenbestandes auf der einen Seite mit den

	Kreditinanspruchnahmen und des freien Beleihungswertes (Saldogröße) auf der anderen Seite
CRDM	Common Reference Data Management
CSD	Central Securities Depository (Zentralverwahrer)
CP	Connected Payment
EADB	Eligible Assets Database
ECMS	Eurosystem Collateral Management System
Eligible Link	Nutzung marktfähiger Sicherheiten mittels zulässiger Verbindungen zwischen Wertpapierabwicklungssystemen (SSS-Links)
EMC	Externally managed collateral (extern verwaltete Sicherheiten)
ESMIG	Eurosystem Single Market Infrastructure Gateway
EZB	Europäische Zentralbank
GUI	Graphical User Interface – grafische Benutzeroberfläche
HCB	Home Central Bank: Heimatzentralbank im CCBM-Verfahren
MACCs	Mobilisation and Administration of Credit Claims: bundesbankeigenes System zur Einreichung und Verwaltung von Kreditforderungen
MCA	Main Cash Account
MLOR	Marginal Lending on Request
NRO	Non-Repudiation of Origin (Nichtabstreitbarkeit der Herkunft)
NSP	Network Service Provider (Netzwerkdienstleister)
OMO	Open Market Operation (Offenmarktgeschäft)
OMTOS	OffenMarkt Tender Operations-System
RTGS	Real-Time Gross Settlement
RP	Regular Payment
Pool ID	Pool Identifier

Pool Reference	Pool Reference
SWIFT	Society of Worldwide Interbank Financial Telecommunication: Internationale Genossenschaft der Geldinstitute, die ein Telekommunikationsnetz (SWIFT-Netz) für den Nachrichtenaustausch zwischen den Mitgliedern betreibt.
T2S	TARGET2-Securities
TPA	Triparty Agent
TPCMS	Triparty Collateral Management System
UHB	User Handbook
U2A	User-to application: Benutzer erteilt manuell Aufträge über die vom Sicherheitenmanagement-System der Bundesbank bereitgestellte Eingabemaske
FXML	„Extensible Markup Language“: Auszeichnungssprache, um Datenstrukturen zu speichern, zu bearbeiten und auszuwerten

9 Quellenverweise

Der Inhalt des vorliegenden Dokuments bezieht sich auf das ECMS User Handbook for Counterparties v1.1. Verweise auf die Seitenangabe im ECMS User Handbook for Counterparties zu den einzelnen Kapiteln dieses Leitfadens befinden sich in den Fußnoten dieses Dokuments.

Das ECMS User Handbook for Counterparties ist verfügbar unter folgendem Link:
https://www.ecb.europa.eu/paym/target/ecms/profuse/shared/pdf/ecb.targetecms230315_ECMS_User_Handbook_Counterparties.en.pdf?0be47b145a022c7370e88feec983ed19.