

ECMS | Sicherheitenverwaltung für Geschäftspartner

Deutsche Bundesbank

Frankfurt am Main, Juli / August / September 2023

Titel	ECMS Sicherheitenverwaltung für Geschäftspartner
Zielsetzung	<p>Thematische Schwerpunktschulung zu spezifischen ECMS-Anwendungsaspekten:</p> <ul style="list-style-type: none">▪ Die Teilnehmenden kennen und verstehen die Gesamtübersicht eines Counterparty Pools, die Sicherheitenposition (Collateral) mit ausgewählten Einzelpositionen (Marketable Asset Collateral, Cash Collateral, Externally Managed Collateral, Fixed Term Deposit, Triparty Collateral, Credit Claims), die Kreditposition (Exposure / Inanspruchnahme) mit ausgewählten Einzelpositionen (Credit Freezing, Open Market Operations, Marginal Lending Facility, Credit Line, Margin Call) sowie die Multi-Pooling-Funktion.
Inhalte	<p>ECMS Kredit- und Sicherheitenposition</p> <ul style="list-style-type: none">▪ ECMS Einführung - 15 min.▪ ECMS Pool Gesamt - 25 min.▪ ECMS Sicherheitenposition - 50 min.▪ ECMS Kreditposition - 50 min.▪ ECMS Multi-Pooling - 15 min.▪ Fragen & Antworten (plus Pausen) - 45 min.
Zielgruppe	<p>Für Geschäftspartner, die im ECMS direkt in den oben aufgeführten Themenbereichen arbeiten.</p>
Vorkenntnisse	<p>Alle Teilnehmenden sollten die ECMS-Basischulung sowie die ECMS-Fachschulung Zugang_GUI absolviert haben.</p>
Allgemeiner Rahmen	<ul style="list-style-type: none">▪ Virtuelle Online-Schulung / Durchführung mit Webex▪ 210 min. Dauer / max. 500 Teilnehmende / in deutscher Sprache

Schulungsunterlagen

- Zu dieser Veranstaltung stellen wir Ihnen die folgenden Schulungsunterlagen zur Verfügung:
Präsentationsfolien # ECMS-Video(s).
- Die Schulung wird aus Datenschutzgründen NICHT auf Video aufgezeichnet!

Fragen & Antworten

- Wir beantworten im Schulungsverlauf gerne Ihre Fragen oder Wortmeldungen. Zudem gibt es am Ende jedes Schulungsabschnittes eine eigene Fragen- und Antworten-Session.
- Bei Fragen oder Wortmeldungen nutzen Sie bitte die Chatfunktion.

Schulungsfeedback

- Sie haben mit der Einladung zu dieser Veranstaltung einen Link zu einem standardisierten und anonymisierten Feedbackbogen erhalten.
- Bitte nehmen Sie sich nach der Veranstaltung kurz Zeit, um den Fragenbogen auszufüllen und uns ein ehrliches Feedback zu dieser Schulung zu geben. Herzlichen Dank!

1. ECMS | Einführung

(Gesamtübersicht (Themen & Schulungen, Sicherheitenverwaltung)

2. ECMS | Pool Gesamt

(Übersicht, Menüpunkte „Pool Gesamt“, Pool Gesamt im ECMS, Pool Position im ECMS, Pool Projection im ECMS, Wichtige Dokumente)

3. ECMS | Sicherheitenposition

3.1 Marketable Asset Collateral (Marktfähige Sicherheiten)

(Übersicht, Menüpunkte „Marketable Asset Collateral“, Sicherheitenpositionen und -bewegungen, (De)Mobilisierung, Stornierung von (De)Mobilisierungen, Settlement, Test Set)

3.2 Cash Collateral (Barsicherheiten)

(Übersicht, Menüpunkte „Cash Collateral“, Cash Collateral im ECMS, Test Set)

3.3 Externally Managed Collateral (EMC), Fixed Term Deposit (FTD), Triparty Collateral (TPC) & Credit Claims (CC)

(Übersicht, Menüpunkt „EMC, FTD, TPC & CC“, EMC im ECMS, FTD im ECMS, TPC im ECMS & CC im ECMS)

3.4 Wichtige Dokumente

4. ECMS | Kreditposition

4.1 Credit Freezing (Kreditsperre)

(Übersicht, Menüpunkte „Credit Freezing“, Credit Freezing im ECMS)

4.2 Open Market Operations (Offenmarktgeschäfte)

(Übersicht, Menüpunkte „Open Market Operations“, OMO im ECMS, Test Sets)

4.3 Marginal Lending Facility (Spitzenrefinanzierungsfazität)

(Übersicht, Menüpunkte „Standing Facilities“, Marginal Lending Facility im ECMS, Test Sets)

4.4 Credit Line (Kreditlinie)

(Übersicht, Menüpunkte „Credit Line“, Credit Line im ECMS, Test Sets)

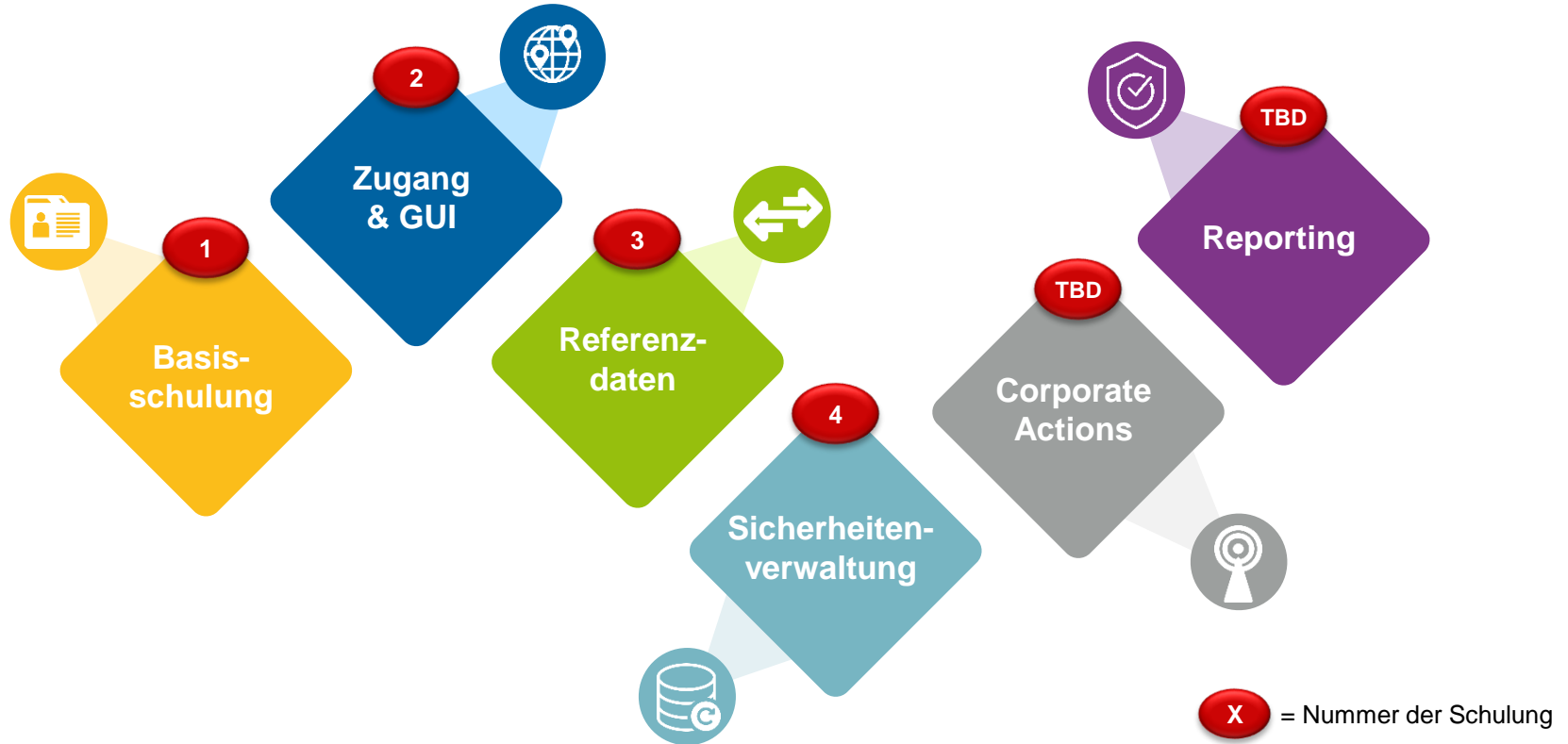
4.5 Margin Call

(Übersicht, Menüpunkte „Margin Call“, Margin Call im ECMS)

4.6 Wichtige Dokumente

5. ECMS | Multi-Pooling

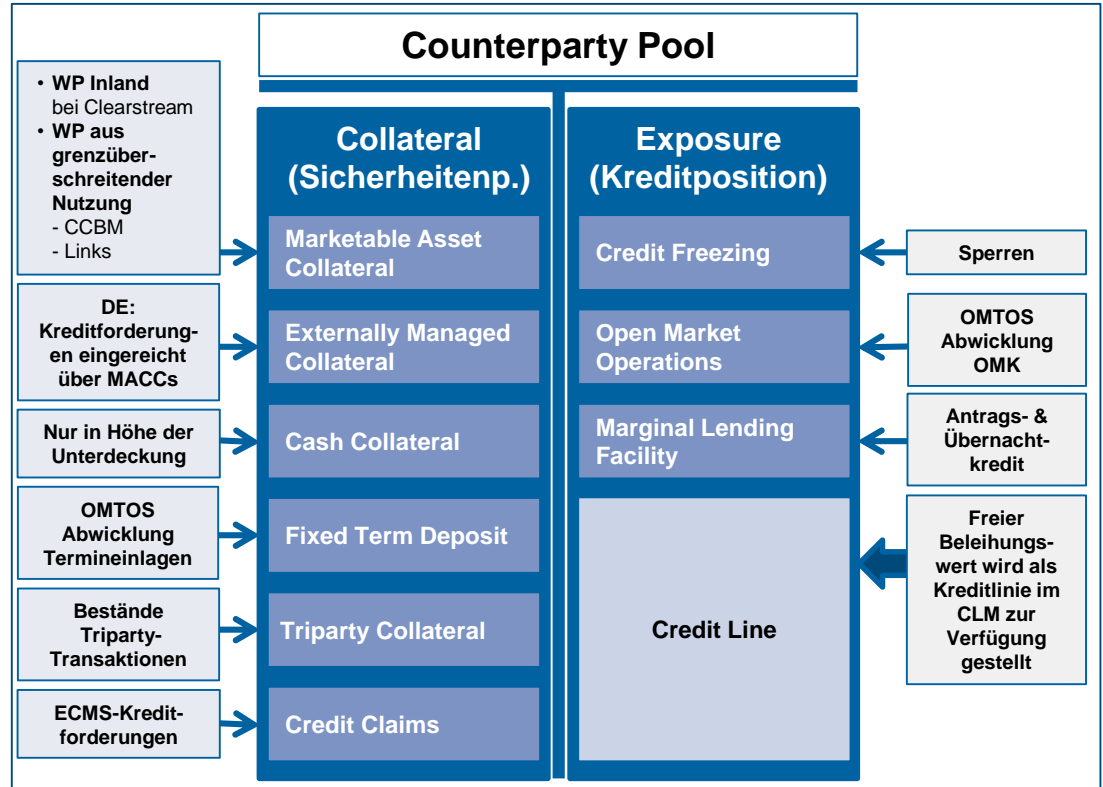
(Übersicht, Menüpunkt „Multipooling Instruction“, Menüpunkt „Transfer“, Multi-Pooling im ECMS, Wichtige Dokumente)



1. Einführung

Gesamtübersicht (Sicherheitenverwaltung)

- Der **Counterparty Pool** (alias ECMS Pool alias Geschäftspartner-Pool) ist unterschiedlich strukturiert, **abhängig** davon, ob der Geschäftspartner eine **Kreditlinie** hat oder nicht. Er besteht hauptsächlich aus zwei Blöcken:
 - Die **Sicherheitenposition** (Collateral) ist die Summe aller für den Pool des Geschäftspartners konfigurierten einzelnen Sicherheitenpositionen.
 - Die **Kreditposition** (Exposure / Inanspruchnahme) ist die Summe der Kreditgeschäfte im Pool des Geschäftspartners.
 - Verfügt der Geschäftspartner über eine **Kreditlinie**, ist ein dritter Block im Kreditbereich verfügbar. Er dient zur Anzeige des Betrages der als Innertagesliquidität genutzt werden kann.



2. ECMS | Pool Gesamt

(Übersicht, Menüpunkte „Pool Gesamt“, Pool Gesamt im ECMS, Pool Position im ECMS, Pool Projection im ECMS, Wichtige Dokumente)



Wo?

- Modul "Collateral and Credit"
 - >> Pool Overview >> Pool Overview
 - >> Pool Overview >> Positions
 - >> Pool Overview >> Pool Projection



Wie?

- Gesamtübersicht Counterparty Pool, aufgeteilt in Collateral (Sicherheitenposition) und Exposure (Kreditposition / Inanspruchnahme) sowie Informationen zu den einzelnen Positionen



Was?

- Ansicht von Counterparty Pools



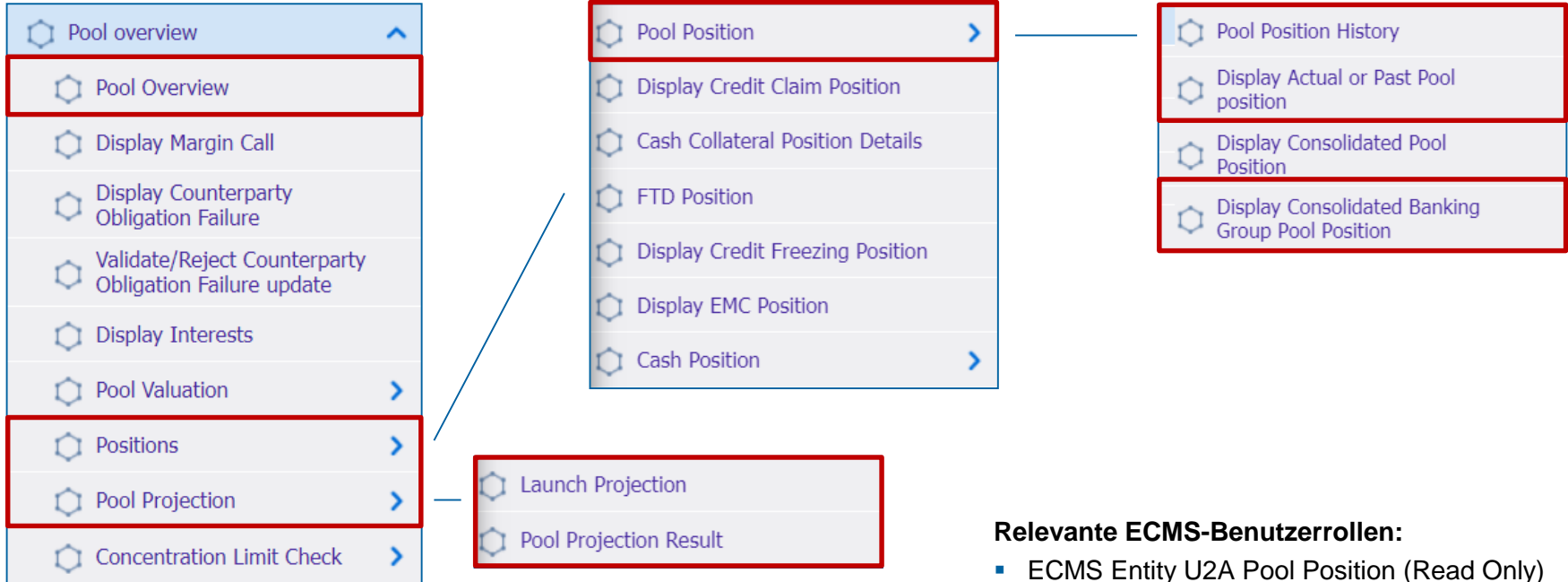
Besonderheiten

- Projektion von Counterparty Pools
- Konsolidierte Pool Position (Bankengruppe)

2. Pool Gesamt

Menüpunkte „Pool Gesamt“

- Modul Collateral and Credit (“MegaLend”)
 - **Menüpunkte „Pool Gesamt“** (Hauptmenü “Pool Overview”)



Relevante ECMS-Benutzerrollen:

- ECMS Entity U2A Pool Position (Read Only)

Hauptmenüpunkt	Untermenüpunkte	Beschreibung
Pool Overview	Pool Overview	<ul style="list-style-type: none">▪ Ansicht der Pool Position am aktuellen ECMS-Geschäftstag
	Positions	<ul style="list-style-type: none">▪ Ansicht der Pool Position am aktuellen ECMS-Geschäftstag oder zu einem bestimmten ECMS-Geschäftsdatum in der Vergangenheit (die maximale Anzahl der Geschäftstage in der Vergangenheit wird im ECMS als Systemparameter festgelegt)▪ Ansicht der konsolidierten Pool Position einer Bankengruppe
	Pool Projection	<ul style="list-style-type: none">▪ Projektionsansicht der Pool Position für ein Datum in der Zukunft (die maximale Anzahl der Geschäftstage in der Zukunft wird im ECMS als Systemparameter festgelegt)

- Ein **Counterparty Pool** gehört ausschließlich immer nur zu einem Geschäftspartner *.
 - Das ECMS stellt Geschäftspartner und NZB-Benutzer eine **Gesamtübersicht zu seinem Counterparty Pool**, aufgeteilt in Collateral (Sicherheitenposition) und Exposure (Inanspruchnahme / Kreditposition) sowie Informationen zu den einzelnen Positionen, im U2A-Modus sowie als A2A-Nachrichten (colr.016) zur Verfügung.
 - Verfügt der Geschäftspartner über eine **Credit Line (Kreditlinie)** ist ein weiterer Block im Kreditbereich verfügbar, der zur Anzeige des Betrages dient, der als Innertagesliquidität genutzt werden kann.
 - Geschäftspartner, denen die Rolle „Banking Group Manager“ zugewiesen wurde, können die **konsolidierte Pool Position einer Bankengruppe** im U2A-Modus abrufen.
 - Die einzelnen gebuchten Sicherheitenpositionen spiegeln sich in der **Sicherheitenposition (Collateral)** als Summe der Sicherheiten des Counterparty Pools wider, während die einzelnen gedeckten Kreditgeschäfte in der **Kreditposition (Exposure / Inanspruchnahme)** als Summe der Kreditgeschäfte des Counterparty Pools abgebildet sind.
- * *Das ECMS unterstützt jedoch Multi-Pooling-Funktionen (vgl. Kapitel 5. „Multi-Pooling“), so dass ein Geschäftspartner je nach Bedarf auch mehr als einen ECMS Pool halten kann.*

- Im Counterparty Pool wird der **bewertete Sicherheitenbestand der gesamten Inanspruchnahme gegenübergestellt**, so dass jede Kreditinanspruchnahme hinreichend durch refinanzierungsfähige Sicherheiten gedeckt ist und ggf. Unterdeckungen zu erkennen sind.
- Bestehende Sicherheitenkonten zur Vorsorge für den TARGET-Contingency-Fall werden als separate Counterparty Pool im ECMS geführt.
- Für eine Übergangszeit werden das Sicherheitenkonto für die Besicherung von Bundesbank-Eigengeschäften wie den Zentralbankservice sowie für die gesetzliche Einlagensicherung weiterhin im **bestehenden CMS** der Bundesbank geführt und **erst zu einem noch zu bestimmenden Zeitpunkt im ECMS zur Verfügung stehen**.

Sicherheiten-kontonummer	Name	Funktion
1	Geldpolitischer Counterparty Pool	Besicherung von geldpolitischen Operationen und Innertageskredit auf dem primären MCA-Konto
3	Counterparty Pool für das ECONS II-Modul	Vorsorge für den TARGET-Contingency-Fall

- Im Counterparty Pool können zur **Sicherheitenposition (Collateral)** **weitere Detailinformationen** aufgerufen werden (vgl. Look & Feel-Folien im Folgenden):
 - Marketable Asset Collateral (Marktfähige Sicherheiten, dargestellt separat nach Einreichungsart), Externally Managed Collateral (hier: in MACCs verwaltete = inländische Kreditforderungen), Cash Collateral (nur im Falle von Margin Call), Fixed Term Deposit (Termineinlagen einschließlich aufgelaufener Zinsen), Triparty Collateral (Triparty-Sicherheiten) und Credit Claims (Non-MACCs / grenzüberschreitende Kreditforderungen).
- Im Counterparty Pool können zur **Kreditposition (Exposure / Inanspruchnahme)** **weitere Detailinformationen** aufgerufen werden (vgl. Look & Feel-Folien im Folgenden):
 - Credit Freezing (Sperrung von Sicherheiten, keine Berücksichtigung für Berechnung des Sicherheitenwerts), Offenmarktgeschäfte (Euro / Non-Euro), Marginal Lending Facility (Antrags- und automatischer Übernachtkredit einschließlich aufgelaufener Zinsen), des weiteren Informationen zur Credit Line (falls verfügt) und zum Margin Call (im Falle einer Unterdeckung).

▪ Details zu Verringerung der globalen Sicherheitenposition und Erhöhung der globalen Kreditposition siehe Anhang

- Screen „Display: Counterparty Pool“ zur Suche nach der Gesamtübersicht von Counterparty Pools bzw. den Pool-Stammdaten
- 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.

Pool Overview

Display : Counterparty Pool

Pool Identifier == ▼ Pool IdentifierPOOL00000000431

Pool Reference == ▼

Counterparty == ▼

Pool Type == ▼

Insufficient Collateral == ▼

Is Active == ▼

Validity Start Date == ▼

Validity End Date == ▼

Reset

Search

2. Pool Gesamt

Pool Overview (Look & Feel)

- Screen „List Pools Overview“ zur Anzeige der Suchergebnisse für aktuelle Pool Overviews
- Collateral and Credit >> Pool Overview >> **Pool Overview** >> Klick auf Search Button (nach Eingabe Suchkriterien, falls erforderlich)
- Es werden SCP Pools und ELA Pools angezeigt.

List Pools Overview

10 Page 1 of 10

96

Pool Identifier	Pool Type	Counterparty	SCP Pool			ECL		RCL		SCP Pool		ELA Pool		Is Active	Is Valuated	Update Date	Updater User
			Total Collateral	Total Credit	SCL	COLLATERAL	Pool In Margi	ELA Collateral	Total ELA Cre								
POOL0000000...	SCP	FR18129	100027777.78	60000000	40027777.78	0	0	0	0	0	No	0	0	Yes	Yes	16/05/2022 14...	FRCBJobSche...
POOL0000000...	SCP	FR18129	114667777.78	54306730.78	60361047	35693269.22	30693269.22	24667777.78	No	0	0	0	0	Yes	Yes	16/05/2022 13...	ECMS OPERAT...
POOL0000000...	SCP	FR18129	0	0	0	0	0	0	0	No	0	0	0	Yes	Yes	16/05/2022 07...	ECMSOperatio...
POOL0000000...	SCP	FR30007	100000000	21043589.74	78955410.26	0	0	0	No	0	0	0	0	Yes	Yes	16/05/2022 07...	ECMSOperatio...
POOL0000000...	SCP	FR18129	50001000	42461538.46	7539461.54	0	0	0	No	0	0	0	0	Yes	Yes	16/05/2022 07...	ECMSOperatio...
POOL0000000...	SCP	FR18129	0	4500000	0	0	0	0	Yes	0	0	0	0	Yes	Yes	16/05/2022 07...	ECMSOperatio...
POOL0000000...	SCP	FR18129	0	0	0	0	0	0	No	0	0	0	0	Yes	Yes	16/05/2022 07...	ECMSOperatio...
POOL0000000...	SCP	FR18129	100000000	0	100000000	0	0	0	No	0	0	0	0	Yes	Yes	16/05/2022 07...	ECMSOperatio...
POOL0000000...	SCP	FR30007	100000000	150000	98850000	0	0	0	No	0	0	0	0	Yes	Yes	16/05/2022 07...	ECMSOperatio...
POOL0000000...	SCP	FR18129	100002000	3000000	97002000	0	0	0	No	0	0	0	0	Yes	Yes	16/05/2022 07...	ECMSOperatio...

Deactivate Edit View

2. Pool Gesamt

Pool Overview (1 / 6) (Look & Feel)

- Screen „View: Pool“ (Oberer Teil / Maximiert) zur Detailansicht allgemeiner Pool-Stammdaten
- Collateral and Credit >> Pool Overview >> **Pool Overview** >> Klick auf Search Button (nach Eingabe Suchkriterien, falls erforderlich) >> Auswahl eines Pools >> Klick auf View Button
- 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.

List Pools Overview > View : Pool

POOL GENERAL DETAILS

Pool Identifier	Pool Reference	Counterparty	RTGS ACCESS
POOL000000000185	POOLREFERENES	FR18129	No
Counterparty CLM Main Cash Account	NCB CLM Main Cash Account	Contingency Cash Account	CB Contingency Cash Account
ISAEFRPPAC1	CBXXTFC001X	----	----
Absolute Credit Limit	NCB MaCL	Counterparty Maximum Credit Line Value	
	99,999,999,999	0	

LAST MODIFICATION DETAILS

Update Date	Modification Reason	Last Movement Details	Amount
18/05/2022 21:04:48:129	CreditClaimValuation	POOLMVT00087787	0
Pool Variation Amount	MCL Online	CP Online	App Reference
0	0	0	POOLPOS00077124
Position Date	Last Cash Collateral Interest Calcul Date	Last Cash Collateral Mobilization Date	
19/05/2022			

2. Pool Gesamt

Pool Overview (2 / 6) (Look & Feel)

- Screen „View: Pool“ (Mittlerer & Unterer Teil / Minimiert) zur Detailansicht der einzelnen Pool Positions (Collateral / Exposure) sowie Gesamtsalden und Details zu Credit Line & Margin Call

The screenshot displays the 'View: Pool' interface with the following sections:

- POOL POSITIONS** (Header)
- COLLATERAL** (Section)
 - Marketable Asset Collateral
 - Externally Managed Collateral
 - Cash Collateral
 - Fixed Term Deposit
 - TRIPARTY COLLATERAL
 - Credit Claims
 - Total Collateral
- EXPOSURE** (Section)
 - Credit Freezing
 - EURO OMO (0)
 - Non EURO OMO
 - Marginal Lending Facility
 - Total Exposure
- CREDIT LINE DETAILS** (Section)
- MARGIN CALL DETAILS** (Section)

- Screen „View: Pool“ (Mittlerer Teil 1 / Maximiert) zur Detailansicht der einzelnen Pool Positions (Collateral / Exposure) sowie Gesamtsalden

The screenshot displays the 'POOL POSITIONS' overview, divided into two main sections: COLLATERAL and EXPOSURE.

COLLATERAL

Marketable Asset Collateral

Domestic Collateral	0	CCBM Collateral	0
Emergency foreign collateral	0	Cross Border Collateral	0
Total Eligible Marketable Asset	0	Securities Position Details	

Externally Managed Collateral

Credit Claims	0	Other Collateral	0
Total Externally Managed Collateral	0	EMC Position Details	

EXPOSURE

Credit Freezing

Total Credit Freezing	60000000
Credit Freezing Position	

EURO OMO

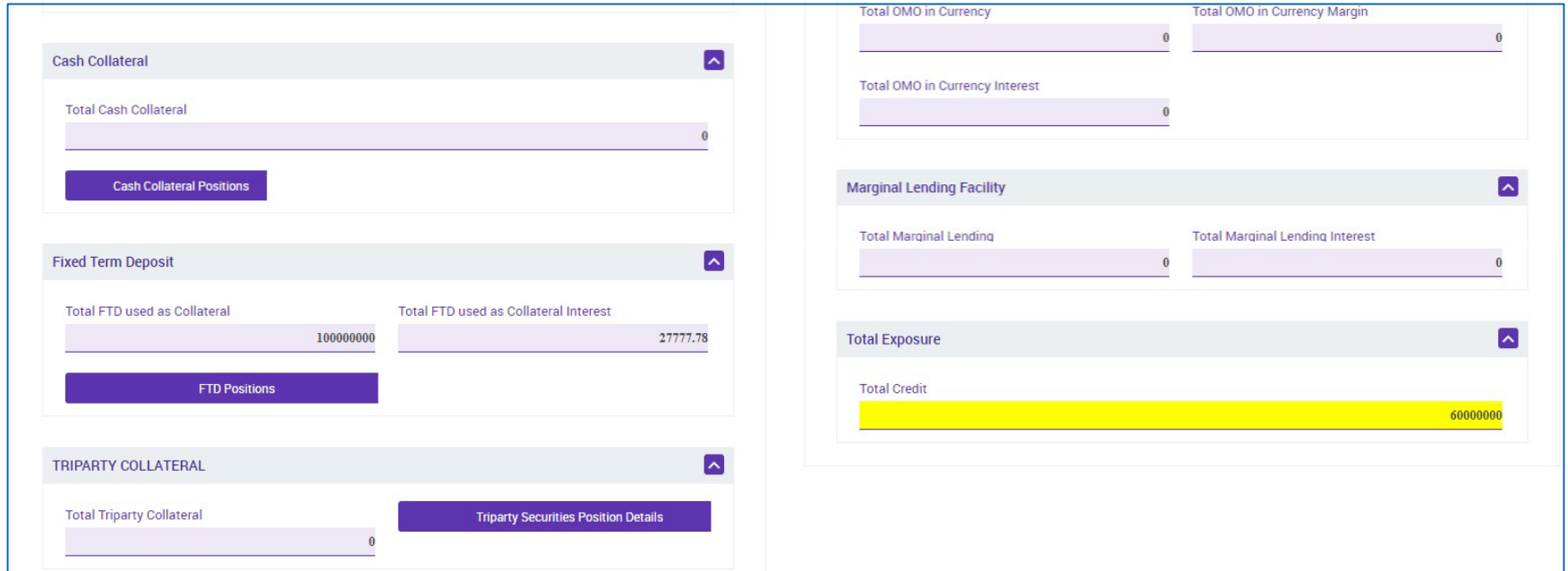
Total OMO in EURO	0	Total OMO in EURO Margin	0
Total OMO in EURO Interest		0	

Non EURO OMO

2. Pool Gesamt

Pool Overview (4 / 6) (Look & Feel)

- Screen „View: Pool“ (Mittlerer Teil 2 / Maximiert) zur Detailansicht der einzelnen Pool Positions (Collateral / Exposure) sowie Gesamtsalden



- Screen „View: Pool“ (Mittlerer Teil 3 / Maximiert) zur Detailansicht der einzelnen Pool Positions (Collateral / Exposure) sowie Gesamtsalden

Credit Claims	
Domestic Credit Claim	Domestic ACC
0	0
Cross Border Credit Claim	Cross Border ACC
0	0
Total Credit Claim	
0	

Total Collateral	
Total Collateral Operations	Relative Credit Limit
100027777.78	
Total Collateral affected to OMO	Total Collateral Value
0	100027777.78

2. Pool Gesamt

Pool Overview (6 / 6) (Look & Feel)

- Screen „View: Pool“ (Unterer Teil / Maximiert) zur Detailansicht von Credit Line & Margin Call

CREDIT LINE DETAILS

SCL	ECL	RCL	Maximum Credit Line value
0	0	0	99,999,999,999

Excess ECL	Deficit Econs	COLLATERAL EXCESS	Credit Line Details
0	0	0	

MARGIN CALL DETAILS

Pool In Margin Call	Margin Call Date	Margin Call Value	Margin Call Reason
Yes	19/05/2022 21:04:33:729	4,500,000	Pool In Deficit

Erläuterungen „Excess ECL“ und „Collateral Excess“ siehe Anhang

- Das ECMS stellt Geschäftspartner Informationen zur **Pool Position des Geschäftspartners** im U2A-Modus sowie - je nach Abfrage - als A2A-Nachrichten zur Verfügung.
 - Bei der Pool Position handelt es sich entweder um die aktuelle Position auf Grundlage des aktuellen Werts des Counterparty Pools oder um eine Position zu einem bestimmten ECMS-Geschäftsdatum in der Vergangenheit.
 - Die Pool Position in der Vergangenheit ist auf n ECMS-Geschäftstage in der Vergangenheit begrenzt. Die maximale Anzahl der Geschäftstage in der Vergangenheit wird im ECMS als Systemparameter festgelegt.
 - Zur Pool Position existieren verschiedene Abfragen:
 - **Pool Position History**, für den aktuellen oder vergangenen ECMS-Geschäftstag
 - **Aktuelle / vergangene Pool Position**, für den aktuellen oder vergangenen ECMS-Geschäftstag
 - **Konsolidierte Pool Position auf Bankgruppenebene**, für den aktuellen oder vergangenen ECMS-Geschäftstag.

2. Pool Gesamt

Pool Position (Look & Feel)

- Screen „Search Result: Pool Position“ zur Anzeige der Suchergebnisse für Pool Position Histories, absteigend sortiert nach Pool Position ID (Voreinstellung)
- Collateral and Credit >> Pool Overview >> Positions >> Pool Position >> **Pool Position History** >> Klick auf Search Button (nach Eingabe Suchkriterien, falls erforderlich)

Search Result : Pool Position

10

Page 1 of 46

453

Pool Position ID	Counterparty	Position Date	Event Reference	Modification Re...	Pool Variation A...	Total Collateral	Total Credit	Collateral Exces...	Insufficient Colla...	SCL	ECL	RCL	Excess ECL	Update User Id	Update Date
DEPLP006504680...	DE03241	31/05/2023	PLMDE00000007...	CreditClaimValuat...	0	0	0	0	No	0	0	0	0	ECMSOperational...	30/05/2023 21:00...
DEPLP006504670...	DE00320	31/05/2023	PLMDE00000007...	CreditClaimValuat...	0	0	0	0	No	0	0	0	0	ECMSOperational...	30/05/2023 21:00...
DEPLP006504660...	DE00320	31/05/2023	PLMDE00000007...	CreditClaimValuat...	0	0	0	0	No	0	0	0	0	ECMSOperational...	30/05/2023 21:00...
DEPLP006504650...	DE05749	31/05/2023	PLMDE00000007...	CreditClaimValuat...	0	0	0	0	No	0	0	0	0	ECMSOperational...	30/05/2023 21:00...
DEPLP006504640...	DE05749	31/05/2023	PLMDE00000007...	CreditClaimValuat...	0	0	0	0	No	0	0	0	0	ECMSOperational...	30/05/2023 21:00...
DEPLP006504630...	DE01108	31/05/2023	PLMDE00000007...	CreditClaimValuat...	0	0	0	0	No	0	0	0	0	ECMSOperational...	30/05/2023 21:00...
DEPLP006504620...	DE01108	31/05/2023	PLMDE00000007...	CreditClaimValuat...	0	0	0	0	No	0	0	0	0	ECMSOperational...	30/05/2023 21:00...
DEPLP006504610...	DE07803	31/05/2023	PLMDE00000007...	CreditClaimValuat...	0	0	0	0	No	0	0	0	0	ECMSOperational...	30/05/2023 21:00...
DEPLP006504600...	DE04062	31/05/2023	PLMDE00000007...	CreditClaimValuat...	0	0	0	0	No	0	0	0	0	ECMSOperational...	30/05/2023 21:00...
DEPLP006504590...	DE00317	31/05/2023	PLMDE00000007...	CreditClaimValuat...	0	0	0	0	No	0	0	0	0	ECMSOperational...	30/05/2023 21:00...

Delete Edit View

- Screen „View Pool Position“ (Oberer Teil / Maximiert) zur Detailansicht einer Pool Position History
- Collateral and Credit >> Pool Overview >> Positions >> Pool Position >> **Pool Position History** >> Klick auf Search Button (nach Eingabe Suchkriterien, falls erforderlich) >> Auswahl einer Pool Position >> Klick auf View Button

Search Result : Pool Position > View : Pool Position

Pool And Counterparty Details

Counterparty DE00320	Counterparty BIC NOLADE2HXXX	Counterparty Name Nord LB
Pool Identifier POOL000000000466	Pool Reference EUCODE00320-2500013021	Position Date 31/05/2023
Pool Position Date & Time 30/05/2023 21:00:54:318		

Collateral Details			Credit Details	
Domestic Collateral 0	Euroclear Eligible Marketable Asset BHC 0	Euroclear Eligible Marketable Asset Nominal 0	Total Credit Freezing 0	
CCBM Collateral 0	Cc BM Eligible Marketable Asset BHC 0	Cc BM Eligible Mktb Asset Nominal 0	Total OMO in EURO 0	Total OMO in EURO Margin 0
Emergency foreign collateral 0	Emergency Eligible Marketable Asset BHC 0	Emergency Eligible Mktb Asset Nominal 0	Total OMO in EURO Interest 0	

2. Pool Gesamt

Pool Position (Look & Feel)

- Screen „Actual or Past Pool Position View“ zur Suche nach aktuellen oder vergangenen Pool Positions und Screen „View: Pool Positions“ zur Ausgabe des Suchergebnisses
- Collateral and Credit >> Pool Overview >> Positions >> Pool Position >> **Display Actual or Past Pool Position** >> Eingabe Position Date und Pool Identifier >> Klick auf Search Button

Actual or Past Pool position View

Position Date : 30/05/2023

Pool Identifier : DE00319|DEPOOL000010000001

Reset Search

View : Pool Positions

10

<input checked="" type="checkbox"/>	Position Date	Counterparty	Pool Identifier	Pool Reference	Total Collateral	Relative Credit	Total Collateral	Total Credit	SCL	Amount of Absö	Maximum Credit	ECL	RCL	Insufficient Coll	Margin Call Valu	Pool Position Da
<input checked="" type="checkbox"/>	30/05/2023	DE00319	DEPOOL0000100	12345678912345	0	0	0	0	0	0	0	0	0	No	0	31/05/2023 00.0...

Export Report Csv Export Report Excel View

2. Pool Gesamt

Pool Position (Look & Feel)

- Screen „Consolidated Banking Group Pool Position View“ zur Suche nach Consolidated Banking Group Pool Positions und Screen „Search Result: Display Consolidated Positions“ zur Ausgabe des Suchergebnisses
- Collateral and Credit >> Pool Overview >> Positions >> Pool Position >> **Display Consolidated Banking Group Pool Position** >> Eingabe Banking Group Manager Identifier und Position Date >> Klick auf Search Button

Consolidated Banking Group Pool Position View

Banking Group Manager Identifier Position Date

Search Result : Consolidated Pool Position View

10

Position Date	Total Collateral Value	Total Credit
05/04/2022		

- Das ECMS stellt für Geschäftspartner die Funktion „**Pool Projection**“, d. h. die **Projektion eines Counterparty Pools** für ein Datum in der Zukunft, zur Verfügung. Diese Funktion kann nur manuell über U2A ausgeführt werden.
 - Die Pool Projection ist auf n ECMS-Geschäftstage im Anschluss an das aktuelle ECMS-Geschäftsdatum begrenzt. Die maximale Anzahl der Geschäftstage in der Zukunft wird im ECMS als Systemparameter festgelegt.
 - Das ECMS zeigt die Pool Projection basierend auf den von Geschäftspartner ausgewählten Suchkriterien an und liefert die Ergebnisse der Pool Projection für das projizierte ECMS-Geschäftsdatum. Die tatsächliche Poolposition am Zieltag kann von der Projektion abweichen.
 - Die Pool Projection kann vom Geschäftspartner über eine Abfrage für ein bestimmtes Geschäftsdatum in der Zukunft = „Aktuelles ECMS-Geschäftsdatum + n“ eingesehen werden. Dabei startet der Geschäftspartner zunächst die Abfrage, im zweiten Schritt können die Ergebnisse der Pool Projection eingesehen werden.
 - Das Ergebnis der Pool Projection hat keine Auswirkungen auf den Counterparty Pool oder dessen Credit Line, sondern dient nur der Überwachung, d. h. um zu prüfen, ob die projizierte Pool Position ausreichend besichert ist.

- Screen „Launch Pool Projection “ zur Anlage einer Pool Projection sowie zugehörige Erfolgsmeldung
- Collateral and Credit >> Pool Overview >> Pool Projection >> **Launch Projection** >> Eingabe Pool Identifier oder Counterparty und Projection Date >> Klick auf Launch Projection Button

The screenshot displays the 'Launch Pool projection' interface. At the top, there are three input fields: 'Pool Identifier', 'Counterparty', and 'Projection Date'. Below these fields are a 'Reset' button on the left and a 'Launch Projection' button on the right. A central modal window titled 'Information' is open, displaying the following text: 'Pool projection launched successfully. Please check the results in the pool projection result screen using the Process Reference PROJ63'. An 'OK' button is located at the bottom right of the modal window.

2. Pool Gesamt

Pool Projection (Look & Feel)

- Screen „Search Result: Pool Projection Result“ zur Anzeige der Suchergebnisse für Pool Projections, absteigend sortiert nach Pool ID (Voreinstellung)
- Collateral and Credit >> Pool Overview >> Pool Projection >> **Pool Projection Result** >> Klick auf Search Button (nach Eingabe Suchkriterien, falls erforderlich)

Search Result : Pool Projection Result

10 Page 1 of 2

19

	Process Reference	Projection Date	Pool Identifier	Counterparty	Blocked Status	Closed Status	Total Collateral Affe.	Total Exposure	Projection result	Update Date	Update User Id
<input type="checkbox"/>	PROJ78	05/06/2023	POOL000000000453	DE00179			59,018,165.54	0	Sufficient Collateral	30/05/2023 15:53:55...	DECB-AW-USER
<input type="checkbox"/>	PROJ77	06/06/2023	POOL000000000429	DE00008			0	0	Sufficient Collateral	30/05/2023 15:53:26...	DECB-AW-USER
<input type="checkbox"/>	PROJ76	07/06/2023	POOL000000000452	DE00827			52,014,325.52	0	Sufficient Collateral	30/05/2023 15:52:29...	DECB-AW-USER
<input type="checkbox"/>	PROJ75	31/05/2023	POOL000000000431	DE00316			6,100,000,000	6,100,000,000	Sufficient Collateral	30/05/2023 15:25:20...	DECB-AW-USER
<input type="checkbox"/>	PROJ74	31/05/2023	POOL000000000431	DE00316			6,100,000,000	6,100,000,000	Sufficient Collateral	30/05/2023 15:24:53...	DECB-AW-USER
<input checked="" type="checkbox"/>	PROJ73	31/05/2023	POOL000000000424	DE00001			135,676,389.91	0	Sufficient Collateral	30/05/2023 15:21:34...	DECB-AW-USER
<input type="checkbox"/>	PROJ72	31/05/2023	POOL000000000424	DE00001			135,676,389.91	0	Sufficient Collateral	30/05/2023 15:20:54...	DECB-AW-USER
<input type="checkbox"/>	PROJ71	31/05/2023	POOL000000000425	DE00001			0	0	Sufficient Collateral	30/05/2023 15:20:40...	DECB-AW-USER
<input type="checkbox"/>	PROJ70	31/05/2023	POOL000000000425	DE00001			0	0	Sufficient Collateral	30/05/2023 15:18:29...	DECB-AW-USER
<input type="checkbox"/>	PROJ70	31/05/2023	POOL000000000424	DE00001			135,676,389.91	0	Sufficient Collateral	30/05/2023 15:18:28...	DECB-AW-USER

View

- Screen „View: Pool Projection Result“ (Oberer Teil) zur Detailanzeige einer Pool Projection
- Collateral and Credit >> Pool Overview >> Pool Projection >> **Pool Projection Result** >> Klick auf Search Button (nach Eingabe Suchkriterien, falls erforderlich) >> Auswahl Pool Projection >> Klick auf View Button

Search Result : Pool Projection Result > View : Pool Projection Result

Pool and Counterparty Details

Pool Identifier

POOL000000000110

Pool Reference

POOL000000000110

Counterparty

FR50007

Counterparty BIC

CPYTFPPX05

Counterparty Name

FR CPY 5 FR50007

Blocked Status

Closed Status

Projection dates

Projection Date

07/07/2022

Pool Projection Date & Time

06/07/2022 14:07:56:306

Collateral Details

Marketable Asset

Credit Details

Credit Freezing

Öffentliche Informationen (in chronologischer Reihenfolge)

- [ECMS Info Pack - Account Structure and the ECMS Pool](#) (2020/01, in Englisch)
- [ECMS Info Pack - Pool Projection](#) (2020/01, in Englisch)
- [ECMS Message Usage Guide](#) (v1.2.1, 2021/04, in Englisch)
- [Business Description Document for the ECMS](#) (v1.3, 2022/12, in Englisch)
- [ECMS User Handbook Counterparties](#), ECMS UHB CTPY v1.1 (2023/03, in Englisch)
 - Kapitel 3.5.1 Pool Position (Detaillierte Informationen zu allen Screens), S. 789 ff.
 - Kapitel 3.5.2 Pool Projection (Detaillierte Informationen zu allen Screens), S. 838 ff.
 - Kapitel 4.8.1 Pool Position (Schrittweise Benutzeraktionen für typische Arbeitsabläufe), S. 913 f.
 - Kapitel 4.8.2 Pool Projection (Schrittweise Benutzeraktionen für typische Arbeitsabläufe), S. 914 f.
- [ECMS Catalogue of Messages and Credit Claim Files](#) (Extracted from UDFS v1.3, 2023/05, in Englisch)

Bei Fragen oder Wortmeldungen
nutzen Sie bitte die Chatfunktion.



3. ECMS | Sicherheitenposition (Collateral)

3.1 Marketable Asset Collateral (Marktfähige Sicherheiten)

(Übersicht, Menüpunkte „Marketable Asset Collateral“, Sicherheitenpositionen und -bewegungen, (De)Mobilisierung, Stornierung von (De)Mobilisierungen, Settlement, Test Set)

3.2 Cash Collateral (Barsicherheiten)

(Übersicht, Menüpunkte „Cash Collateral“, Cash Collateral im ECMS, Test Set)

3.3 Externally Managed Collateral (ECM), Fixed Term Deposit (FTD), Triparty Collateral (TPC) & Credit Claims (CC)

(Übersicht, Menüpunkt “EMC, FTD, TPC & CC”, EMC im ECMS, FTD im ECMS, TPC im ECMS & CC im ECMS)

3.4 Wichtige Dokumente

- Die folgenden Arten von Sicherheiten werden in der **Sicherheitenposition (Collateral)** des Counterparty Pools berücksichtigt:

Sicherheitenposition (Collateral)		
1	Marketable Asset Collateral	Markfähige Sicherheiten: Übersicht über den jeweiligen Beleihungswert der Bestände; Sicherheiten werden je nach Einreichungsart separat dargestellt
2	Externally Managed Collateral	Extern verwaltete Sicherheiten: Informationen zum Beleihungswert der über die ExtraNet-Anwendung MACCS eingereichten inländischen Kreditforderungen
3	Cash Collateral	Barsicherheiten: Bei Unterdeckung des Sicherheitenkontos = Margin Call notwendig
4	Fixed Term Deposit	Termineinlagen einschließlich aufgelaufener Zinsen
5	Triparty Collateral	Triparty-Sicherheiten: Verwaltung von Sicherheiten über einen Dritten (Euroclear/Clearstream Banking AG), welche im Counterparty Pool getrennt von den markfähigen Sicherheiten aufgeführt werden
6	Credit Claims	Grenzüberschreitende Kreditforderungen (via CCBM), mobilisiert über ECMS

1 3 6 = Positionen, bei denen Geschäftspartner Instruktionen aktiv tätigen können.

2 4 5 = Positionen, die Geschäftspartner lediglich im Counterparty Pool einsehen können (keine Instruktionen).



Wo?

- Modul "Instructions and Positions"
 - >> Instructions and Positions
 - >> MA Instruction
 - >> MA Settlement Instructions
 - >> Client Marketable Asset Position
 - >> Messages Monitoring



Wie?

- (De)Mobilisierungsinstruktionen und Stornierung dieser
- T2S Relocation



Was?

- Inländische und grenzüberschreitende Ein- und Auslieferung marktfähiger Sicherheiten
- Monitoring von Sicherheitenpositionen marktfähiger Sicherheiten



Besonderheiten

- Correspondent Central Banking Model (CCBM)
- T2S-Autocollateralisation

- T2S Relocation siehe Anhang

3.1 Marketable Asset Collateral

Menüpunkte „Marketable Asset Collateral“

- Modul Instructions and Positions (“MegaCustody”)
 - **Menüpunkte „Marketable Asset Collateral“** (Hauptmenü „Instructions and Positions“)

Instructions and Positions	^
MA Instruction	>
MA Settlement Instructions	>
T2S Relocation	>
Multipooling Instruction	>
Client Marketable Asset Position	>
Market Marketable Asset Position	>
Messages monitoring	v

Relevante ECMS-Benutzerrollen:

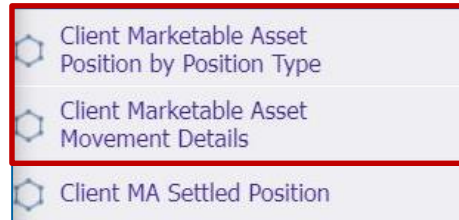
- ECMS Entity U2A Marketable Asset (De)Mobilisation (Execution & Read Only)
- 4-Eyes (Execution) in Verbindung mit obiger Rolle (Execution)

3.1 Marketable Asset Collateral

Menüpunkte „Marketable Asset Collateral“

Hauptmenüpunkt	Untermenüpunkte	Beschreibung
Instructions and Positions	MA Instruction	<ul style="list-style-type: none">▪ (De)Mobilisierungsinstruktion von Wertpapieren (Marketable Assets = MA) durch Geschäftspartner, NZBen oder FCB, Löschung von (De)Mobilisierungen, manuelles Update einer Position
	MA Settlement Instructions	<ul style="list-style-type: none">▪ Settlement-Instruktion von Wertpapieren
	Client Marketable Asset Position	<ul style="list-style-type: none">▪ Übersicht für Geschäftspartner über Positionen und Bewegungen marktfähiger Sicherheiten in einem ECMS Counterparty Asset Account oder einem Cross NCB Asset Account
	Messages Monitoring	<ul style="list-style-type: none">▪ Informationen (Ansicht) zu verarbeiteten Instruktionen (und ggf. Bearbeitung)

- Modul Instructions and Positions (“MegaCustody”)
 - **Menüpunkt „Client Marketable Asset Position“** (Hauptmenü „Instructions and Positions“)



Relevante ECMS-Benutzerrollen:

- ECMS Entity U2A Marketable Asset (De)Mobilisation (Execution & Read Only)
- ECMS Entity U2A Statements (Read Only)

3.1 Marketable Asset Collateral

Menüpunkte „Client Marketable Asset Position“

Menüpunkt	Untermenüpunkte	Beschreibung
Client Marketable Asset Position	Client Marketable Asset Position by Position Type	<ul style="list-style-type: none">Anzeige von Client Marketable Asset Positions (= die Menge einer bestimmten marktfähigen Sicherheit auf einem bestimmten ECMS Counterparty Asset Account)
	Client Marketable Asset Movements	<ul style="list-style-type: none">Anzeige von Erhöhungen oder Verringerungen marktfähiger Sicherheiten mit Auswirkung auf eine Client Marketable Asset Position

- Eine **Client Marketable Asset Position** stellt die Menge einer bestimmten marktfähigen Sicherheit dar, die auf einem bestimmten **ECMS Counterparty Asset Account** zu einem bestimmten Zeitpunkt gehalten wird.
- Ein **Client Marketable Asset Movement** stellt eine Bewegung von marktfähigen Sicherheiten dar, die eine Auswirkung auf die Sicherheitenpositionen haben.
- Der **Sicherheitenwert** einer Position auf einem ECMS Counterparty Asset Account **wird bei jeder Sicherheitenbewegung und nach jeder Neubewertung** im Rahmen der Ex-post-Zulässigkeitsprüfung und der Sicherheitenbewertung **berechnet**.
- Geschäftspartner können sich Einzelheiten der **Client Marketable Asset Positions und Movements** anzeigen lassen:
 - Auf einem **ECMS Counterparty Asset Account**, der von einem **Geschäftspartner** in seinen Büchern geführt wird
 - Auf einem **Cross NCB Asset Account**, das von einer **refinanzierenden NZB** in ihren Büchern geführt wird.

- Das ECMS berücksichtigt **drei verschiedene Arten von Positionen**:

Actual Position = Tatsächliche Bestände

- ⑩ Menge der zu einem bestimmten Zeitpunkt tatsächlich gehaltenen Vermögenswerte
- ⑩ Berücksichtigt werden alle tatsächlich abgewickelten Bewegungen

Provisional Position = Vorläufige Bestände

- ⑩ Prognostizierte Menge an Vermögenswerten zu einem bestimmten Zeitpunkt
- ⑩ Berücksichtigt werden tatsächlich abgewickelte und noch ausstehende Bewegungen

Conservative Position = Konservative Bestände

- ⑩ Konservative Menge der zu einem bestimmten Zeitpunkt gehaltenen Vermögenswerte
- ⑩ Berücksichtigt werden tatsächlich abgewickelte und ausstehende negative Bewegungen

* Die angefallenen aufgelaufenen Zinsen, die bereits Teil der tatsächlichen Position sind, sind auch Teil der vorläufigen und der konservativen Position, während bei ausstehenden Instruktionen die aufgelaufenen Zinsen nicht Teil der Position sind.

Folgende Abwicklungen im ECMS ziehen eine Erhöhung der Sicherheitenposition nach sich:

- Mobilisierung einer marktfähigen Sicherheit
 - Mobilisierung einer Kreditforderung
 - Erhöhung des Triparty Transaction Amounts
 - Mobilisierung einer Termineinlage
 - Mobilisierung von Cash Collateral
 - Mobilisierung extern verwaltete Sicherheiten
 - Aufgelaufene Zinsen aus Cash Collateral und Termineinlagen, die als Sicherheiten verwendet werden (bei positiven Zinssatz)
 - Abwicklung von ausgewählten Corporate Actions wie Umwandlung von Wertpapieren und Abwicklung von Ansprüchen
 - Relocation
 - Durchführung von Ex-Post-Prüfungen (Zulässigkeit, Concentration Limit, Close Links) und Neubewertung, wenn die Neubewertung zu einer Erhöhung des Sicherheitenwerts führt
- Erhöhungsprozess siehe Anhang

Folgende Abwicklungen im ECMS ziehen eine Verringerung der Sicherheitenposition nach sich:

- (De)Mobilisierung einer marktfähigen Sicherheit
- (De)Mobilisierung einer Kreditforderung
- Erhöhung des Triparty Transaction Amounts
- (De)Mobilisierung einer Termineinlage
- (De)Mobilisierung von Cash Collateral
- (De)Mobilisierung extern verwaltete Sicherheiten
- Aufgelaufene Zinsen aus Cash Collateral und Termineinlagen, die als Sicherheiten verwendet werden (bei negativem Zinssatz)
- Abwicklung von ausgewählten Corporate Action Events
- Durchführung von Ex-Post-Prüfungen (Zulässigkeit, Concentration Limit, Close Links) und Neubewertung wenn die Neubewertung zu einer Verringerung des Sicherheitenwerts führt

- Verringerungsprozess siehe Anhang

- Screens „List: Client Marketable Asset Position by Position Type“ und „View: Client Marketable Asset Position by Position Type“ zur Anzeige von Suchergebnissen bzw. Ansicht einer Sicherheitenposition **im ECMS Counterparty Asset Account oder im Cross NCB Asset Account**
- Instructions and Positions >> Instructions and Positions >> Client Marketable Asset Position >> **Client Marketable Asset Position by Position Type** >> Eingabe eines **Internal Asset Accounts** >> Klick auf Search Button >> Auswahl des Accounts >> Klick auf View Button

List: Client Marketable Asset Position by Position Type

Internal Asset Account	ISIN	Denomination Currency	External Asset Account	Actual Position	Provisional Position	Conservative Position	Validity End Date	Creation Date	Account Owner	Position Date	Update Date
170522	AT0000A1DDM1	EUR	ABVRT2SSAC404		9		31/12/9999	17/10/2022 12:18:52:614	ABVR004	17/10/2022	17/10/2022 12:18:52:614

View

List: Client Marketable Asset Position by Position Type > View: Client Marketable Asset Position by Position Type

External Asset Account ABVRT2SSAC002	Account Nature ...	Internal Asset Account ABVR0021AA01
ISIN AT0000A1ASR4	Account Owner ...	Conservative Position ...
Provisional Position 2,200,000	Actual Position ...	Denomination Currency ...
Validity Date 31/12/9999		
Foot Print		
Creation Date	Creation User Id	Updater User Id
Update Date		

3.1 Marketable Asset Collateral

Sicherheitenbewegung Client MA (Look & Feel)

- Screens „List: Client Marketable Asset Movement“ und „View: Client Marketable Asset Movement“ zur Anzeige von Suchergebnissen und Ansicht einer Sicherheitenbewegung
- Instructions and Positions >> Instructions and Positions >> Client Marketable Asset Position >> **Client Marketable Asset Movement Details** >> Klick auf Search Button (nach Eingabe Suchkriterien, falls erforderlich) >> Auswahl einer Sicherheitenbewegung >> Klick auf View Button

List: Client Marketable Asset Movement

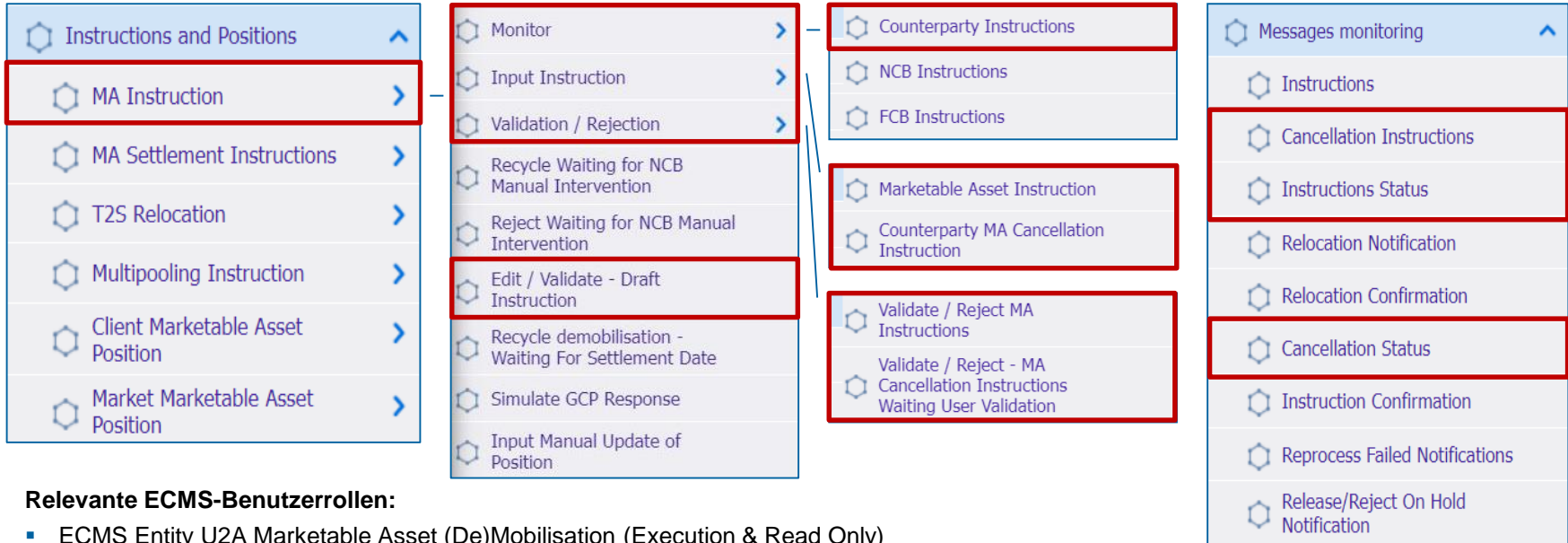
Party's Instru.	Instruction Id	Internal Asset	External Asset	ISIN	Quantity in F	Denominatio	Trade Date	Intended Sett	Effective Sett	Being Cancell	Impacted	Movement of	Account Owr	Creation Date	Update Date	Validity End D
	RHDH0000001	ABVR001AA02	AT9900ABVR	AT0000A1ASR	30,000	EUR	13/10/2022	13/10/2022	13/10/2022	No	No	Instructed	ABVR001	13/10/2022 18...	13/10/2022 18...	31/12/9999
	RHDH0000001	ABVR000AA01	AT9900ABVR	AT0000A1ASR	7,000	EUR	13/10/2022	13/10/2022	13/10/2022	No	No	Instructed	ABVR005	13/10/2022 18...	13/10/2022 18...	31/12/9999
	RHDH0000001	ABVR0000001287	AT9900ABVR	AT0000A1ASR	860,000	EUR	13/10/2022	13/10/2022	13/10/2022	No	No	Instructed	ABVR005	13/10/2022 18...	13/10/2022 18...	31/12/9999
	RHDH0000001	ABVR009AA01	AT9900ATOM	AT0000A1ASR	500	EUR	13/10/2022	13/10/2022	13/10/2022	No	No	Instructed	ABVR009	13/10/2022 18...	13/10/2022 18...	31/12/9999
	RHDH0000001	ABVR001AA01	AT9900ABVR	AT0000A1ASR	150,000	EUR	13/10/2022	13/10/2022	13/10/2022	No	No	Instructed	ABVR001	13/10/2022 18...	13/10/2022 18...	31/12/9999
	RHDH0000001	ABVR001AA03	AT9900ABVR	AT0000A1ASR	1,000	EUR	13/10/2022	13/10/2022	13/10/2022	No	No	Instructed	ABVR001	13/10/2022 18...	13/10/2022 18...	31/12/9999
	RHDH0000001	ABVR003AA01	AT9900ABVR	AT0000A1ASR	1,000	EUR	13/10/2022	13/10/2022	13/10/2022	No	No	Instructed	ABVR003	13/10/2022 18...	13/10/2022 18...	31/12/9999
	RHDH0000001	ABVR004AA01	AT9900ABVR	AT0000A1ASR	10,000	EUR	13/10/2022	13/10/2022	13/10/2022	No	No	Instructed	ABVR004	13/10/2022 18...	13/10/2022 18...	31/12/9999
	RHDH0000001	ABVR005AA03	AT9900ABVR	AT0000A1ASR	1,000,000,000	EUR	13/10/2022	13/10/2022	13/10/2022	No	No	Instructed	ABVR005	13/10/2022 18...	13/10/2022 18...	31/12/9999
	SP91520210...	MA20221013...	AT309375COD...	AT0000384136	100,000	EUR	12/10/2022	12/10/2022	12/10/2022	No	No	Instructed	AT0000000030...	13/10/2022 09...	13/10/2022 09...	31/12/9999

View

List: Client Marketable Asset Movement > View: Client Marketable Asset Movement

Movement status	Internal Asset Account	External Asset Account	Account Owner
Instructed	ABVR003AA01	AT9900ABVRT2SSAC003	ABVR003
ISIN	Being Cancelled	Denomination Currency	Trade Date
AT0000A1ASR4	No	EUR	13/10/2022
Impacted	Party's Instruction Reference	Effective Settlement date	Quantity in FAMT
No		13/10/2022	1,000
Instruction Id	Intended Settlement date	Validity End Date	Movement Origin
RHDH0000001287	13/10/2022	31/12/9999	MEGACOR
Foot Print			
Creation Date	Creation User Id	Updater User Id	
13/10/2022 18:00:09:045	ATCBJobScheduler	ATCBJobScheduler	
Update Date			
13/10/2022 18:00:09:045			

- Modul Instructions and Positions (“MegaCustody”)
 - **Menüpunkte „MA Instruction“** (Hauptmenüs „Instructions and Positions“ und „Message Monitoring“)



Relevante ECMS-Benutzerrollen:

- ECMS Entity U2A Marketable Asset (De)Mobilisation (Execution & Read Only)
- 4-Eyes (Execution) in Verbindung mit obiger Rolle (Execution)

Menüpunkt	Untermenüpunkte	Beschreibung
MA Instruction	Monitor	<ul style="list-style-type: none">▪ Anzeige von (De)Mobilisierungsinstruktionen (für Geschäftspartner der eigenen Instruktionen; für NZBen Instruktionen von Geschäftspartnern und NZBen)
	Input Instruction	<ul style="list-style-type: none">▪ Eingabe einer (De)Mobilisierungsinstruktion
	Validation / Rejection	<ul style="list-style-type: none">▪ Bestätigung / Ablehnung von (De)Mobilisierungsinstruktionen (4-Augen-Modus)
	Edit / Validate - Draft Instruction	<ul style="list-style-type: none">▪ Bearbeitung / Freigabe von (De)Mobilisierungsinstruktionen im Entwurf
Messages Monitoring	Cancellation Instructions	<ul style="list-style-type: none">▪ Ansicht der von Geschäftspartnern erhaltenen und an T2S weitergeleiteten Securities Transaction Cancellation Request-Nachrichten (sese.020)
	Instruction Status	<ul style="list-style-type: none">▪ Ansicht der von T2S erhaltenen und an Geschäftspartner weitergeleiteten Securities Settlement Transaction Status Advice-Nachrichten (sese.024)
	Cancellation Status	<ul style="list-style-type: none">▪ Ansicht der von T2S erhaltenen und an Geschäftspartner weitergeleiteten Securities Transaction Cancellation Request Status Advice-Nachrichten (sese.027)

- Die **Prozesse 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 (= Mobilisation)** wird von den Geschäftspartnern durch Übermittlung 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 (= Demobilisation)** 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 **inländische Ein- und Auslieferung** marktfähiger Sicherheiten (domestic) erfolgt weiterhin über das Bundesbank CBF Konto 7069 (BIC: MARKDEFFDIS).

- Das ECMS gewährleistet, dass **nur die im Verzeichnis der EZB („List of eligible marketable assets“)** 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.

- Bei Erstellung einer (De)Mobilisierungsinstruktion wird der Benutzer aufgefordert, einen **PIN-Code** als digitale Unterschrift einzugeben. Damit wird die Nichtabstreitbarkeit der Herkunft (**Non-Repudiation of Origin / NRO**) für **kritische Transaktionen** gewährleistet. Benutzer müssen den **Ascertia Go>Sign Desktop Client** auf ihrem Arbeitsplatz installiert haben, um im ECMS über U2A die Screens, die einer digitalen Signatur unterliegen, nutzen zu können.
- Das ECMS speichert die eingegebenen Informationen und führt **geschäftliche Validierungen** durch. Im Fehlerfall benachrichtigt das ECMS die initiiierende Partei (Status-Nachricht) und informiert über die Fehlerursache (Fehlercodes). Im Falle einer **(De)Mobilisierungsinstruktion** prüft das ECMS auch, ob nach Durchführung der (De)Mobilisierung weiterhin **ausreichend Sicherheiten** mobilisiert sind.
- Im **4-Augen-Prinzip** muss die Instruktion von einem zweiten Benutzer bestätigt / abgelehnt werden.

3.1 Marketable Asset Collateral

(De)Mobilisierung (Look & Feel) (domestic und cross-border)

- Screen „Input Counterparty MAI“ zur Ein- und Auslieferung marktfähiger Sicherheiten (gleiche Eingabemaske für domestic und cross-border)
- Instructions and Positions >> MA Instruction >> Input Instruction >> **Marketable Asset Instruction** >> Füllen der Eingabefelder >> Klick auf Save Button

Input: Counterparty MAI

General Informations

Party's Instruction Reference

Instruction Type Securities Transaction Type Counterparty NCB Participant Asset Account

IGIN ISIN Description Quantity in FAKIT Denomination Currency

Trade Date Intended Settlement Date

Additional Informations

Common Reference

Custody Chain

CSD of the T2S Account for regular collateral External Asset Account External Asset Account owner

Counterparty Details

Party CSD Party BIC Party Account

Party 2 Details

BIC Account ID

Scheme name Proprietary Identification Issuer

3.1 Marketable Asset Collateral

Anlage (De)Mobilisierung (1 / 2) (domestic und cross-border)

Attribute MA (De)Mobilisation Instruction im ECMS

Attributname	Beschreibung
Party's Instruction Reference	<ul style="list-style-type: none">Referenz auf die vom Auftraggeber erteilte Instruction
Instruction Type	<ul style="list-style-type: none">Art der Instruction mit den möglichen Werten:<ul style="list-style-type: none">DELI (Deliver): für LieferinstructionRECE (Receive): für Empfangsinstruction
Securities Transaction Type	<ul style="list-style-type: none">ISO 20022 Code mit den möglichen Werten:<ul style="list-style-type: none">"OWNE" für External Account Transfer"OWNI" für Internal Account Transfer
Counterparty Id.	<ul style="list-style-type: none">Kennung des Geschäftspartners, der die marktfähige Sicherheit (de)mobilisiert
ECMS Counterparty Asset Account Id.	<ul style="list-style-type: none">ID des ECMS Counterparty Asset Accounts, auf dem die Sicherheit (de)mobilisiert wird
ISIN	<ul style="list-style-type: none">International Security Identification Number zur Identifizierung des Vermögenswertes
ISIN Description	<ul style="list-style-type: none">ISIN-Beschreibung (von ECMS automatisch gesetzt)
Quantity in FAMT	<ul style="list-style-type: none">Menge des zu (de)mobilisierenden Vermögens (Nominalwert)
Denomination Currency	<ul style="list-style-type: none">Nennwährung der Instruction (von ECMS = EUR automatisch gesetzt)
Trade Date	<ul style="list-style-type: none">Datum, an dem der Handel getätigt wird
Intended Settlement Date	<ul style="list-style-type: none">Beabsichtigtes Abwicklungsdatum

3.1 Marketable Asset Collateral

Anlage (De)Mobilisierung (2 / 2) (domestic und cross-border)

Attribute MA (De)Mobilisation Instruction im ECMS

Attributname	Beschreibung
Common Reference	<ul style="list-style-type: none">▪ Gemeinsame Referenz der Instruktion
CSD of the T2S Account for regular Collateral	<ul style="list-style-type: none">▪ Zentralverwahrer<ul style="list-style-type: none">▪ wo der Vermögenswert empfangen wird (in einer Mobilisierungsinstruktion)▪ von wo aus der Vermögenswert geliefert wird (bei einer (De)Mobilisierungsinstruktion)
External Asset Account	<ul style="list-style-type: none">▪ Referenz des T2S Account for Regular Collateral oder des ECMS Cross NCB Asset Accounts
External Asset Account Owner	<ul style="list-style-type: none">▪ Besitzer des External Asset Accounts (von ECMS nach Eingabe des External Asset Accounts automatisch gesetzt)
Party CSD	<ul style="list-style-type: none">▪ RIAD-Code des Zentralverwahrers der<ul style="list-style-type: none">▪ Einliefernden Partei (bei Mobilisierung)▪ Empfangenden Partei (für die (De)Mobilisierung)
Party BIC	<ul style="list-style-type: none">▪ BIC der<ul style="list-style-type: none">▪ Einliefernden Partei (bei Mobilisierung)▪ Empfangenden Partei (bei (De)Mobilisierung)
BIC	<ul style="list-style-type: none">▪ BIC der weiteren Partei
Account ID	<ul style="list-style-type: none">▪ Account ID der weiteren Partei
Scheme Name	<ul style="list-style-type: none">▪ Systemname der weiteren Partei
Proprietary Identification	<ul style="list-style-type: none">▪ Eigentumskenung der weiteren Partei

3.1 Marketable Asset Collateral

Suche und Ansicht von (De) Mobilisierungsinstruktionen (Look & Feel)

- Screen „Search: Counterparty MAI“ zur Suche und Ansicht von Ein- und Auslieferungsinstruktionen
- Instructions and Positions >> MA Instruction >> Monitor >> **Counterparty Instructions** >> Klick auf Search Button (nach Eingabe Suchkriterien, falls erforderlich)

Counterparty Instructions

Search: Counterparty MAI

Party's Instruction Reference	Instruction Id	Instruction Type	ISIN
Counterparty	NCB Participant Asset Account	CSD of the T2S Account for regular collateral	External Asset Account
Party CSD	Trade Date	Intended Settlement Date	Effective Settlement Date
Business Status	Business Sub Status	Creation Date	Update Date

Reset Search

Latest Searches

Date	Criteria
------	----------

Stored Searches

You have no stored search.
To start customizing, launch a search and use the "Favorite" button to start your first search.

3.1 Marketable Asset Collateral

Einsehen von Änderungen/ Details (De)Mobilisierung (Look & Feel)

- Screens „History: Counterparty MAI“ und „View: Counterparty MAI“ um Änderungen in der Vergangenheit sowie weitere Details von Ein- und Auslieferungsinstruktionen einzusehen
- Instructions and Positions >> MA Instruction >> Monitor >> **Counterparty Instructions** >> Eingabe der Suchkriterien >> Klick auf Search Button (nach Eingabe Suchkriterien, falls erforderlich) >> Auswahl des Suchergebnisses im List Screen >> Klick auf History oder View Button

Search: Counterparty MAI

Reset Search

List: Counterparty MAI

Party's Instr.	Instruction I.	Instruction T.	Business St.	Business Su.	Counterpart.	NCB Particip.	ISIN	Quantity in F.	Trade Date	Intended Set.	Effective Set.	CSD of the T.	CSD of the T.	Party CSD R.	Party CSD (P.)	Being Canc.	Creation Dat.	Updater Use.	Update Dat
20230314000	MAI2023031	Marketable A.	Rejected		DE00001	DE00001MA	DE00011354	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...
20230314000	MAI2023031	Marketable A.	Rejected		DE00001	DE00001MA	DE00011354	7,500,000	14/03/2023	14/03/2023		DE05722	CSD DE Clear...	DE05722	CSD DE Clear...	No	14/03/2023 1...	DE00001 - A2...	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...

History View

- Die **Stornierung einer (De)Mobilisierung** marktfähiger Sicherheiten (**U2A/A2A**) zielt darauf ab, eine zuvor von einer instruierenden Partei gesendete (De)Mobilisierungsinstruktion zu stornieren, sofern der **Status** der (De)Mobilisierungsinstruktion dies zulässt.
- 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**.
- Nachdem eine Storno-Instruktion für die Mobilisierung marktfähiger Sicherheiten die **Geschäftsvalidierung** erfolgreich durchlaufen hat, ruft das ECMS die zu stornierende (De)Mobilisierungsinstruktion für marktfähige Sicherheiten und deren **Statusinformation** ab.
- Je nach aktuellem Status der Marketable Asset Mobilisation Instruction **lehnt** das ECMS die **Stornierung entweder ab** (im Status „**Confirmed**“, „**Rejected**“ oder „**Cancelled**“), **storniert** die Instruktion **sofort** (im Status „**Validated**“ mit **Sub-Status** „**Waiting for global collateral position update**“ oder im **Status** „**Waiting for NCB manual intervention**“) oder sendet eine **Stornierungsanfrage an T2S** (Status „**Validated**“ ohne **Sub-Status**), um die zugrunde liegende Abwicklungsinstruktion zu stornieren.

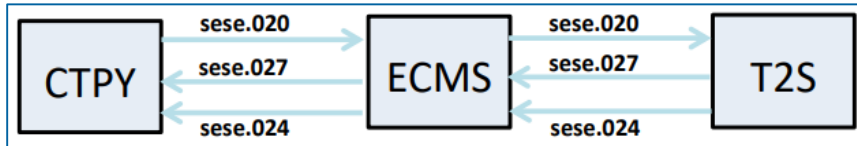
3.1 Marketable Asset Collateral

Stornierung einer (De)Mobilisierung (Look & Feel)

- Screen „List: MA Cancellation Instruction“ zur Stornierung einer (De)Mobilisierungsinstruktion einer marktfähigen Sicherheit
- Instructions and Positions >> MA Instruction >> Input Instruction >> **Counterparty MA Cancellation Instruction** >> Klick auf Search Button (nach Eingabe Suchkriterien, falls erforderlich) >> Auswahl der zu stornierenden Instruktion >> Klick auf Cancel Button

Instruction ID	Instruction Typ	Business State	Business Sub	NCB Participant	ISIN	Quantity in FA	Trade Date	Intended Settle	Effective Settle	Party CSD	CSD of the T2S	Being Cancelled	Updater	User	Update Date	Denomination	Creation Date	Party's Instru	Counterparty
MAI202306120...	RFP	Sent for Settle...		DECYMAPDAKV	DE000A14KQJ9	1,800,000	12/06/2023	12/06/2023		DE057222Clears...	DE05722	No	STP		12/06/2023 12...		12/06/2023 12...	TESTMAID03	CY000001
MAI202306120...	RFP	Sent for Settle...		DE00001MA-20...	DE0001135481	350,000	12/06/2023	12/06/2023		DE057222Clears...	DE05722	No	STP		12/06/2023 09...		12/06/2023 09...	202306120008...	DE000001
MAI202306120...	RFP	Sent for Settle...		DE00001MA-20...	DE000A14KQJ9	650,000	12/06/2023	12/06/2023		DE057222Clears...	DE05722	No	STP		12/06/2023 09...		12/06/2023 09...	MAI202306120...	DE000001
MAI202306120...	RFP	Sent for Settle...		DE00001MA-20...	DE000A14KQJ9	1,100,000	12/06/2023	12/06/2023		DE057222Clears...	DE05722	No	STP		12/06/2023 08...		12/06/2023 08...	MAI202306120...	DE000001
MAI202306120...	DFT	Sent for Settle...		DE00001MA-20...	AT0000A24UY3	25,000	12/06/2023	12/06/2023		AT00000181225...	AT00000181225...	No	STP		12/06/2023 08...		12/06/2023 08...	DEMAI2023061...	DE000001
MAI202306060...	RFP	Matched		DEITMAPDAKV	DE0001135481	1,700,000	06/06/2023	07/06/2023		DE057222Clears...	DE05722	No	STP		07/06/2023 11...		06/06/2023 14...	23060623ACCR	IT000001252360
MAI202306060...	RFP	Sent for Settle...		DEITMAPDAKV	DE0001135481	1,700,000	06/06/2023	06/06/2023		DE057222Clears...	DE05722	No	STP		06/06/2023 17...		06/06/2023 12...	IT2023060606MC	IT000001252360
MAI202306090...	RFP	Waiting for NCB...		DEAI MAPDAKV	AT0000A24UY3	1,300,000	06/06/2023	06/06/2023		AT00000181225...	AT00000181225...	No	STP		05/06/2023 15...		05/06/2023 15...	DEMAI2023060...	AT0000003888...
MAI202306090...	RFP	Sent for Settle...		DEIB0003MA-20...	AT0000A24UY3	1,800,000	06/06/2023	06/06/2023		AT00000181225...	AT00000181225...	No	STP		05/06/2023 15...		05/06/2023 15...	DEMAI2023060...	DE000004
MAI202306020...	RFP	Waiting for NCB...		DEATMAPDAKV	AT0000A24UY3	1,250,000	02/06/2023	02/06/2023		AT00000181225...	AT00000181225...	No	STP		02/06/2023 09...		02/06/2023 09...	DEMAI2023060...	AT0000003888...

- Stornierung von (De)Mobilisierungen marktfähiger Sicherheiten aus ECMS-Sicht:



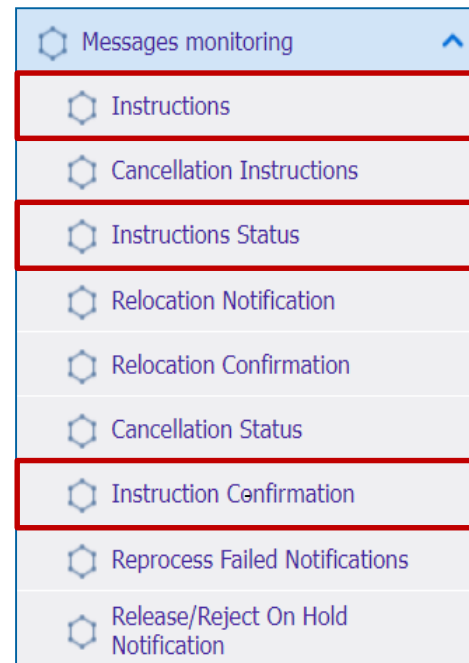
ISO-Nachricht	ISO-Code	Von	An
Securities Transaction Cancellation Request	sese.020	CTPY / ECMS	ECMS / T2S
Securities Transaction Cancellation Request Status Advice (Acknowledged / Accepted / Pending Cancellation / Rejected / Denied)	sese.027	T2S / ECMS	ECMS / CTPY
Securities Settlement Transaction Status Advice (Cancelled)	sese.024	T2S / ECMS	ECMS / CTPY

3.1 Marketable Asset Collateral Menüpunkte „MA Settlement Instruction“

- Modul Instructions and Positions (“MegaCustody”)
 - **Menüpunkte „MA Settlement Instruction“** (Hauptmenüs „Instructions and Positions“ und „Message Monitoring“)



Marketable Asset Settlement Instructions



Relevante ECMS-Benutzerrollen:

- ECMS Entity U2A Marketable Asset (De)Mobilisation (Execution & Read Only)

3.1 Marketable Asset Collateral Menüpunkte „MA Settlement Instruction“

Menüpunkt	Untermenüpunkte	Beschreibung
MA Settlement Instruction	Marketable Asset Settlement Instructions	<ul style="list-style-type: none">▪ Ansicht der aus ECMS an T2S versandten Abwicklungsinstruktionen
Messages Monitoring	Instructions	<ul style="list-style-type: none">▪ Ansicht der an T2S versandten Securities Settlement Transaction Instruction-Nachrichten (sese.023)
	Instructions Status	<ul style="list-style-type: none">▪ Ansicht der von T2S empfangenen und an die Geschäftspartner weitergeleiteten Securities Settlement Transaction Status Advice-Nachrichten (sese.024)
	Instruction Confirmation	<ul style="list-style-type: none">▪ Ansicht der von T2S empfangenen und an die Geschäftspartner weitergeleiteten Securities Settlement Transaction Confirmation-Nachrichten (sese.025)

- Der Settlement-Prozess beginnt mit einer im ECMS automatisch generierten **Abwicklungsanweisung (Settlement Instruction) an T2S**, um entweder den auf einem **T2S Securities Account einer NZB** mobilisierten oder zu ihren Gunsten verpfändeten **Vermögenswert zu erhalten** oder den **Vermögenswert an den Geschäftspartner zurückzuliefern**, wenn er demobilisiert wird.
- Nachdem im ECMS für die **(De)Mobilisierungsinstruktion** die **Geschäftsvalidierungen erfolgreich** durchgeführt wurden (Status = Validated), versendet das **ECMS automatisch die Settlement Instruction** an T2S.
- Wenn die Settlement Instruction von T2S **abgelehnt oder storniert** wird, macht das ECMS die durch die Marketable Asset Instruction veranlasste Aktualisierung der Provisional und Conservative Position rückgängig. Handelt es sich bei der Anweisung für marktfähige Sicherheiten um eine **Mobilisierung, benachrichtigt das ECMS die beteiligten ECMS-Akteure** über die Stornierung oder die Ablehnung der Mobilisierung. Handelt es sich bei der Marketable Asset Instruction um eine **(De)Mobilisierung, erhöht das ECMS den verfügbaren Sicherheitenbetrag** im Counterparty Pool und erhöht gegebenenfalls die **Credit Line** im Counterparty CLM MCA.

3.1 Marketable Asset Collateral

Suche und Ansicht von Settlement Instructions (Look & Feel)

- Screen „Search: Marketable Asset Settlement Instruction“ zur Suche und Ansicht von Settlement Instruktionen
- Instructions and Positions >> MA Settlement Instructions >> **Marketable Asset Settlement Instructions** >> Klick auf Search Button (nach Eingabe Suchkriterien, falls erforderlich) >> Auswahl der Settlement Instruction >> Klick auf View Button

Marketable Asset Settlement Instructions

Search: Marketable Asset Settlement Instructions

Instruction Id == ▾ Settlement Instruction Id == ▾ T2S Reference == ▾ Refinancing NCB == ▾

Instruction Type == ▾ ISIN == ▾

CSD of the T2S Account for regular collateral == ▾ Party CSD == ▾ Trade Date == ▾ Intended Settlement Date == ▾

Effective Settlement Date == ▾ Business Status == ▾ Business Sub Status == ▾ Update Date == ▾

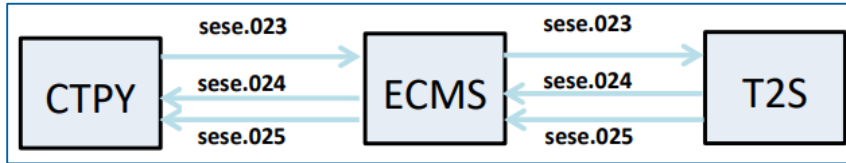
External Asset Account == ▾ ECMS Counterparty Asset Account == ▾

Reset Search

3.1 Marketable Asset Collateral

Nachrichtenfluss (De)Mobilisierungsabwicklung

- Abwicklung von (De)Mobilisierungen marktfähiger Sicherheiten aus ECMS-Sicht:



ISO-Nachricht	ISO-Code	Von	An
Securities Settlement Transaction Instruction	sese.023	CTPY / ECMS	ECMS / T2S
Securities Settlement Transaction Status Advice (Accepted / Rejected / Matched / Cancelled / ect.)	sese.024	T2S / ECMS	ECMS / CTPY
Securities Settlement Transaction Confirmation (Confirmed)	sese.025	T2S / ECMS	ECMS / CTPY

- In der nachstehenden Tabelle finden Sie eine Zuordnung der Testfälle im ECMS zu Marketable Asset Collateral:

Test case ID	Domain	Funktionalität	Beschreibung des Testfalls
ECMS_TC_CPTY_1	Collateral management	Marketable asset mobilisation	Successful mobilisation of marketable asset
ECMS_TC_CPTY_2	Collateral management	Cancellation of a marketable asset mobilisation	Successful cancellation of mobilisation of marketable asset
ECMS_TC_CPTY_3	Collateral management	Marketable asset demobilisation	Successful demobilisation of marketable asset
ECMS_TC_CPTY_4	Collateral management	Cancellation of a marketable asset demobilisation	Successful cancellation of a demobilisation of marketable asset

Bei Fragen oder Wortmeldungen
nutzen Sie bitte die Chatfunktion.





Wo?

- Modul “Collateral and Credit”
 - >> Collateral >> Cash Collateral
 - >> Validation / Rejection >> Validate / Reject Cash Collateral
 - >> Notification >> Counterparty Notifications >> Cash Collateral Notifications



Wie?

- Manuelle (De)Mobilisierungs-instruktionen durch Geschäftspartner
- Automatische (De)Mobilisierung durch ECMS



Was?

- Besicherung mit Kontoguthaben im Falle eines Margin Calls



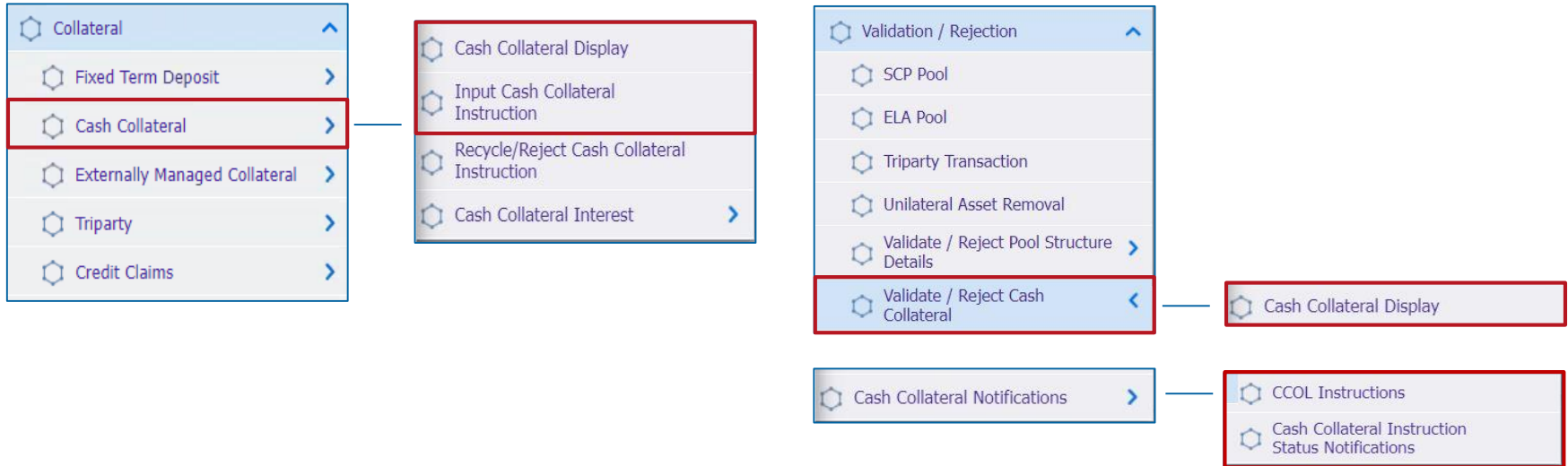
Besonderheiten

- Umwandlung von Zahlungen an Geschäftspartner in Cash Collateral

3.2 Cash Collateral

Menüpunkte „Cash Collateral“

- Modul Collateral and Credit (MegaLend)
 - Menüpunkte „Cash Collateral“** (Hauptmenüs „Collateral“, „Validation / Rejection“ und „Notification“)



Relevante ECMS-Benutzerrolle:

- ECMS Entity – U2A Cash Collateral (Execution & Read Only)
- 4-Eyes (Execution) in Verbindung mit obiger Rolle (Execution)

3.2 Cash Collateral

Menüpunkte „Cash Collateral“

Menüpunkt	Untermenüpunkte	Beschreibung
Cash Collateral	Cash Collateral Display	▪ Anzeige von Cash Collateral Instructions (manuell und automatisch)
	Input Cash Collateral Instruction	▪ Eingabe von Cash Collateral Instructions durch Geschäftspartner oder NZB-Benutzer
Validation / Rejection	Validate / Reject Cash Collateral	▪ Bestätigung / Ablehnung von Instruktionen (4-Augen-Modus)
Cash Collateral Notifications	CCOL Instructions	▪ Anzeige von Cash Collateral Instruction-Nachrichten
	Cash Collateral Instructions Status Notifications	▪ Ansicht und Bearbeitung von Cash Collateral Status-Nachrichten

- Im Falle der **Unterdeckung auf dem Sicherheitenkonto (Margin Call)** besteht für den Geschäftspartner die Möglichkeit **Cash Collateral** zur Behebung des Defizits manuell im U2A-Modus sowie als A2A-Nachricht einzureichen.
- Wird dem Margin Call nicht bis 16:55 Uhr Folge geleistet, so wird im ECMS automatisch die Einlieferung von Cash Collateral initiiert.
- Für die manuelle (De)Mobilisierung von Cash Collateral initiiert der Geschäftspartner oder der NZB-Benutzer im U2A-Modus eine **Cash (De)mobilisation Instruction** an das ECMS. A2A muss in der (De)Mobilisierungsinstruktion der Betrag nicht beziffert werden.
- Das ECMS mobilisiert (automatisch) den verfügbaren erforderlichen Betrag bzw. demobilisiert den höchstmöglichen Betrag, bei dem keine Unterbesicherung mehr besteht.
- Im Falle einer **Cash-Mobilisierung** initiiert das ECMS Zahlungsinstruktionen („regular“ oder „connected payment“) an das primäre MCA des Geschäftspartners und das MCA der BBk im CLM und erhöht nach Bestätigung durch das CLM den Cash Collateral Betrag im Sicherheitenpool im ECMS.

- Eine **Cash Demobilisation Instruction** wird erst nach entsprechender Prüfung eines ausreichenden Sicherheitenbestandes vom ECMS generiert und erfolgt entgegengesetzt einer Mobilisierung. Eine (De)Mobilisierung erfolgt entweder als „regular oder connected payment“. Dies hängt davon ab, ob bei der Belastung des MCAs im CLM auch die Kreditlinie verringert werden muss.
- Die **automatische (De)Mobilisierung** von nicht mehr als Sicherheit benötigtem Cash Collateral erfolgt auf das **primäre MCA des Geschäftspartners**.
- Auch bei einer **automatischen** sowie **manuellen (De)Mobilisierung via A2A ist die Angabe des Betrags nicht erforderlich**, da das ECMS in diesem Fall automatisch den verfügbaren erforderlichen Betrag einliefert bzw. den höchstmöglichen Betrag ausliefert, bei dem keine Unterbesicherung mehr besteht.
- ECMS sieht eine automatische Auslieferung von Cash Collateral vor, sobald der **Beleihungswert positiv** ist.

- Screen „Input Cash Collateral Instruction“ zur Eingabe einer Ein- bzw. Auslieferung einer Cash Collateral Instruktion
- Collateral and Credit >> Collateral >> Cash Collateral >> **Input Cash Collateral Instruction** >> Ausfüllen der Eingabefelder >> Klick auf Save Button

Input Cash Collateral Instruction

Counterparty Details

Pool ID

Instruction Details

Cash Collateral Instruction ID	Party's Instruction Reference	Instruction Type
PLMDE00000000563		
Total Cash Collateral	Amount	Collateral Asset Id
Margin Call Value	Intended Settlement Date	
	28/03/2023	

Reset Save

3.2 Cash Collateral

(De)Mobilisierungsinstruktion (Fachliche Attribute)

Attribute Cash Collateral Instruction im ECMS	
Attributname	Beschreibung
Pool Id.	<ul style="list-style-type: none">▪ Kennung des Counterparty Pools, in dem die Barmittel als Sicherheiten (de)mobilisiert werden
Cash Collateral Instruction Id.	<ul style="list-style-type: none">▪ Eindeutige Kennung der Cash Collateral Instruction (von ECMS automatisch gesetzt)
Party's Instruction Reference	<ul style="list-style-type: none">▪ Kennung (wird von instruierender Partei vergeben) zur Identifizierung der Cash Collateral Instruction
Instruction Type	<ul style="list-style-type: none">▪ Art der Cash Collateral Instruction mit den möglichen Werten:<ul style="list-style-type: none">▪ Mobilisation of Cash Collateral▪ Demobilisation of Cash Collateral▪ Conversion of Cash to Collateral (nur von NZB-Benutzer auswählbar)
Total Cash Collateral	<ul style="list-style-type: none">▪ Gesamtsicherheitenwert im Counterparty Pool (von ECMS automatisch gesetzt)
Amount	<ul style="list-style-type: none">▪ Betrag der Cash Collateral Instruction in Euro
Collateral Asset ID	<ul style="list-style-type: none">▪ Optional: Kennung für die Mobilisierung von Cash Collateral
Margin Call Value	<ul style="list-style-type: none">▪ Betrag der Unterdeckung in Euro (von ECMS automatisch gesetzt)
Intended Settlement Date	<ul style="list-style-type: none">▪ Beabsichtigtes Datum der Abwicklung (von ECMS automatisch gesetzt)

3.2 Cash Collateral

Cash Collateral Instruction (Look & Feel)

- Screen „Cash Collateral Instruction View Screen“ zur Ansicht von Details einer Cash Collateral-Instruktion
- Collateral and Credit >> Collateral >> Cash Collateral >> **Cash Collateral Display** >> Klick auf Search Button (nach Eingabe Suchkriterien, falls erforderlich) >> Auswahl des passenden Suchergebnisses >> Klick auf View Button

Cash Collateral Instructions List > Cash Collateral Instruction View screen History

Instruction Details

Party's Instruction Reference 00004957MLMVT	Cash Collateral Instruction ID 00004957MLMVT	Instruction Type Automatic Cash Demobilization
Pool Identifier POOL000000000059	Counterparty ABYR005;ABYR005	Amount 77.63
Counterparty Cash Account ABVRATW005	Intended Settlement Date 20/06/2022	NCB Cash Account NABAATWXXX

Status Details

Business Status CANCELLED	Not Enough Collateral No	Force Margin Call No
LIZA No	Action To Validate	Is Rejected No

Notifications Business Validation Errors

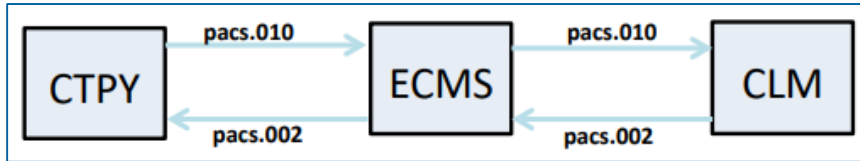
Notifications [1] Business Validation Errors [1]

FootPrint

Update User Id ECMSOperationsIDayScheduler	Update Date 17/06/2022 19:29:23:295	Creation User Id ECMSOperationsIDayScheduler	Creation Date 17/06/2022 19:29:17:412
---	--	---	--

3.2 Cash Collateral (De)Mobilisierung Cash Collateral (Nachrichtenfluss)

- Abwicklung von (De)Mobilisierungen von Cash Collateral aus ECMS-Sicht:



ISO-Nachricht	ISO-Code	Von	An
Financial Institution Direct Debit	pacs.010	CTPY / ECMS	ECMS / CLM
FI To FI Payment Status Report (Accepted / Confirmed / Rejected)	pacs.002	CLM / ECMS	ECMS / CTPY

3.2 Cash Collateral

Cash Collateral Instruction-Nachrichten (Look & Feel)

- Screen „Search Result: Exposures Notification“ zur Listenansicht der Cash Collateral Instruction-Nachrichten (pacs.010)
- Collateral and Credit >> Notification >> Counterparty Notifications >> Cash Collateral Notifications >> **CCOL Instructions** >> Klick auf Search Button (nach Eingabe Suchkriterien, falls erforderlich)

Search Result : Exposures Notification

10

Page 1 of 9

Message Id	End-to-End Id	Instruction Id	Debtor	Instructing Agent	Creditor	Instructed Agent	Instruction Description	Pool Id	Amount	Settlement Date	Notification Name	Error Description	Notifications Status	Update Date	Updater User Id	Currency
MSP912202207...	ESP9122022072...	ISP9122022072...	NABAATWXXX	VKBLAT2LXXX	VKBLAT2LXXX	NABAATWXXX	CCOL	CCOL/POOL000...	2,000,000	23/06/2021	Credit Transfer N...		Impacted	21/07/2022 11:0...	AT00000012764...	EUR
MSP912202207...	ESP9122022072...	ISP9122022072...	NABAATWXXX	VKBLAT2LXXX	VKBLAT2LXXX	NABAATWXXX	CCOL	CCOL/POOL000...	2,000,000	23/06/2021	Credit Transfer N...		Impacted	21/07/2022 10:5...	AT00000012764...	EUR
GR2906022010	GR2103J012	GR2103J010	NABAATWXXX	NABAATWXXX	ABVRATWW104	ABVRATWW104	Mobilisation	CCOL/POOL000...	100	29/06/2022	Cash Debit Instr...		Impacted	29/06/2022 16:2...	ABVR104-A2A-C...	EUR
SP91120220615...	E9112022061502	I9112022061502	ABVRATWW005	NABAATWXXX	NABAATWXXX	ABVRATWW005	CCOL	CCOL/POOL000...	10	15/06/2022	Credit Transfer N...		Impacted	15/06/2022 15:4...	ABVR5-A2ACCOL	EUR
SP91120220615...	E9112022061501	I9112022061501	ABVRATWW005	NABAATWXXX	NABAATWXXX	ABVRATWW005	CCOL	CCOL/POOL000...	10	17/03/2022	Credit Transfer N...		Impacted	15/06/2022 14:5...	ABVR5-A2ACCOL	EUR
GR0606202201J	GR0606202202L	GR0606202202K	ABVRATWW104	NABAATWXXX	NABAATWXXX	ABVRATWW104	CCOL	CCOL/POOL000...	200,000	06/06/2022	Credit Transfer N...		Impacted	06/06/2022 17:4...	ABVR104-A2A-C...	EUR
GR0606202203A	GR0606202202C	GR0606202202B	ABVRATWW104	NABAATWXXX	NABAATWXXX	ABVRATWW104	CCOL	CCOL/POOL000...	100,000	06/06/2022	Credit Transfer N...		Impacted	06/06/2022 17:1...	ABVR104-A2A-C...	EUR
GR0606202202A	GR0606202201C	GR0606202201B	ABVRATWW104	NABAATWXXX	NABAATWXXX	ABVRATWW104	CCOL	CCOL/POOL000...	100,000	06/06/2022	Credit Transfer N...		Impacted	06/06/2022 17:1...	ABVR104-A2A-C...	EUR
GR0606202201A	GR0606202201C	GR0606202201B	ABVRATWW104	NABAATWXXX	NABAATWXXX	ABVRATWW104	CCOL	CCOL/POOL000...	100,000	06/06/2022	Credit Transfer N...		Impacted	06/06/2022 17:1...	ABVR104-A2A-C...	EUR
GRJ01	MNB04	XCV03	NABAATWXXX	NABAATWXXX	ABVRATWW104	ABVRATWW104	Mobilisation	CCOL/POOL000...	10	06/06/2022	Cash Debit Instr...		Impacted	06/06/2022 18:0...	ABVR104-A2A-C...	EUR

Download

3.2 Cash Collateral

Cash Collateral Status-Nachrichten (Look & Feel)

- Screen „Cash Collateral Notification Status List“ zur Listenansicht der Cash Collateral Status-Nachrichten
- Collateral and Credit >> Notification >> Counterparty Notifications >> Cash Collateral Notifications >> **CCOL Instruction Status Notifications** >> Klick auf Search Button (nach Eingabe Suchkriterien, falls erforderlich)

Cash Collateral Notification Status List

10 Page 1 of 9 84 ★ 📄 🔄 🔊

<input type="checkbox"/>	Message Reference	Cash Collateral Instruction ID	Instruction Type	Party's Instruction Reference	Notifications Status	Update Date	Update User Id	Creation Date	Creation User Id
<input type="checkbox"/>	100706620	00004805MLMVT		00004805MLMVT	Processed	14/06/2022 04:47:23:741	STP	14/06/2022 04:47:20:341	STP
<input checked="" type="checkbox"/>	89336620	00004610MLMVT		00004610MLMVT	Processed	09/06/2022 11:06:21:345	STP	09/06/2022 11:06:18:574	STP
<input type="checkbox"/>	87926620	00004544MLMVT		00004544MLMVT	Processed	08/06/2022 11:06:42:740	STP	08/06/2022 11:06:40:553	STP
<input type="checkbox"/>	58306620	00004350MLMVT		00004350MLMVT	Processed	24/05/2022 19:30:52:195	ECMSOperationalDayScheduler	24/05/2022 19:30:49:567	ECMSOperationalDayScheduler
<input type="checkbox"/>	55766620	00004339MLMVT		00004339MLMVT	Processed	23/05/2022 19:30:52:370	ECMSOperationalDayScheduler	23/05/2022 19:30:49:820	ECMSOperationalDayScheduler
<input type="checkbox"/>	53586620	00004328MLMVT		00004328MLMVT	Processed	20/05/2022 19:30:52:664	ECMSOperationalDayScheduler	20/05/2022 19:30:49:958	ECMSOperationalDayScheduler
<input type="checkbox"/>	51946620	00004315MLMVT		00004315MLMVT	Processed	19/05/2022 19:42:29:223	ECMSOperationalDayScheduler	19/05/2022 19:42:26:729	ECMSOperationalDayScheduler
<input type="checkbox"/>	43996620	00004253MLMVT		00004253MLMVT	Processed	18/05/2022 19:30:52:764	ECMSOperationalDayScheduler	18/05/2022 19:30:49:919	ECMSOperationalDayScheduler
<input type="checkbox"/>	42156620	00004194MLMVT		00004194MLMVT	Processed	17/05/2022 19:25:52:871	ECMSOperationalDayScheduler	17/05/2022 19:25:50:254	ECMSOperationalDayScheduler
<input type="checkbox"/>	38426620	00004172MLMVT		00004172MLMVT	Processed	16/05/2022 19:30:53:474	ECMSOperationalDayScheduler	16/05/2022 19:30:50:765	ECMSOperationalDayScheduler

[Download](#) [View Message](#) [Delete](#) [Edit](#) [View](#)

- In der nachstehenden Tabelle finden Sie eine Zuordnung der Testfälle im ECMS zu Cash Collateral für die Kundentestphase:

Test case ID	Domain	Funktionalität	Beschreibung des Testfalls
ECMS_TC_CPTY_8	Collateral management	Cash collateral mobilisation	Successful mobilisation of cash initiated by the counterparty or by ECMS after a margin call
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

3.3 Externally Managed Collateral (EMC), Fixed Term Deposit (FTD), Triparty Collateral (TPC) & Credit Claims (CC)

Übersicht



Wo?

- Modul “Collateral and Credit”
 - >> Pool Overview >> ...
 - >> Collateral >> Externally Managed Collateral
 - >> Collateral >> Fixed Term Deposit
 - >> Collateral >> Triparty
 - >> Collateral >> Credit Claims
 - >> Notification >> ...



Wie?

- Anzeige EMC, FTD, TPC und CC
- (De)Mobilisierungsinstruktionen für grenzüberschreitende Nutzung von Kreditforderungen



Was?

- Ansicht EMC, FTD, TPC und CC im Counterparty Pool
- Grenzüberschreitende Ein- und Auslieferung von Kreditforderungen



Besonderheiten

- EMC: Informationen aus MACCS zu inländischen Kreditforderungen
- FTD: Automatische Anzeige im ECMS nach Abwicklung des Geschäfts
- TPC: Verwendung des harmonisierten Triparty-Modells einschl. ISO 20022
- CC: Grenzüberschreitende Nutzung findet im ECMS statt (Correspondent Central Banking Model (CCBM))

3.3 EMC, FTD, TPC & CC

Menüpunkte „EMC, FTD, TPC & CC“ (Hauptmenü „Pool Overview“)

- Modul Collateral and Credit (“MegaLend”)
 - **Menüpunkte „EMC, FTD, TPC & CC“** (Hauptmenü “Pool Overview”)

Pool overview
Pool Overview
Display Margin Call
Display Counterparty Obligation Failure
Validate/Reject Counterparty Obligation Failure update
Display Interests
Pool Valuation
Positions
Pool Projection
Concentration Limit Check

Menüpunkt	Untermenüpunkte	Beschreibung
Positions	Display Credit Claim Position	▪ Ansicht Credit Claim Position Details
	FTD Position	▪ Ansicht FTD Position Details
	Display EMC Position	▪ Ansicht EMC Position Details

Pool Position
Display Credit Claim Position
Cash Collateral Position Details
FTD Position
Display Credit Freezing Position
Display EMC Position
Cash Position

- Siehe hierzu Kapitel 2

Relevante ECMS-Benutzerrollen:

- ECMS Entity U2A Pool Position (Read Only)

- **Kreditforderungen**, die im **Domestic-Verfahren** genutzt werden (= inländischen Kreditforderungen), werden von der Deutschen Bundesbank wie bisher über das **nationale System MACCs** abgewickelt.
- Geschäftspartner, die Kreditforderungen über die ExtraNet-Anwendung MACCs einreichen, können sich Informationen zum Beleihungswert ihrer als Sicherheiten eingereichten Kreditforderungen im ECMS im **Counterparty Pool** in der **Position „Externally Managed Collateral“** anzeigen lassen.
- **Wesentliche ECMS-Pfade zu Externally Managed Collateral** (siehe ECMS User Handbook Counterparties):
 - Collateral and Credit >> Pool Overview >> ...
 - Collateral and Credit >> Collateral >> Externally Managed Collateral >> ...

- Im ECMS können **Fixed Term Deposits (Termineinlagen) als Sicherheiten** verwendet werden. Nach Abwicklung eines entsprechenden Geschäfts wird im ECMS **automatisch** eine **Position „Fixed Term Deposit“** 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.
- **Wesentliche ECMS-Pfade zu Fixed Term Deposit** (siehe ECMS User Handbook Counterparties):
 - Collateral and Credit >> Pool Overview >> ...
 - Collateral and Credit >> Collateral >> Fixed Term Deposit >> ...

- **Triparty-Sicherheiten** werden von den marktfähigen Sicherheiten getrennt aufgeführt. Die hierzu berechtigten Geschäftspartner veranlasst über einen vom Eurosystem **zertifizierten Triparty Agent (TPA)** die Verwaltung dieser Sicherheiten.
- Im ECMS können nur solche TPAs agieren, die das **harmonisierte Triparty-Modell** umgesetzt haben (vgl. hierzu [SCoRE - Triparty Collateral Management: Single Collateral Management Rulebook for Europe](#)). Dabei melden die TPAs die von den Geschäftspartnern an die jeweilige NZB verpfändeten Sicherheiten an das ECMS. Das ECMS zeigt den Beleihungswert der Sicherheitenpositionen im **Counterparty Pool** des Geschäftspartners als **Position „Total Triparty Collateral“** an.
- **Wesentliche ECMS-Pfade zu Triparty Collateral** (siehe ECMS User Handbook Counterparties):
 - Collateral and Credit >> Pool Overview >> ...
 - Collateral and Credit >> Collateral >> Triparty >> ...
 - Collateral and Credit >> Notification >> Triparty >> ...

- Geschäftspartner, die Kreditforderungen **grenzüberschreitend mobilisieren** wollen, können das **CCBM-Verfahren über die Credit Claims-Funktionalität des ECMS** nutzen.
- Den Gegenwert der grenzüberschreitenden Kreditforderungen weist das ECMS im **Counterparty Pool** des Geschäftspartners in der **Position „Credit Claims“** als **„Cross Border Credit Claim“** aus.
- **Wesentliche ECMS-Pfade zu Credit Claims**
(siehe ECMS User Handbook Counterparties):
 - Collateral and Credit >> Pool Overview >> ...
 - Collateral and Credit >> Collateral >> Credit Claims >> ...

Öffentliche Informationen (in chronologischer Reihenfolge)

- [Collateral Management Harmonisation](#) (o.D. / ohne Datum)
- [ECMS Info Pack – Handling Marketable Assets in the ECMS](#) (2020/01, in Englisch)
- [ECMS Info Pack - Handling of Credit Claims](#) (2020/01, in Englisch)
- [ECMS Info Pack - Handling of Triparty Collateral](#) (2020/01, in Englisch)
- [ECMS Info Pack - Other Collateral handled in the ECMS](#) (2020/01, in Englisch)
- [ECMS Message Usage Guide](#) (v1.2.1, 2021/04, in Englisch)
- [SCoRE - Triparty Collateral Management: Single Collateral Management Rulebook for Europe](#) (2021/06, in Englisch)
- [Status Codes in the ECMS](#) (2021/07, in Englisch)
- [Business Description Document for the ECMS](#) (v1.3, 2022/12, in Englisch)
- [ECMS Catalogue of Messages and Credit Claim Files](#) (Extracted from UDFS v1.3, 2023/05, in Englisch)
- [ECMS User Testing - Fundamental Test Cases](#) (2023/05, in Englisch)

Öffentliche Informationen (in chronologischer Reihenfolge)

- [ECMS User Handbook Counterparties](#), ECMS UHB CTPY v1.1 (2023/03, in Englisch)
 - Kapitel 3.2.1 Marketable Asset Instruction (Detaillierte Informationen zu allen Screens), S. 180 ff.
 - Kapitel 3.3.2.1 Cash as Collateral (Detaillierte Informationen zu allen Screens), S. 284 ff.
 - Kapitel 3.3.2.2 Externally Managed Collateral and Impacts (Detaillierte Informationen zu allen Screens), S. 308 ff.
 - Kapitel 3.3.3.2.4 Open Market Operation - Fixed Term Deposit: FTD (Detaillierte Informationen zu allen Screens), S. 336 ff.
 - Kapitel 3.3.5 Credit Claims (Detaillierte Informationen zu allen Screens), S. 413 ff.
 - Kapitel 3.5.1 Pool Position (Detaillierte Informationen zu allen Screens), S. 789 ff.
 - Kapitel 3.7 Triparty (Detaillierte Informationen zu allen Screens), S. 510 ff.
 - Kapitel 4.4.1 Marketable Asset Instructions and Positions (Schrittweise Benutzeraktionen für typ. Arbeitsabläufe), S. 879 ff.
 - Kapitel 4.4.2 Cash Collateral Instructions and Positions (Schrittweise Benutzeraktionen für typische Arbeitsabläufe), S. 883 ff.
 - Kapitel 4.4.3 Credit Claims (Schrittweise Benutzeraktionen für typische Arbeitsabläufe), S. 887 ff.
 - Kapitel 4.4.4 Triparty (Schrittweise Benutzeraktionen für typische Arbeitsabläufe), S. 892 ff.
 - Kapitel 4.8.1 Pool Position (Schrittweise Benutzeraktionen für typische Arbeitsabläufe), S. 913 f.

Bei Fragen oder Wortmeldungen
nutzen Sie bitte die Chatfunktion.



4. ECMS | Kreditposition

4.1 Credit Freezing (Kreditsperre)

(Übersicht, Menüpunkte „Credit Freezing“, Credit Freezing im ECMS)

4.2 Open Market Operations (Offenmarktgeschäfte)

(Übersicht, Menüpunkte „Open Market Operations“, OMO im ECMS, Test Sets)

4.3 Marginal Lending Facility (Spitzenrefinanzierungsfazilität)

(Übersicht, Menüpunkte „Standing Facilities“, Marginal Lending Facility im ECMS, Test Sets)

4.4 Credit Line (Kreditlinie)

(Übersicht, Menüpunkte „Credit Line“, Credit Line im ECMS, Test Sets)

4.5 Margin Call

(Übersicht, Menüpunkte „Margin Call“, Margin Call im ECMS)

4.6 Wichtige Dokumente

- Die folgenden Arten von Kreditgeschäften werden in der **Kreditposition (Exposure / Inanspruchnahme)** des Counterparty Pools berücksichtigt:

Kreditposition (Exposure / Inanspruchnahme)		
1	Credit Freezing	Kreditsperre: Sperrung von Sicherheiten, d. h. keine Berücksichtigung für Berechnung des Sicherheitenwerts
2	Open Market Operations	Offenmarktgeschäfte (OMO): Informationen zu liquiditätsbereitstellenden, befristeten Transaktionen (Euro / Non-Euro), Gebote können über die lokale BBk-Anwendung OMTOS abgegeben werden
3	Marginal Lending Facility	Spitzenrefinanzierungsfazilität: Antrags- und automatischer Übernachtkredit einschließlich aufgelaufener Zinsen
4	Credit Line	Kreditlinie: Falls verfügt, für Innertageskredite auf CLM MCA

- Zudem ist im Management der Kreditposition die Funktion **Margin Call** (im Falle einer Unterdeckung) zu nennen.

1 2 3 4 = Positionen, bei denen Geschäftspartner Instruktionen aktiv tätigen können.



Wo?

- Modul "Collateral and Credit"
>> Exposure >> Credit Freezing
>> Notification >> Credit Freezing Notifications



Wie?

- Anlage, Bearbeitung und Ansicht von Kreditsperren (keine Berücksichtigung für Berechnung des Sicherheitenwerts im Geschäftspartner-Pool)



Was?

- Sperrung von Sicherheiten (Kreditsperre)



Besonderheiten

- Anlage Kreditsperre bei BBk im Normalbetrieb nur durch NZB-Benutzer
- Kreditsperre für Enhanced Contingency Solution (ECONS II = CLM nicht verfügbar) nur durch Geschäftspartner

4.1 Credit Freezing

Menüpunkte „Credit Freezing“

- Modul Collateral and Credit (“MegaLend”)
 - **Menüpunkte „Credit Freezing“** (Hauptmenüs „Exposure“ & „Notification“)



Relevante ECMS-Benutzerrollen:

- ECMS Entity U2A Credit Freezing (Execution & Read Only)
- 4-Eyes (Execution) in Verbindung mit obigen Rollen (Execution)

4.1 Credit Freezing

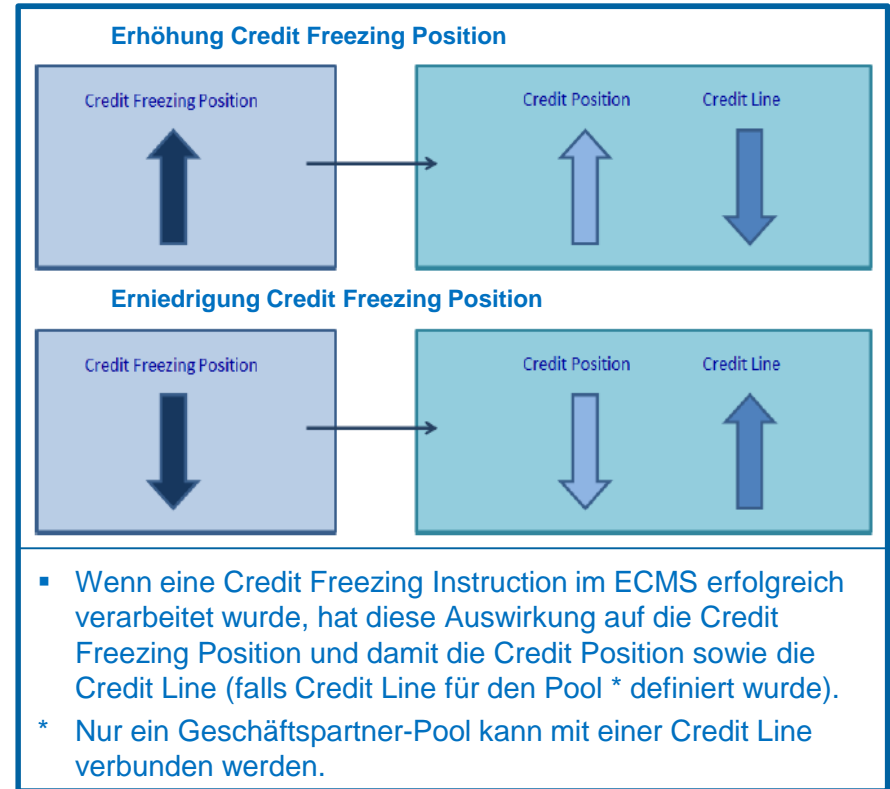
Menüpunkte „Credit Freezing“

Menüpunkt	Untermenüpunkte	Beschreibung
Credit Freezing	Input Credit Freezing Instruction	<ul style="list-style-type: none">▪ Anlage von Credit Freezing Instructions
	Display Credit Freezing Instruction	<ul style="list-style-type: none">▪ Ansicht von Credit Freezing Instructions
	Credit Freezing Instruction Waiting for Validation	<ul style="list-style-type: none">▪ Bestätigung / Ablehnung von Credit Freezing Instructions (4-Augen-Modus)
Credit Freezing Notifications	Credit Freezing Instruction Status	<ul style="list-style-type: none">▪ Ansicht von (Status)Informationen zu verarbeiteten Credit Freezing Instructions (und ggf. Bearbeitung)

4.1 Credit Freezing

Credit Freezing im ECMS (Grundkonzept) (1 / 2)

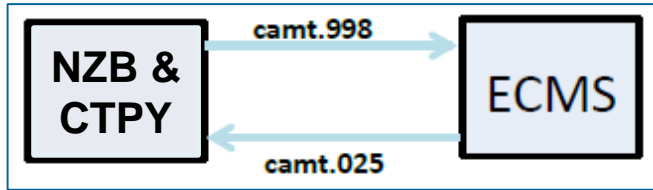
- Beim **Credit Freezing** wird ein bestimmter Betrag des Sicherheitenwerts im Geschäftspartner-Pool für einen bestimmten Zweck reserviert, der dann bei der Berechnung der im ECMS verfügbaren überschüssigen Sicherheiten (= freier Beleihungswert) abgezogen wird.
- Die **Credit Freezing Types** werden vom Eurosystem vorgegeben und vom NZB-Benutzer je Geschäftspartner bzw. Geschäftspartner-Pool zugeordnet. Wenn der **instruierte Credit Freezing Type** für den Geschäftspartner **nicht zugelassen** ist, lehnt das ECMS den Auftrag ab.
- Bei der BBk können **Geschäftspartner** im ECMS nur Credit Freezings für den **Contingency-Fall** (ECONS II = CLM nicht verfügbar) instruieren. Die Anlage von Credit Freezings für den **Normalbetrieb** ist ausschließlich durch die **NZB-Benutzer** vorgesehen.
- Die **Erhöhung** oder **Verringerung** einer Credit Freezing Position **via Credit Freezing Instruction** kann sowohl im U2A-Modus wie auch als A2A-Nachrichten beantragt werden (täglich bis 17.45 CET).



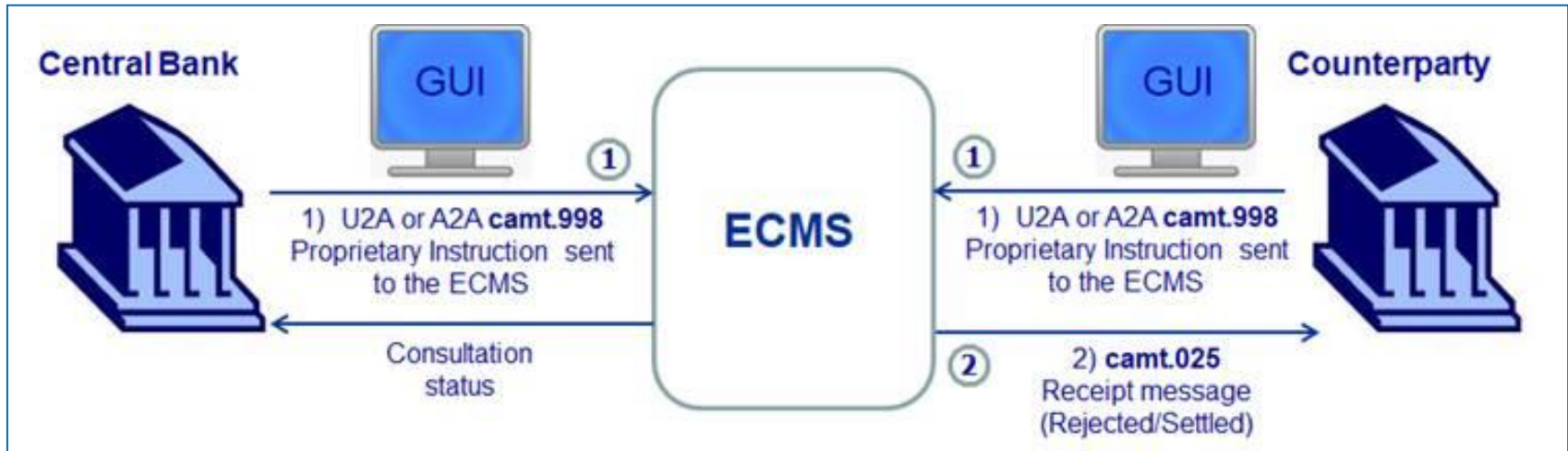
4.1 Credit Freezing

Credit Freezing im ECMS (Nachrichtenfluss) (2 / 2)

- Aktualisierung eines Credit Freezings aus ECMS-Sicht:



ISO-Nachricht	ISO-Code	Von	An
CreditFreezingUpdate (Create / Remove or Update)	camt.998	NZB & CTPY	ECMS
Receipt (Settled / Rejected)	camt.025	ECMS	NZB & CTPY



4.1 Credit Freezing

Anlage Credit Freezing Instruction (Look & Feel)

- Screen „Input Credit Freezing Instruction“ zur Anlage einer Credit Freezing Instruction
- Collateral and Credit >> Exposure >> Credit Freezing >> **Input Credit Freezing Instruction**

Input Credit Freezing instruction

Transaction Details

Transaction Reference Number	Party's Instruction Reference	Pool Identifier
CF20220628001151		
Counterparty	Credit Freezing Type	Amount
Currency	Intended Settlement Date	Update mode
EUR	28/06/2022	
Compulsory Event	Last Update Reason	

Reset Save

Attribute Credit Freezing Instruction im ECMS

Attributname	Beschreibung
Transaction Reference Number	▪ Kennung (von ECMS vergeben) zur Identifizierung der Credit Freezing Instruction
Party's Instruction Reference	▪ Kennung (wird von instruierender Partei vergeben) zur Identifizierung der CF Instruction
Pool Identifier	▪ Kennung des Geschäftspartner-Pools, für den das Credit Freezing instruiert wird
Counterparty	▪ RIAD-Code des Geschäftspartners (wird automatisch gemäß Pool Identifier gesetzt)
Credit Freezing Type	▪ Credit-Freezing-Typ (werden vom Eurosystem vorgegeben und zuvor vom NZB-Benutzer je Geschäftspartner bzw. Geschäftspartner-Pool zugeordnet)
Amount	▪ Betrag der Credit Freezing Instruction in Euro
Intended Settlement Date	▪ Aktueller ECMS-Geschäftstag (von ECMS automatisch gesetzt)
Currency	▪ Währung der Credit Freezing Instruction (Default: EUR)
Update Mode	▪ DELTA oder CANCEL AND REPLACE (bzgl. vorheriger Credit Freezing Position)
Compulsory Event	▪ Yes / No (= Obligatorische Erniedrigung der Credit Line, von ECMS automatisch je nach Credit Freezing Type gesetzt)
Last Update Reason	▪ Optional: Grund für das letzte Update (Freitext)

4.1 Credit Freezing

Ansicht Credit Freezing Instruction (Look & Feel)

- Screen „Search Result: Credit Freezing“ zur Anzeige der Suchergebnisse für Credit Freezing Instructions
- Collateral and Credit >> Exposure >> Credit Freezing >> **Display Credit Freezing Instruction** >> Klick auf Search Button (nach Eingabe Suchkriterien, falls erforderlich)

Search Result : Credit Freezing

10 Page 1 of 86

851

Transaction R	Party's Instruc	Pool Identifier	Counterparty	Credit Freezin	Amount	Currency	Intended Sett	Update mode	Compulsory E	U2A	Instruction St	Update Date	Update User I
CF2022061600...	CF2022061600...	POOL000000000...	FR18129	CPTY	0	EUR	16/06/2022	CANCEL AND R...	No	Yes	Settled	16/06/2022 15:...	ECMS OPERAT...
CF2022061600...	CF2022061600...	POOL000000000...	FR18129	CPTY	80,000,000	EUR	16/06/2022	CANCEL AND R...	No	Yes	Settled	16/06/2022 15:...	ECMS OPERAT...
CF2022061600...	CF2022061600...	POOL000000000...	FR18129	CPTY	0	EUR	16/06/2022	CANCEL AND R...	No	Yes	Settled	16/06/2022 15:...	ECMS OPERAT...
CF2022061600...	CF2022061600...	POOL000000000...	FR18129	CPTY	20,000,000	EUR	16/06/2022	DELTA	No	Yes	Settled	16/06/2022 15:...	ECMS OPERAT...
CF2022061600...	CF2022061600...	POOL000000000...	FR18129	CPTY	20,000,000	EUR	16/06/2022	CANCEL AND R...	No	Yes	Settled	16/06/2022 15:...	ECMS OPERAT...
CF2022061600...	CF2022061600...	POOL000000000...	FR18129	CPTY	0	EUR	16/06/2022	CANCEL AND R...	No	Yes	Settled	16/06/2022 15:...	ECMS OPERAT...
CF2022061600...	CF2022061600...	POOL000000000...	FR18129	CPTY	0	EUR	16/06/2022	CANCEL AND R...	No	Yes	Rejected	16/06/2022 15:...	ECMS OPERAT...
CF2022061600...	CF2022061600...	POOL000000000...	FR18129	CPTY	25,000,000	EUR	16/06/2022	CANCEL AND R...	No	Yes	Settled	16/06/2022 14:...	ECMS OPERAT...
CF2022061600...	CF2022061600...	POOL000000000...	FR18129	CPTY	0	EUR	17/06/2022	CANCEL AND R...	No	Yes	Settled	16/06/2022 12:...	ECMS OPERAT...
CF2022061600...	CF2022061600...	POOL000000000...	FR18129	CPTY	20,000,000	EUR	16/06/2022	CANCEL AND R...	No	Yes	Settled	16/06/2022 12:...	ECMS OPERAT...

History View

- Screen „View: Credit Freezing“ zur Detailansicht einer Credit Freezing Instruction
- Collateral and Credit >> Exposure >> Credit Freezing >> **Display Credit Freezing Instruction** >> Klick auf Search Button (nach Eingabe Suchkriterien, falls erforderlich) >> Auswahl Credit Freezing Instruction >> Klick auf View Button

Search Result : Credit Freezing > View : Credit Freezing History

INSTRUCTION DETAILS ^

Transaction Reference Number DECF23060200060001	Party's Instruction Reference CF20230602000675	Counterparty DE01400
Pool Identifier POOL00000000435	Credit Freezing Type CFNCB	Amount 1,500,000
Currency EUR	Intended Settlement Date 02/06/2023	Update mode CANCEL AND REPLACE
Last Update Reason		

STATUS DETAILS ^

Instruction Status Settled	Event Description Credit Freezing Position increase	Compulsory Event Yes
Absolute Credit Limit Breached Yes	Collateral Insufficiency No	U2A Yes
Action To Validate	Is Rejected No	

4.1 Credit Freezing

Credit Freezing Status Notification (Look & Feel)

- Screen „Search Result: Credit Freezing Instruction Status Notification“ zur Anzeige (und ggf. Bearbeitung) von Informationen zu verarbeiteten Credit Freezing Instructions
- Collateral and Credit >> Notification >> Credit Freezing Notifications >> **Credit Freezing Instruction Status** >> Klick auf Search Button (nach Eingabe Suchkriterien, falls erforderlich)

Search Result : Credit Freezing Instruction Status Notification

10 Page 1 of 209 2085

Message Id	Pool Identifier	Credit Freezing Type	Amount	Value Date	Mode	Direction	Notifications Status	Update User Id	Update Date
139516620	POOL000000000204		50000000	08/07/2022	DELTA	Out	Processed	STP	08/07/2022 16:22:58.4...
139456620	POOL000000000144		100000000	08/07/2022	CANCEL AND REPLACE	Out	Processed	ECMS OPERATOR 1	08/07/2022 15:33:55.0...
139446620	POOL000000000144		-65000000	08/07/2022	DELTA	Out	Processed	ECMS OPERATOR 1	08/07/2022 15:22:48.3...
139426620	POOL000000000204	CPTY	54000000	08/07/2022	Delta	Out	Processed	STP	08/07/2022 14:22:36.1...
139396620	POOL000000000204	CPTY	0	08/07/2022	CancelAndReplace	Out	Processed	STP	08/07/2022 14:17:29.1...
139326620	POOL000000000204	CPTY	54000000	08/07/2022	CancelAndReplace	Out	Processed	STP	08/07/2022 12:37:44.5...
138156620	POOL000000000204	DISC	1000000	08/07/2022	Delta	Out	Processed	STP	07/07/2022 20:24:43.3...
ADDRESSCACHE05	POOL000000000204	DISC	1000000	08/07/2022	INCR	In	Impacted	FRCB-A2A-02	07/07/2022 20:24:24.1...
138126620	POOL000000000204	DISC	1000000	08/07/2022	Delta	Out	Processed	STP	07/07/2022 20:22:33.3...
ADDRESSCACHE01	POOL000000000204	DISC	1000000	08/07/2022	INCR	In	Impacted	FRCB-A2A-02	07/07/2022 20:22:03.9...

Download Edit



Wo?

- Modul "Collateral and Credit"
>> Exposure >> Open Market Operations
>> Exposure >> LP Operations Netting



Wie?

- Anzeige und Suche von Open Market Instruktionen und kumulierten Zinssätze
- Anzeige und Suche von bestehenden Netting-Ergebnissen



Was?

- Monitoring von bestehenden Open Market Operations



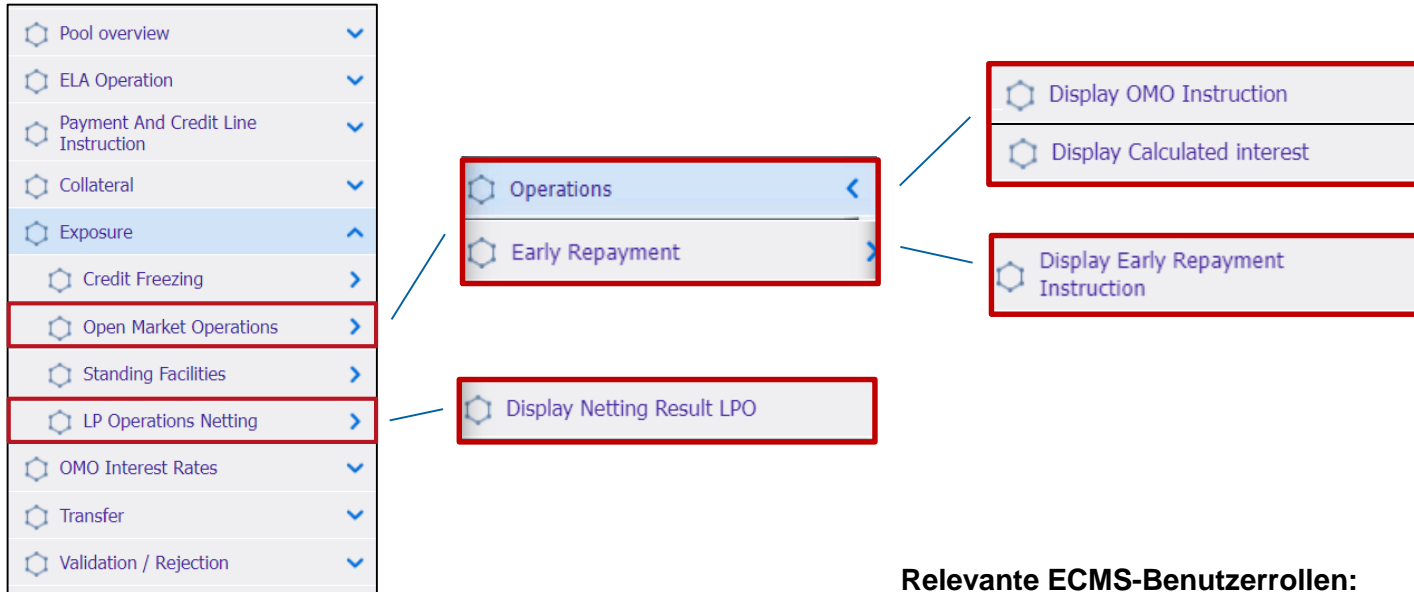
Besonderheiten

- Gebote zu Offenmarktgeschäften können über die Anwendung OMTOS abgegeben werden

4.2 Open Market Operations (OMO)

Menüpunkt „Open Market Operations“

- Modul „Collateral and Credit“ (MegaLend)
 - **Menüpunkt „Open Market Operations“** (Hauptmenü „Exposure“)



Relevante ECMS-Benutzerrollen:

- ECMS Entity - U2A Open Market Operations (Read Only)

4.2 Open Market Operations (OMO)

Menüpunkt „Open Market Operations“

Menüpunkt	Untermenüpunkte	Beschreibung
Open Market Operations	Operations	<ul style="list-style-type: none">Suche und Anzeige von bestehenden Offenmarktgeschäften und berechneten Zinsen
	Early Repayment	<ul style="list-style-type: none">Suche und Anzeige von Instruktionen im Falle einer vorzeitigen Rückzahlung
LP Operations Netting	Display Netting Result LPO	<ul style="list-style-type: none">Suche und Anzeige von bestehenden Netting-Ergebnissen

- Im ECMS können Geschäftspartner Informationen zu **liquiditätsbereitstellenden befristeten Transaktionen in EUR und in Fremdwährung** einsehen.
- Dabei ist zu beachten, dass die Gebote der Geschäftspartner über die **lokale BBK-Anwendung OMTOS** abgegeben werden.
- 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.

- Screen „Search Criteria: Allotment“ zur Suche nach bestehenden Offenmarktgeschäften
- Collateral and Credit >> Exposure >> Open Market Operations >> Operations >> **Display OMO Instruction** >> Klick auf Search Button (nach Eingabe Suchkriterien, falls erforderlich)

Display OMO Instruction

Search Criteria : Allotment

Internal Reference ID	==	OMORefNo	==	Pool Identifier	==	POOL000000000457
Bidder Id	==	Segregated Operation Name	==	Fx Currency	==	
Allotment Date	==	Settlement Date	==	Maturity Date	==	
Auction Type	==	To Be Netted	==	Netting Reference	==	
Allotment Status	0	UZA	==	Is Amended	==	
Update Date	==					

Reset Search

Search result : Allotment

15

OMOR Intern... MP Op... Segreg... Pool Id... Bidder... Allotm... Settle... Matur... Nominal... Initial... Curren... Fx Rat... Fx Cur... Fx Am... Is Inter... Interes... Accrue... Last In... Next In... Eligibl... To Be... Nettin... Nettin... Allotm... Status... Update... Update...

No results were found for the search criteria specified

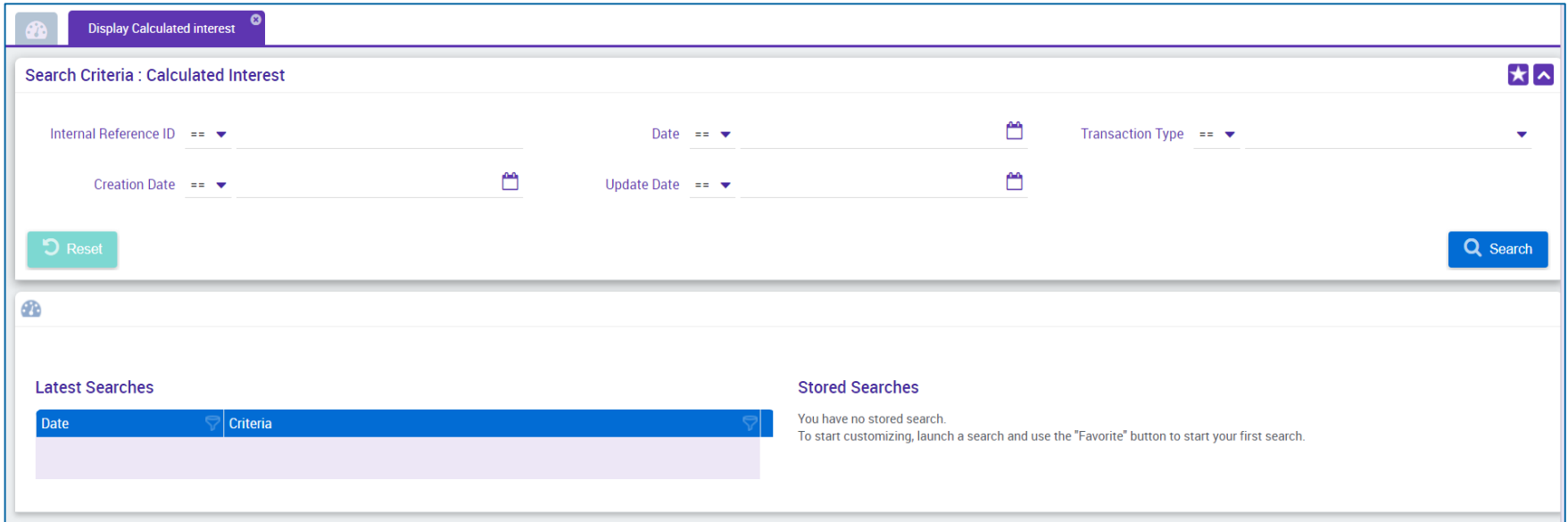
- Screen „View: Allotment“ zur Detailansicht eines bestehenden Offenmarktgeschäftes
- Collateral and Credit >> Exposure >> Open Market Operations >> Operations >> **Display OMO Instruction** >> Klick auf Search Button (nach Eingabe Suchkriterien, falls erforderlich) >> Auswahl OMO Instruction >> Klick auf View Button

Search result: Allotment > View: Allotment History

Operation Details		
OMOREfNo AINMROtest	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

- Screen „Search Criteria: Calculated Interests“ zur Suche und Anzeige der kumulierten Zinssätze
- Collateral and Credit >> Exposure >> Open Market Operations >> Operations >> **Display Calculated Interest** >> Klick auf Search Button (nach Eingabe Suchkriterien, falls erforderlich)



Display Calculated interest

Search Criteria : Calculated Interest

Internal Reference ID == Date == Transaction Type ==

Creation Date == Update Date ==

Latest Searches

Date	Criteria
------	----------

Stored Searches

You have no stored search.
To start customizing, launch a search and use the "Favorite" button to start your first search.

4.2 Open Market Operations (OMO)

Ansicht Netting Results (Look & Feel)

- Screen „Search Criteria: Netting Results“ zur Suche und Anzeige der Netting-Ergebnisse im Rahmen von Offenmarktgeschäften
- Collateral and Credit >> Exposure >> Open Market Operations >> LP Operations Netting >> **Display Netting Result LPO** >> Klick auf Search Button (nach Eingabe Suchkriterien, falls erforderlich)

Display Netting Result LPO

Search Criteria : Netting Result

Transaction Reference Number == ▾ Counterparty == ▾ Pool Identifier == ▾

Netting Currency == ▾ Netting Date == ▾ Creation Date == ▾

Reset Search

Latest Searches

Date	Criteria
------	----------

Stored Searches

You have no stored search.
To start customizing, launch a search and use the "Favorite" button to start your first search.

4.2 Open Market Operations (OMO)

Ansicht Early Repayment (Look & Feel)

- Screen „Search Criteria: Early Repayment“ zur Suche und Anzeige von Instruktionen im Falle einer vorzeitigen Rückzahlung
- Collateral and Credit >> Exposure >> Open Market Operations >> Early Repayment >> **Display Early Repayment Instruction** >> Klick auf Search Button (nach Eingabe Suchkriterien, falls erforderlich)

Display Early Repayment Instruction

Search Criteria : Early Repayment

OMOREfNo ==	Repaid OMOREfNo ==	Pool Identifier ==
Counterparty ==	Allotment Date ==	Settlement Date ==
U2A ==	Allotment Status ==	Update Date ==

Reset Search

Latest Searches

Date	Criteria
------	----------

Stored Searches

You have no stored search.
To start customizing, launch a search and use the "Favorite" button to start your first search.

- In der nachstehenden Tabelle finden Sie eine Zuordnung der Testfälle im ECMS zu Open Market Operations (OMO) für die Kundentestphase:

Test case ID	Domain	Funktionalität	Beschreibung des Testfalls
ECMS_TC_CPTY_13	Monetary Policy Operations	Liquidity providing operations	Successful settlement of a LTRO operation with or without netting
ECMS_TC_CPTY_14	Monetary Policy Operations	Liquidity providing operations	Successful repayment of a LTRO operation at maturity with or without netting
ECMS_TC_CPTY_15	Monetary Policy Operations	Liquidity providing operations	Successful settlement of a non-euro LPO operation with or without netting
ECMS_TC_CPTY_16	Monetary Policy Operations	Liquidity providing operations	Successful repayment of a non-euro LPO operation at maturity with or without netting
ECMS_TC_CPTY_17	Monetary Policy Operations	Liquidity absorbing operations	Successful settlement of a LAO operation with or without netting
ECMS_TC_CPTY_18	Monetary Policy Operations	Liquidity absorbing operations	Successful repayment of a LAO operation at maturity with or without netting



Wo?

- Modul "Collateral and Credit"
 - >> Exposure >> Standing Facilities
 - >> Notification >> Standing Facilities Notifications



Wie?

- Antragsübernachtungskredit (Marginal Lending on Request / MLOR)
- Automatischer Übernachtungskredit (Automatic Marginal Lending / AML)



Was?

- Liquiditätsbereitstellung und Liquiditätsaufnahme



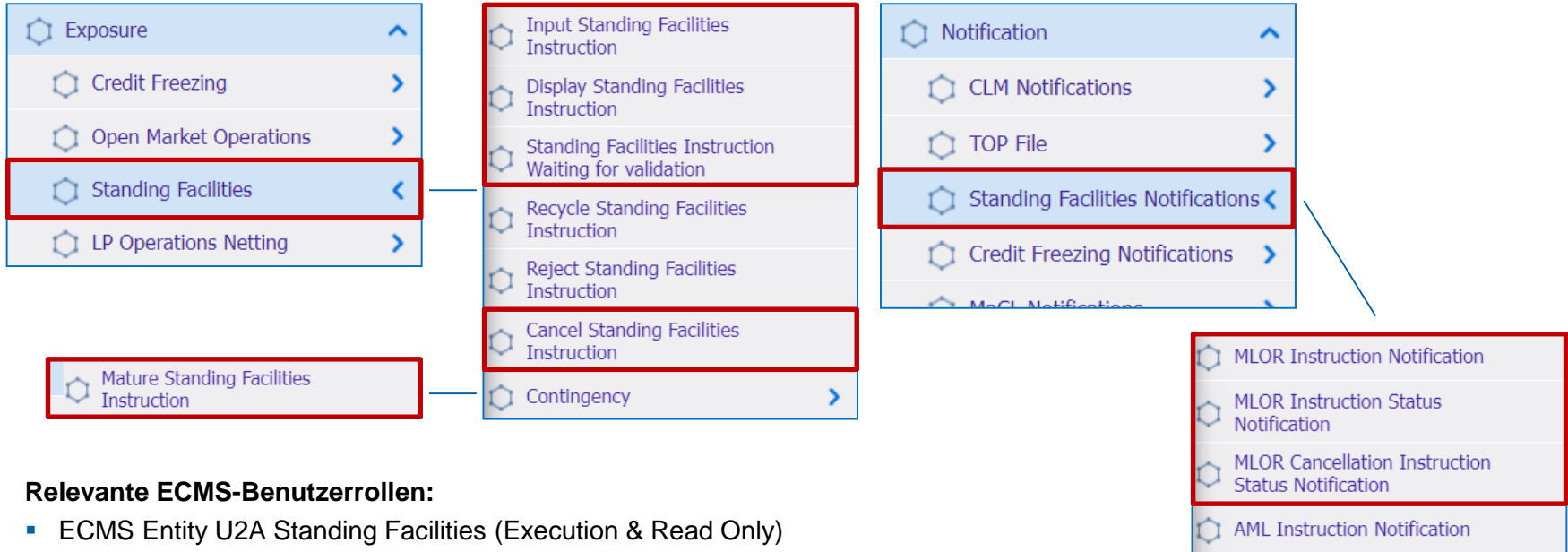
Besonderheiten

- ECMS Contingency

4.3 Marginal Lending Facility

Menüpunkte „Standing Facilities“

- Modul Collateral and Credit (“MegaLend”)
 - Menüpunkt „Standing Facilities“ (Hauptmenüs „Exposure“ und „Notification“)



Relevante ECMS-Benutzerrollen:

- ECMS Entity U2A Standing Facilities (Execution & Read Only)
- 4-Eyes (Execution) in Verbindung mit obiger Rolle (Execution)

4.3 Marginal Lending Facility

Menüpunkte „Standing Facilities“

Menüpunkt	Untermenüpunkte	Beschreibung
Standing Facilities	Input Standing Facilities Instruction	<ul style="list-style-type: none">▪ Anlage von Margin Lending on Request (MLOR) Instructions
	Display Standing Facilities Instruction	<ul style="list-style-type: none">▪ Ansicht von MLOR und AML (Automatic Marginal Lending) Instructions
	Standing Facilities Instruction Waiting for Validation	<ul style="list-style-type: none">▪ Bestätigung / Ablehnung von MLOR Instructions (4-Augen-Modus)
	Cancel Standing Facilities Instruction	<ul style="list-style-type: none">▪ Stornierung von MLOR Instructions
Standing Facilities Notifications	MLOR Instruction Notification	<ul style="list-style-type: none">▪ Ansicht von (Status)Informationen zu verarbeiteten MLOR Instructions
	MLOR Instruction Status Notification	
	MLOR Cancellation Instruction Status Notification	

- Das ECMS führt jede Inanspruchnahme der Spitzenrefinanzierungsfazilität, die entweder durch den Geschäftspartner beantragt (**Antragsübernachtskredit / Marginal Lending on Request (MLOR)**) wurde oder die im CLM automatisch am Tagesende aufgrund mangelnder Liquidität ausgelöst wurde (**Automatischer Übernachtskredit / Automatic Marginal Lending (AML)**), in der Position „Marginal Lending Facility“ auf. Das ECMS führt zudem den Betrag der errechneten Zinsen auf.
- Geschäftspartner, die die erforderlichen Teilnahmebedingungen erfüllen, können die Inanspruchnahme der Spitzenrefinanzierungsfazilität direkt im ECMS im U2A-Modus beantragen (Antragsübernachtskredit).
- Bei der Beantragung der Spitzenrefinanzierungsfazilität kann sich der Geschäftspartner für die sofortige Abwicklung oder, wenn er über ein am nächsten Geschäftstag fälliges Kreditgeschäft verfügt, zur Abwicklung zu Beginn des Folgetags (Verrechnung der Spitzenrefinanzierungsfazilität mit fälligen Geschäften) entscheiden.
- Nach Betriebsaufnahme des ECMS werden die Spitzenrefinanzierungsgeschäfte über CLM-Konten der Zentralbanken abgewickelt. Die seit dem 20. März 2023 geführten Konten der Geschäftspartner bei der Bundesbank entfallen dann. Die Abwicklung der Spitzenrefinanzierungen erfolgt dann über ein vom CLM definiertes MCA-Konto.

- Screen „Input MLOR Instruction“ zur Anlage einer MLOR Instruction
- Collateral and Credit >> Exposure >> Standing Facilities >> **Input Standing Facilities Instruction**

Input MLOR Instruction

Transaction Details

Transaction Reference STDFAC0000000345	Counterparty Transaction Reference Number	Pool Identifier
Counterparty Identifier	NCB Identifier	Instruction Description MLOR
Amount	Currency EUR	
Instruction Date 13/05/2022	Intended Settlement Date	Maturity Date
Last Update Reason		

Reset Save

4.3 Marginal Lending Facility

Anlage MLOR Instruction (Look & Feel) (Fachl. Attribute)

Attribute MLOR Instruction im ECMS

Attributname	Beschreibung
Transaction Reference	<ul style="list-style-type: none">▪ Kennung (von ECMS vergeben) zur Identifizierung der MLOR Instruction
Counterparty Transaction Reference Number	<ul style="list-style-type: none">▪ Kennung (wird von instruierender Partei vergeben) zur Identifizierung der MLOR Instruction
Pool Identifier	<ul style="list-style-type: none">▪ Kennung des Counterparty Pools, für den das MLOR instruiert wird
Counterparty Identifier	<ul style="list-style-type: none">▪ RIAD-Code des Geschäftspartners (wird automatisch gemäß Pool Identifier gesetzt)
NCB Identifier	<ul style="list-style-type: none">▪ RIAD-Code der NZB (wird automatisch gemäß Pool Identifier gesetzt)
Instruction Description	<ul style="list-style-type: none">▪ Instruction-Typ (Default: MLOR)
Amount	<ul style="list-style-type: none">▪ Betrag der MLOR Instruction in Euro
Currency	<ul style="list-style-type: none">▪ Währung der MLOR Instruction (Default: EUR)
Instruction Date	<ul style="list-style-type: none">▪ Aktueller ECMS-Geschäftstag (von ECMS automatisch gesetzt)
Intended Settlement Date	<ul style="list-style-type: none">▪ ECMS-Geschäftstag, an dem die MLOR Instruction abgewickelt wird (Aktueller ECMS-Geschäftstag oder aktueller ECMS-Geschäftstag + 1).
Maturity Date	<ul style="list-style-type: none">▪ Fälligkeitsdatum MLA Instruction (= Intended Settlement Date +1) (von ECMS autom. gesetzt)
Last Update Reason	<ul style="list-style-type: none">▪ Optional: Grund für das letzte Update (Freitext)

4.3 Marginal Lending Facility

Ansicht Standing Facilities Instruction (Look & Feel)

- Screen „Search Result: Standing Facilities“ zur Anzeige der Suchergebnisse für Standing Facilities Instructions (MLORs und AMLs)
- Collateral and Credit >> Exposure >> Standing Facilities >> **Display Standing Facilities Instruction** >> Klick auf Search Button (nach Eingabe Suchkriterien, falls erforderlich)

Search Result : Standing Facilities

10 Page 1 of 25

Transac.	Counter	Counter	Counter	Pool Ide	NCB Ide	CLM CB	Instructi	Amount	Interest	Accrued	Currenc	Instructi	Intende	Maturity	To Be N	Netting	Netting	UZA	Instructi	SubStat	Update	Update
STDFAC...	STDFAC...	FR18129	ISAEFRP...	POOL000...	FR30001	CBXXTF...	MLOR	1500000...		0	EUR	11/05/20...	10/05/20...	11/05/20...	No			Yes	Rejected		12/05/20...	FRCB-U2...
STDFAC...	STDFAC...	FR18129	ISAEFRP...	POOL000...	FR30001	CBXXTF...	MLOR	1500000...		0	EUR	11/05/20...	10/05/20...	11/05/20...	No			Yes	Rejected		12/05/20...	FRCB-U2...
STDFAC...	STDFAC...	FR18129	ISAEFRP...	POOL000...	FR30001	CBXXTF...	MLOR	1750000...		0	EUR	11/05/20...	10/05/20...	11/05/20...	No			Yes	Rejected		11/05/20...	ECMS O...
STDFAC...	STDFAC...	FR18129	ISAEFRP...	POOL000...	FR30001	CBXXTF...	MLOR	1500000...		0	EUR	11/05/20...	10/05/20...	11/05/20...	No			Yes	Rejected		11/05/20...	ECMS O...
STDFAC...	STDFAC...	FR18129	ISAEFRP...	POOL000...	FR30001	CBXXTF...	MLOR	1500000...		0	EUR	11/05/20...	10/05/20...	11/05/20...	No			Yes	Rejected		11/05/20...	ECMS O...
STDFAC...	STDFAC...	FR18129	ISAEFRP...	POOL000...	FR30001	CBXXTF...	MLOR	1500000...		0	EUR	11/05/20...	10/05/20...	11/05/20...	No			Yes	Rejected		11/05/20...	ECMS O...
STDFAC...	STDFAC...	FR18129	ISAEFRP...	POOL000...	FR30001	CBXXTF...	MLOR	1500000...		0	EUR	11/05/20...	10/05/20...	11/05/20...	No			Yes	Rejected		11/05/20...	ECMS O...
STDFAC...	STDFAC...	FR18129	ISAEFRP...	POOL000...	FR30001	CBXXTF...	MLOR	1500000...		0	EUR	11/05/20...	11/05/20...	12/05/20...	No			Yes	Rejected		11/05/20...	ECMS O...
STDFAC...	MLOR10...	FR30004	BNPAFR...	POOL000...	FR30001	CBXXTF...	AML	1000000...	0	0	EUR	10/05/20...	10/05/20...	11/05/20...	No	NETT000...	WaitingN...	No	Closed		10/05/20...	ECMSop...
STDFAC...	MLOR10...	FR18129	ISAEFRP...	POOL000...	FR30001	CBXXTF...	AML	1000000...	0	0	EUR	10/05/20...	10/05/20...	11/05/20...	No	NETT000...	Settled	No	Closed		10/05/20...	ECMS O...

4.3 Marginal Lending Facility

Ansicht Standing Facilities Instruction (Look & Feel)

- Screen „View: Standing Facilities“ (Oberer Teil) zur Detailansicht einer Standing Facilities Instruction (MLOR und AML)
- Collateral and Credit >> Exposure >> Standing Facilities >> **Display Standing Facilities Instruction** >> Klick auf Search Button (nach Eingabe Suchkriterien, falls erforderlich) >> Auswahl Standing Facilities Instruction >> Klick auf View Button

🏠 > Search Result : Standing Facilities > View : Standing Facilities History ↕

INSTRUCTION DETAILS ⌵

Transaction Reference	Counterparty Transaction Reference Number	Instruction Description
DESTF23091440002001	14092023	MLOR
Pool Identifier	Counterparty	Counterparty's MCA
DEPOOL000000004001	DE00008	HYVEDEMMXXX
NCB Identifier	CLM CB Account	Amount
DE06999	MARKDEFFCMS	8,000,000
Currency	Instruction Date	Intended Settlement Date
EUR	14/09/2023	14/09/2023
Maturity Date	Last Update Reason	
15/09/2023		

4.3 Marginal Lending Facility MLOR Instruction Notification (Look & Feel)

- Screen „Search Result: Exposure Notification“ zur Anzeige von (Status)Informationen zu MLOR Instructions
- Collateral and Credit >> Notification >> Standing Facilities Notifications >> **MLOR Instruction Notification** >> Klick auf Search Button (nach Eingabe Suchkriterien, falls erforderlich)

Search Result : Exposures Notification

10 Page 1 of 21

Message Id	End-to-End Id	Instruction Id	Debtor	Instructing Ag	Creditor	Instructed Ag	Instruction De	Pool Id	Amount	Currency	Settlement Da	Notification N	Notifications	Update Date	Update User
MSG-ISA06042...	E2E-ISA060420...	INST-ISA06042...	BDFEFRPPXXX	CBXXTFC001X	ISAEFRPPXXX	ISAEFRPPAC1	MLOR	MLOR/POOL00...	6000000	EUR	10/05/2022	MLOR Instruct...	Rejected	15/05/2022 19:...	ISAEFRA2A01
MSG-ISA06042...	E2E-ISA060420...	INST-ISA06042...	BDFEFRPPXXX	CBXXTFC001X	ISAEFRPPXXX	ISAEFRPPAC1	MLOR	POOL0000000...	6000000	EUR	10/05/2022	MLOR Instruct...	Impacted	15/05/2022 19:...	ISAEFRA2A01
MSG-ISA06042...	E2E-ISA060420...	INST-ISA06042...	BDFEFRPPXXX	CBXXTFC001X	ISAEFRPPXXX	ISAEFRPPAC1	MLOR	MLOR/POOL00...	6000000	EUR	10/05/2022	MLOR Instruct...	Rejected	10/05/2022 21:...	ISAEFRA2A01
MSG-ISA06042...	E2E-ISA060420...	INST-ISA06042...	BDFEFRPPXXX	CBXXTFC001X	ISAEFRPPXXX	ISAEFRPPAC1	MLOR	POOL0000000...	6000000	EUR	10/05/2022	MLOR Instruct...	Impacted	10/05/2022 18:...	ISAEFRA2A01
MSG-ISA06042...	E2E-ISA060420...	INST-ISA06042...	BDFEFRPPXXX	CBXXTFC001X	ISAEFRPPXXX	ISAEFRPPAC1	MLOR	POOL0000000...	6000000	EUR	10/05/2022	MLOR Instruct...	Impacted	10/05/2022 18:...	ISAEFRA2A01
MSG-ISA06042...	E2E-ISA060420...	INST-ISA06042...	BDFEFRPPXXX	CBXXTFC001X	ISAEFRPPXXX	ISAEFRPPAC1	MLOR	POOL0000000...	6000000	EUR	10/05/2022	MLOR Instruct...	Impacted	10/05/2022 18:...	ISAEFRA2A01
MSG-ISA06042...	E2E-ISA060420...	INST-ISA06042...	BDFEFRPPXXX	CBXXTFC001X	ISAEFRPPXXX	ISAEFRPPAC1	MLOR	POOL0000000...	6000000	EUR	10/05/2022	MLOR Instruct...	Impacted	10/05/2022 18:...	ISAEFRA2A01
MSG-ISA06042...	E2E-ISA060420...	INST-ISA06042...	BDFEFRPPXXX	CBXXTFC001X	ISAEFRPPXXX	ISAEFRPPAC1	MLOR	POOL0000000...	6000000	EUR	11/05/2022	MLOR Instruct...	Impacted	10/05/2022 11:...	ISAEFRA2A01
MSG-ISA06042...	E2E-ISA060420...	INST-ISA06042...	BDFEFRPPXXX	CBXXTFC001X	ISAEFRPPXXX	ISAEFRPPAC1	MLOR	POOL0000000...	6000000	EUR	10/05/2022	MLOR Instruct...	Impacted	10/05/2022 10:...	ISAEFRA2A01

- In der nachstehenden Tabelle finden Sie eine Zuordnung der Testfälle im ECMS zu Marginal Lending Facility für die Kundentestphase:

Test case ID	Domain	Funktionalität	Beschreibung des Testfalls
ECMS_TC_CPTY_19	Monetary Policy Operations	Request marginal lending	Marginal lending request successfully processed.
ECMS_TC_CPTY_20	Monetary Policy Operations	Automatic marginal lending	Successful execution of an automatic marginal lending



Wo?

- Modul "Collateral and Credit"
 - >> Payment and Credit Line Instruction
 - >> Notification
 - >> MaCL Notifications
 - >> CLM Notifications



Wie?

- Festlegung der Maximum Credit Line
- Monitoring von Änderungen der Credit Line und von Notifications



Was?

- Kreditlinienmanagement
- Maximum Credit Line



Besonderheiten

- Pro Geschäftspartner kann nur ein Pool zur Besicherung von Kreditgeschäften genutzt werden
- Drei Arten von Kreditlinien im ECMS verfügbar

4.4 Credit Line

Menüpunkte „Credit Line“

- Modul Collateral and Credit (“MegaLend”)
 - **Menüpunkte „Credit Line“** (Hauptmenüs „Payment and Credit Line Instruction“ und „Notification“)



Relevante ECMS-Benutzerrollen:

- ECMS Entity - U2A Credit Line (Execution & Read only)
- 4-Eyes (Execution) in Verbindung mit obiger Rolle (Execution)

Menüpunkt	Untermenüpunkte	Beschreibung
Payment and Credit Line Instruction	Display Instruction	<ul style="list-style-type: none">▪ Anzeige von Zahlungen mit Auswirkung auf die Kreditlinie sowie Updates der Kreditlinie
	MaCL Instructions	<ul style="list-style-type: none">▪ Eingabe und Ansicht von Instruktionen zur Einrichtung / Anpassung der Maximum Credit Line durch Geschäftspartner-Benutzer oder NZB-Benutzer sowie Freigabe / Ablehnung einer Maximum Credit Line (4-Augen-Modus)
Notification	CLM Notifications	<ul style="list-style-type: none">▪ Ansicht und ggfs. Erstellung von Nachrichten zu Modify Credit Line Instructions (camt.998) und Ansicht von Statusnachrichten
	MaCL Notifications	<ul style="list-style-type: none">▪ Ansicht von Statusnachrichten von MaCL-Instruktionen

- Die Inanspruchnahme von Innertageskredit im CLM ist nur gegen ausreichend hinterlegte Sicherheiten möglich.
- Das **ECMS übermittelt** dem **CLM** den Wert der **Kreditlinie** im CLM auf der Grundlage der im Pool **verfügbaren freien Sicherheiten**.
- Pro Geschäftspartner kann nur ein Pool zur Besicherung von Kreditgeschäften des Eurosystems genutzt werden, einschließlich der Kreditlinie.
- Die Credit Line muss vom Geschäftspartner in den Referenzdaten je Pool angelegt werden*. Die Bundesbank genehmigt die Funktionalität der Kreditlinie im Pool.
- Die **Geschäftspartner** können einen **Höchstwert für die Kreditlinie (Maximum Credit Line) festlegen**, um zu vermeiden, dass alle freien Sicherheiten für Innertageskredite verfügbar sind. Die NZBen können auch einen Höchstwert für die Kreditlinie im Pool des Geschäftspartners festlegen. Wenn der **Wert** der von **der NZB** festgelegten Maximum Credit Line **niedriger ist als der vom Geschäftspartner festgelegte Wert**, verwendet das ECMS den **von der NZB festgelegten Wert**.

* Screen zur Anlage einer Credit Line siehe Anhang

- Das ECMS unterscheidet **drei Arten** von **Kreditlinien**: **Suggested Credit Line / SCL** (= Vorgeschlagene Kreditlinie), **Expected Credit Line / ECL** (= Erwartete Kreditlinie) und **Real Credit Line / RCL** (= Tatsächliche Kreditlinie).*

Suggested Credit Line

Differenz aus Gesamtwert der verfügbaren Sicherheiten und Gesamtwert der Kreditforderungen

Expected Credit Line

Der letzte an CLM gesendete Wert der Kreditlinie

Real Credit Line

Der Wert der vom CLM bestätigten Kreditlinie

CREDIT LINE DETAILS				
SCL	ECL	RCL	Maximum Credit Line value	
	58,599,113.24	35,693,269.22	30,693,269.22	99,999,999,999
Excess ECL	Deficit Econs	COLLATERAL EXCESS		Credit Line Details
	7,424,188.04	0	24,667,777.78	

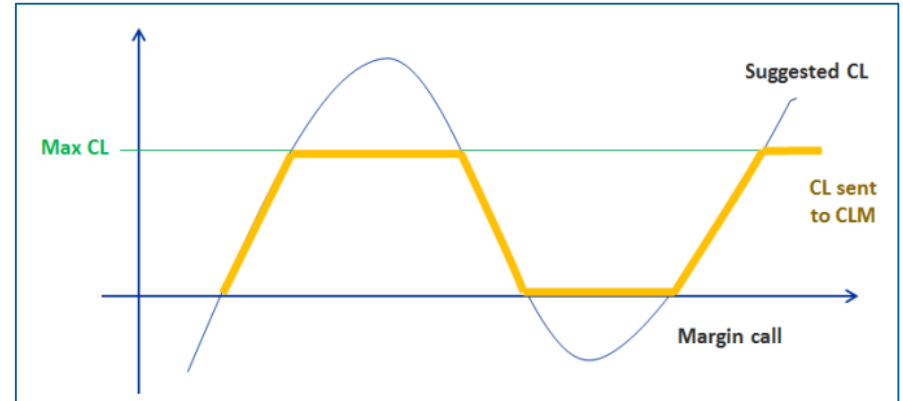
* Wenn es kein absolutes oder relatives Kreditlimit, keine ausstehende Zahlung oder Anpassung der Credit Line oder keine Maximum Credit Line (MaCL) und keinen Margin Call gibt, haben die drei ECMS-Kreditlinien den gleichen Wert. **

** Erläuterungen zu Kreditlinien-Arten und relativem / absolutem Kreditlimit siehe Anhang

4.4 Credit Line

Credit Line im ECMS (3 / 3)

- Das ECMS sieht eine variable Credit Line vor. Änderungen der Credit Line können Geschäftspartner einsehen (s. Folgefolie).
- Wenn die **Suggested Credit Line in ECMS erhöht** wird, löst dies eine **automatische Erhöhung der Credit Line im CLM** (bis zu einer eventuell definierten Maximum Credit Line, die definiert wurde) aus.
- Wenn die **Suggested Credit Line im ECMS sinkt**, wird die **Kreditlinie im CLM automatisch verringert**.
- Eine negative Suggested Credit Line löst einen Margin Call aus.



- Details zu Verringerung der globalen Sicherheitenposition / Erhöhung der globalen Kreditposition sowie Auswirkungen auf die Credit Line siehe Anhang

4.4 Credit Line

Ansicht Credit Line oder Payment Instruction (Look & Feel)

- Screen „View: Payment and Credit Line Instruction“ zur Detailansicht einer Credit Line oder Payment Instruction
- Collateral and Credit >> Payment And Credit Line Instruction >> **Display Instruction** >> Klick auf Search Button (nach Anpassung der Suchkriterien) >> Auswahl eines MCL (= Modify Credit Line), CP (= Connected Payment) oder RP (= Regular Payment) >> Klick auf View Button

Search Result : Payment and Credit Line Instruction > View : Payment and Credit Line Instruction History

Instruction Details History

Transaction Reference Number CLI000000102321	Pool Identifier POOL00000000204	Counterparty FR18129
Payment Type MCL	New Credit Line Amount 67,594,166.65	Credit Line Amount Variation 2,777.78
Variation Sign Decrease	Payment Amount	Currency EUR
ECMS Reference 22070508	Value Date 06/07/2022	Cancellation Reference
Bundling Reference	Instruction Status Settled	Status Settled

Notifications [2]

FootPrint History

Update User Id STP	Update Date 05/07/2022 20:39:28:446	Creation User Id FRCBJobScheduler	Creation Date 05/07/2022 20:38:04:423
-----------------------	--	--------------------------------------	--

- Die **Höhe** des einem Geschäftspartner gewährten **Innertageskredits** kann **begrenzt** werden. Diese Obergrenze wird **an das CLM übermittelt**.
- Dieser **Kreditrahmen** wird als **Maximum Credit Line (Maximale Kreditlinie)** bezeichnet.
- Wenn das **ECMS** die Suggested Credit Line berechnet, wird die Expected Credit Line **auf den Wert der Maximum Credit Line (MaCL) begrenzt**, falls diese definiert ist.
- Das Verfahren zur Aktualisierung der MaCL basiert auf einem "Cancel and Replace"-Modus und umfasst die folgenden Funktionalitäten:
 - Aktualisierung des maximalen Kreditrahmens sowohl im Falle einer Erhöhung als auch einer Verringerung des Kreditlinienwerts
 - Umschalten von einem variablen zu einem maximalen Kreditrahmen (Erstellung einer MaCL) und umgekehrt (Aufhebung der MaCL)
 - Aktualisierung der Kreditlinie im CLM, falls erforderlich

- Der **Wert der Kreditlinie verändert sich** grundsätzlich 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 **Maximum Credit Line** im ECMS für das im CLM geführte primäre MCA festlegen.
- Auch die Bundesbank kann für Geschäftspartner eine Maximum Credit Line festlegen. Wenn die **Bundesbank** eine MaCL festgelegt hat, darf der **Geschäftspartner diese nicht überschreiten**, d. h. die vom Geschäftspartner übermittelte Instruktion für die MaCL darf nur niedriger sein als der von der Bundesbank festgelegte Betrag.

- Screen „Input MaCL Instruction“ zur Einrichtung einer maximalen Kreditlinie
- Collateral and Credit >> Payment And Credit Line Instruction >> MaCL Instructions >> **Input MaCL Instruction** >> Eingabe der relevanten Informationen >> Klick auf Save Button
- 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 durch eine weitere Person.

The screenshot shows the 'Input MaCL Instruction' form with the following fields and values:

Instruction Details		
Transaction reference number	Party's Instruction Reference	Pool Identifier
MACL202206220917		
Counterparty	NCB Identifier	Intended Settlement Date
		22/06/2022
Amount	Currency	Amount of maximum credit line fixed by the NCB
	EUR	0
Compulsory Event	Last Update Reason	
<input type="radio"/> Yes <input checked="" type="radio"/> No		

Buttons:

4.4 Credit Line

Maximum Credit Line Instruction Details (Look & Feel) (1 / 2)

- Screen „View: MaCL Update Instruction“ im oberen Teil zur Detailansicht einer Maximum Credit Line Instruction
- Collateral and Credit >> Payment And Credit Line Instruction >> MaCL Instructions >> **Display MaCL Instruction** >> Klick auf Search Button (nach Eingabe Suchkriterien, falls erforderlich) >> Auswahl des Datensatzes >> Klick auf View Button

Search Result : MaCL update Instruction > View : MaCL update Instruction History

Transaction Details ^

Transaction reference number MACL202205110817	Party's Instruction Reference MACL202205110817	Identifier2 FR30007
Pool Identifier POOL000000000176	NCB Identifier FR30001	Intended Settlement Date 11/05/2022
Amount 99,999,999,999	Currency EUR	Amount of maximum credit line fixed by the NCB 99,999,999,999
Instructing Party NCB	Last Update Reason	

STATUS DETAILS ^

Instruction Status Rejected	U2A No	Compulsory Event Yes
Action To Validate	Is Rejected No	

- Screen „View: MaCL Update Instruction“ im unteren Teil zur Detailansicht einer Maximum Credit Line Instruction
- Collateral and Credit >> Payment And Credit Line Instruction >> MaCL Instructions >> **Display MaCL Instruction** >> Klick auf Search Button (nach Eingabe Suchkriterien, falls erforderlich) >> Auswahl des Datensatzes >> Klick auf View Button

OTHER DETAILS

Pool Movement

Payment & Credit Line Instruction

Business Validation Errors [1] **Notifications [1]**

FootPrint

Update User Id	Last Update Date and Time	Creation User Id	Creation Date
ECMS OPERATOR 1	11/05/2022 12:35:45:331	ECMS OPERATOR 1	11/05/2022 12:35:42:624

View : Business Validation Errors

Business Rule Id	Error Message	Status
MACL002	The counterparty must not be blocked in ECMS	pending

View : Abstract Notification

Message Reference	Notification Name	Direction	Notifications Status	Update Date	Update User Id
29556620	MaxCLRequestRejection	Out	Processed	11/05/2022 12:35:45:143	ECMS OPERATOR 1

4.4 Credit Line

Ansicht Maximum Credit Line (Look & Feel)

- Screen „View: Pool“ im oberen Teil des Screens Ansicht der vom Geschäftspartner und / oder der NZB gesetzten Maximum Credit Line
- Collateral and Credit >> Pool Overview >> **Pool Overview** >> Klick auf Search Button (nach Eingabe Suchkriterien, falls erforderlich) >> Auswahl eines Pools >> Klick auf View Button

List Pools Overview > View : Pool

POOL GENERAL DETAILS

Pool Identifier POOL00000000185	Pool Reference POOLREFERENCES	Counterparty FR18129	RTGS ACCESS No
Counterparty CLM Main Cash Account ISAEFRPPAC1	NCB CLM Main Cash Account CBXXTEFC001X	Contingency Cash Account ----	CB Contingency Cash Account ----
Absolute Credit Limit	NCB MaCL 99,999,999,999	Counterparty Maximum Credit Line Value 0	

LAST MODIFICATION DETAILS

Update Date 18/05/2022 21:04:48:129	Modification Reason CreditClaim Valuation	Last Movement Details POOLMVT0008778Z	Amount 0
Pool Variation Amount 0	MCL Online 0	CP Online 0	App Reference POOLPOS00077124
Position Date 19/05/2022	Last Cash Collateral Interest Calcul Date	Last Cash Collateral Mobilization Date	

- In der nachstehenden Tabelle finden Sie eine Zuordnung der Testfälle im ECMS zu Credit Line für die Kundentestphase:

Test case ID	Domain	Funktionalität	Beschreibung des Testfalls
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 credit line



Wo?

- Modul "Collateral and Credit"
>> Pool Overview >> Display Margin Call
>> Notification >> Pool Position >> Margin Call Notification



Wie?

- Wenn der regelmäßig gemessene Sicherheitenwert unter ein bestimmtes Niveau fällt, verlangt die NZB vom Geschäftspartner die Bereitstellung zusätzlicher Sicherheiten oder Barmittel



Was?

- Anzeige eines Collateral-Defizits im Counterparty Pool



Besonderheiten

- Automatische Mobilisierung von Barmitteln (Cash Collateral), falls der Margin Call nicht gedeckt ist
- Im A2A-Modus werden Margin-Call-Nachrichten im ISO 20022-Standard verwendet

4.5 Margin Call

Menüpunkte „Margin Call“

- Modul Collateral and Credit (“MegaLend”)
 - **Menüpunkte „Margin Call“** (Hauptmenüs „Pool Overview“ & “Notification”)

Pool overview	^
Pool Overview	
Display Margin Call	
Display Counterparty Obligation Failure	
Validate/Reject Counterparty Obligation Failure update	
Display Interests	
Pool Valuation	>
Positions	>
Pool Projection	>
Concentration Limit Check	>

Menüpunkt	Untermenüpunkte	Beschreibung
Pool Overview	Display Margin Call	▪ Ansicht von Margin Calls
Notification	Pool Position / Margin Call Notification	▪ Ansicht von Margin Call Notifications

Notification	^
CLM Notifications	>
Pool Position	<

— Margin Call Notification

Relevante ECMS-Benutzerrollen:

- ECMS Entity U2A Pool Position u.a. (Execution & Read Only)

- Der **Margin Call (= Aufruf zur Sicherheitenverstärkung)** ist ein Verfahren im Zusammenhang mit Nachschusszahlungen. Wenn der regelmäßig gemessene Sicherheitenwert im Counterparty Pool unter ein bestimmtes Niveau fällt, verlangt die NZB vom betroffenen Geschäftspartner die Bereitstellung zusätzlicher Sicherheiten oder Barmittel im selbigen.
- Das ECMS-Verfahren zur Feststellung eines Mangels an Sicherheiten auf Ebene des Geschäftspartner-Pools zu einem beliebigen Tageszeitpunkt ist wie folgt:
 - ECMS stellt eine Sicherheitenunterdeckung fest
 - Die Unterdeckung löst die Berechnung eines Margenausgleichswertes aus
 - ECMS überprüft, ob bereits ein Margin Call anhängig ist
 - ECMS erstellt den Margin Call und benachrichtigt die NZB-Benutzer und den Geschäftspartner (U2A via Dashboard) über dessen Vorhandensein
 - ECMS sendet eine **Margin Call-Benachrichtigung (colr.003)** an den Geschäftspartner
 - ECMS verwalten den Status des Margin Calls.
- Während des ECMS-Geschäftstages können viele Ereignisse die Verringerung der Sicherheitenposition oder die Erhöhung der Kreditposition auslösen und folglich ein Defizit und einen potenziellen Margin Call verursachen.

- Ein **Defizit** (Sicherheitenunterdeckung) im Counterparty Pool liegt vor, wenn die Kreditposition nicht durch die Sicherheitenposition gedeckt ist:

Collateral Value im Pool (bei Margin Call < 0) =

$$\text{Collateral Value} - (\text{Credit Position} \times (1 - \text{Threshold}^*))$$

* Threshold ist ein Schwellenwert, der zwischen 0 - 0,5 % liegen kann und ein Systemparameter für das Margenausgleichsverfahren. Er wird für alle mit einer NZB verbundenen Geschäftspartner auf NZB-Ebene vom NZB-Benutzer festgelegt.

- Wenn das ECMS einen Mangel an Sicherheiten festgestellt hat, berechnet es das Defizit bzw. den Wert des Margin Calls nach der folgenden Formel:

Defizit / Margin Call (in Euro > 0) =

$$\text{Credit Position (in Euro)} - \text{Collateral Value (in Euro)}$$



- Während des ECMS-Geschäftstages kann ein **Margenausgleich** vorgenommen werden, indem der betroffene Geschäftspartner seine Sicherheitenposition erhöht (durch Mobilisierung von Sicherheiten oder von liquiden Mitteln) oder seine Kreditposition verringert.
- Ist der Margin Call nicht gedeckt, kann in zwei Fällen eine Mobilisierung von liquiden Mitteln als Sicherheit, d. h. **Cash Collateral** (vgl. Kapitel 3.2) zur Behebung des Margin Calls ausgelöst werden:
 - Wenn der Annahmeschluss am Ende des ECMS-Geschäftstages (16:40 Uhr) erreicht ist, erfolgt eine **automatische Mobilisierung von Barmitteln als Sicherheiten**, um den ausstehenden Margin Call zu beheben;
 - Wenn der NZB-Benutzer zu einem beliebigen Zeitpunkt während des ECMS-Geschäftstages vor dem Annahmeschluss (16:40 Uhr) beschließt, eine solche **Mobilisierung von Barmitteln als Sicherheiten manuell** auszulösen, um den ausstehenden Margin Call zu beheben.

4.5 Margin Call

Ansicht Margin Call (Look & Feel)

- Screen „Search Result: Margin Call“ zur Anzeige der Suchergebnisse für Margin Calls
- Collateral and Credit >> Pool Overview >> **Display Margin Call** >> Klick auf Search Button (nach Eingabe Suchkriterien, falls erforderlich)

Search Result : Margin Call

10 Page 1 of 266 2656

<input type="checkbox"/>	Transaction Reference	Pool Identifier	Identifier2	Margin Call Date	Margin Call Amount	Currency	Creation Date	Creation User Id
<input checked="" type="checkbox"/>	MTOM00002991	POOL000000000185	FR18129	14/06/2022 07:11:40:442	6,000,000	EUR	14/06/2022 07:11:40:473	ECMSOperationalDaySch...
<input type="checkbox"/>	MTOM00002990	POOL000000000171	FR18129	14/06/2022 07:11:24:437	4,500,000	EUR	14/06/2022 07:11:24:495	ECMSOperationalDaySch...
<input type="checkbox"/>	MTOM00002989	POOL000000000084	FR18129	14/06/2022 07:09:19:729	1,436,000	EUR	14/06/2022 07:09:19:871	ECMSOperationalDaySch...
<input type="checkbox"/>	MTOM00002988	POOL000000000020	FR50007	14/06/2022 07:08:12:806	70,310,000	EUR	14/06/2022 07:08:12:996	ECMSOperationalDaySch...
<input type="checkbox"/>	MTOM00002987	POOL000000000010	FR50007	14/06/2022 07:07:47:594	46,000,833.33	EUR	14/06/2022 07:07:47:927	ECMSOperationalDaySch...
<input type="checkbox"/>	MTOM00002986	POOL000000000185	FR18129	14/06/2022 01:01:59:363	6,000,000	EUR	14/06/2022 01:01:59:392	ECMSOperationalDaySch...
<input type="checkbox"/>	MTOM00002985	POOL000000000171	FR18129	14/06/2022 01:01:21:921	4,500,000	EUR	14/06/2022 01:01:22:008	ECMSOperationalDaySch...
<input type="checkbox"/>	MTOM00002984	POOL000000000020	FR50007	14/06/2022 00:55:50:630	70,310,000	EUR	14/06/2022 00:55:50:810	ECMSOperationalDaySch...
<input type="checkbox"/>	MTOM00002983	POOL000000000010	FR50007	14/06/2022 00:55:12:120	46,000,833.33	EUR	14/06/2022 00:55:12:293	ECMSOperationalDaySch...
<input type="checkbox"/>	MTOM00002982	POOL000000000185	FR18129	14/06/2022 00:49:11:401	6,000,000	EUR	14/06/2022 00:49:11:454	ECMSOperationalDaySch...

[View](#)

4.5 Margin Call

Ansicht Margin Call (Look & Feel)

- Screen „View: Margin Call“ zur Ansicht eines Margin Calls
- Collateral and Credit >> Pool Overview >> **Display Margin Call** >> Klick auf Search Button (nach Eingabe Suchkriterien, falls erforderlich) >> Auswahl Margin Call >> Klick auf View Button

Search Result : Margin Call > View : Margin Call

Transaction Reference Number	Margin Call Date	Margin Call Amount
MTOM00000001	19/07/2021 19:02:04:862	44,000,833.33
Mark To Market Status	Currency	Instruction Status
Deficit	EUR	Notified

Notifications [0]

FootPrint

4.5 Margin Call

Ansicht Margin Call Notification (Look & Feel)

- Screen „Search Result: Margin Call Notification“ zur Anzeige der Suchergebnisse für Margin Call Notifications
- Collateral and Credit >> Notification >> Pool Position >> **Margin Call Notification** >> Klick auf Search Button

Search Result : Margin Call Notification

Message Id	Transaction Id	NCB BIC	Counterparty BIC	Pool Identifier	Margin Call date	Margin Call Amount	Currency	Error Description	Notifications Status	Updater User Id	Update Date
165556620	MTOM00003845	BDFEFRPPXXX	ISAEFRPPXXX	POOL0000000000084	27/07/2022 07:08:48...	1,436,000	EUR		Processed	ECMSOperationalDay...	27/07/2022 07:08:52...
165546620	MTOM00003844	BDFEFRPPXXX	CPTYTFPPX05	POOL0000000000020	27/07/2022 07:07:50...	15,564,028.92	EUR		Processed	ECMSOperationalDay...	27/07/2022 07:07:57...
165536620	MTOM00003843	BDFEFRPPXXX	CPTYTFPPX05	POOL0000000000010	27/07/2022 07:07:22...	46,000,833.33	EUR		Processed	ECMSOperationalDay...	27/07/2022 07:07:30...
165526620	MTOM00003841	BDFEFRPPXXX	ISAEFRPPXXX	POOL0000000000084	27/07/2022 21:02:34...	1,436,000	EUR		Processed	ECMSOperationalDay...	26/07/2022 21:02:39...
165516620	MTOM00003840	BDFEFRPPXXX	CPTYTFPPX05	POOL0000000000020	27/07/2022 21:01:37...	15,564,028.92	EUR		Processed	ECMSOperationalDay...	26/07/2022 21:01:44...
165506620	MTOM00003839	BDFEFRPPXXX	CPTYTFPPX05	POOL0000000000010	27/07/2022 21:01:16...	46,000,833.33	EUR		Processed	ECMSOperationalDay...	26/07/2022 21:01:22...
165296620	MTOM00003836	BDFEFRPPXXX	CPTYTFPPX05	POOL0000000000020	27/07/2022 19:19:52...	15,564,028.92	EUR		Processed	ECMSOperationalDay...	26/07/2022 19:20:00...
165286620	MTOM00003835	BDFEFRPPXXX	CPTYTFPPX05	POOL0000000000010	27/07/2022 19:19:12...	46,000,833.33	EUR		Processed	ECMSOperationalDay...	26/07/2022 19:19:19...
165276620	MTOM00003833	BDFEFRPPXXX	ISAEFRPPXXX	POOL0000000000084	27/07/2022 19:12:06...	1,436,000	EUR		Processed	ECMSOperationalDay...	26/07/2022 19:12:10...
165266620	MTOM00003832	BDFEFRPPXXX	CPTYTFPPX05	POOL0000000000020	27/07/2022 19:11:10...	15,564,028.92	EUR		Processed	ECMSOperationalDay...	26/07/2022 19:11:16...

[Download](#)

Öffentliche Informationen (in chronologischer Reihenfolge)

- [ECMS Info Pack - Credit Freezing](#) (2020/01, in Englisch)
- [ECMS Info Pack - Credit Line Management](#) (2020/01, in Englisch)
- [ECMS Info Pack - Settlement of Open Market Operations](#) (2020/01, in Englisch)
- [ECMS Message Usage Guide](#) (v1.2.1, 2021/04, in Englisch)
- [Business Description Document for the ECMS](#) (v1.3, 2022/12, in Englisch)
- [ECMS Catalogue of Messages and Credit Claim Files](#) (Extracted from UDFS v1.3, 2023/05, in Englisch)
- [ECMS User Testing - Fundamental Test Cases](#) (2023/05, in Englisch)

Öffentliche Informationen (in chronologischer Reihenfolge)

- [ECMS User Handbook Counterparties](#), ECMS UHB CTPY v1.1 (2023/03, in Englisch)
 - Kapitel 3.3.3.3 Standing Facilities (Detaillierte Informationen zu allen Screens), S. 356 ff.
 - Kapitel 3.3.4.1 Credit Freezing (Detaillierte Informationen zu allen Screens), S. 378 ff.
 - Kapitel 3.3.4.2 Credit Line and impacts (Detaillierte Informationen zu allen Screens), S. 388 ff.
 - Kapitel 3.3.4.3 Margin Call and impacts (Detaillierte Informationen zu allen Screens), S. 1097 ff.
 - Kapitel 3.3.3.2 Open Market Operations (Detaillierte Informationen zu allen Screens), S. 317 ff.
 - Kapitel 4.3.1 Standing Facilities (Schrittweise Benutzeraktionen für typische Arbeitsabläufe), S. 874 ff.
 - Kapitel 4.5.1.1 Credit Freezing (Schrittweise Benutzeraktionen für typische Arbeitsabläufe), S. 900 f.
 - Kapitel 4.5.1.2 Credit Freezing Notifications (Schrittweise Benutzeraktionen für typische Arbeitsabläufe), S. 901 f.
 - Kapitel 4.5.2.1 MaCL for the Counterparty (Schrittweise Benutzeraktionen für typische Arbeitsabläufe), S. 902 ff.

Bei Fragen oder Wortmeldungen
nutzen Sie bitte die Chatfunktion.



5. ECMS | Multi-Pooling

(Übersicht, Menüpunkt „Multipooling Instruction“, Menüpunkt „Transfer“, Multi-Pooling im ECMS, Wichtige Dokumente)



Wo?

- Modul "Instructions and Positions"
>> Instructions and Positions >> Multipooling Instruction
- Modul "Collateral and Credit"
>> Transfer



Wie?

- Transfer-Instruktionen geschäftspartnerinterner Transfers durch Geschäftspartner und NZB
- Anzeige von Transfers und Transferinstruktionen



Was?

- Transfer von marktfähigen Sicherheiten und Kreditforderungen zwischen Accounts eines Geschäftspartners durch Geschäftspartner oder NZB-Benutzer
- Transfers zwischen Geschäftspartnern oder Geschäftspartner und NZB nur durch NZB-Benutzer



Besonderheiten

- N/A

- Modul Instructions and Positions (“MegaCustody”)
 - **Menüpunkt „Multipooling Instruction“** (Hauptmenü „Instructions and Positions“)



Relevante ECMS-Benutzerrollen:

- ECMS Entity U2A Marketable Asset (De)mobilisation (Execution & Read Only)
- 4-Eyes (Execution) in Verbindung mit obiger Rolle (Execution)

Menüpunkt	Untermenüpunkte	Beschreibung
Multipooling Instruction	Input Same Counterparty Transfer	<ul style="list-style-type: none">Anlage eines Marketable Asset-Transfers innerhalb eines Geschäftspartners mit Verbindung zur gleichen NZB und zum gleichen CSD durch Geschäftspartner oder NZB-Benutzer (Transfer zwischen zwei Internal Counterparty Asset Accounts oder zwischen zwei External T2S Securities Accounts for Regular Collateral)
	Validate / Reject Transfer	<ul style="list-style-type: none">Bestätigung / Ablehnung von Transfer-Instruktionen (4-Augen-Modus)
	Display Transfer	<ul style="list-style-type: none">Anzeige von o.g. Transfers
	Display Transfer MA Instructions	<ul style="list-style-type: none">Anzeige der Instruktionen zum Transfer von Marketable Assets
	Display Transfer MA Settlement Instruction	<ul style="list-style-type: none">Anzeige der an T2S versandten Instruktionen zur Abwicklung von Transfers von Marketable Assets

5. Multi-Pooling

Menüpunkt „Transfer“

- Modul Collateral and Credit (“MegaLend”)
 - **Menüpunkt „Transfer“** (Modul-Hauptmenü)

Transfer	^
Cash Collateral	>
Fixed Term Deposit	>
Open Market Operations	>
Credit Claim	>

Input FTD Transfer
Validate / Reject FTD Transfer
Display FTD Transfer

Input Cash Collateral Transfer
Validate / Reject Cash Collateral Transfer
Display Cash Collateral Transfer

Input OMO Transfer
Validate / Reject OMO Transfer
Display OMO Transfer

Input Internal Credit Claim Transfer
Input Credit Claim Transfer
Demobilisation Credit Claim
Validate / Reject Credit Claim Transfer
Display Credit Claim Transfer

Relevante ECMS-Benutzerrollen:

- ECMS Entity U2A Credit Claim Management (Execution & Read Only)
- 4-Eyes (Execution) in Verbindung mit NCB Roles (Execution)

Hauptmenüpunkt	Untermenüpunkte	Beschreibung
Transfer	Credit Claim	<ul style="list-style-type: none">Anlage, Bestätigung / Ablehnung (4-Augen-Modus) und Anzeige von Kreditforderungstransfers innerhalb eines Geschäftspartners

- Die **Multi-Pooling-Funktionen** stehen **NZB-Benutzern** und **teilweise Geschäftspartnern** über **U2A** während der **Tagesverarbeitung** des ECMS-Geschäftstages zur Verfügung.
- Im ECMS stehen folgende **vier Möglichkeiten** Vermögenswerte zu transferieren zur Verfügung:
 - **Transfer von marktfähigen Sicherheiten und Kreditforderungen zwischen Konten eines Geschäftspartners** durch den Geschäftspartner oder NZB-Benutzer. Diese Konten können mit demselben Pool oder mit zwei verschiedenen Pools desselben Geschäftspartners verbunden sein.
Marktfähige Sicherheiten: Instructions and Positions >> Instructions and Positions >> Multipooling Instructions >> Input Same Counterparty Transfer
Kreditforderungen: Collateral and Credit >> Transfer >> Credit Claim >> Input Internal Credit Claim Transfer
 - **Transfer von marktfähigen Sicherheiten zwischen External T2S Securities Accounts for Regular Collateral derselben NZB** beim selben Zentralverwahrer oder einem anderen Zentralverwahrer durch einen NZB-Benutzer. Diese Sicherheiten gehören zu einem bestimmten Geschäftspartner, und es findet keine Bewegung in oder zwischen Pools oder Counterparty Asset Accounts statt.
 - **Transfer von marktfähigen Sicherheiten, Kreditforderungen**, als Sicherheit verwendeten **Fixed Term Deposits, Cash Collateral und Offenmarktgeschäften zwischen verschiedenen Geschäftspartnern derselben NZB** oder von **marktfähigen Sicherheiten und Kreditforderungen von einem Geschäftspartner zu seiner NZB (oder umgekehrt)**, aller oder einzelner Positionen durch einen NZB-Benutzer. Die betroffenen Konten sind ECMS Counterparty Asset Accounts (oder ECMS NCB Asset Accounts) und External T2S Securities Accounts for Regular Collateral.
 - **(De)Mobilisierung von marktfähigen Sicherheiten und Kreditforderungen von einem ECMS NCB Asset Account** durch einen NZB-Benutzer. Dabei wird ein Transfer von einem External T2S Securities Account for Regular Collateral auf ein anderes Konto desselben oder eines anderen Zentralverwahrers vorgenommen.

5. Multi-Pooling

Anlage Transfer innerhalb Geschäftspartner (Look & Feel)

- Screen „Input: Account Transfer Instruction“ zur Anlage eines Transfers marktfähiger Sicherheiten oder Kreditforderungen innerhalb eines Geschäftspartners
- Instructions and Positions >> Multipooling Instruction >> **Input Same Counterparty Transfer** >> Auswahl Ausliefernder Internal Asset Account, External Asset Account und ISIN >> Klick auf Search Button >> Auswahl der Marketable Asset Position >> Klick auf Input Transfer Instruction Button

Search Criteria : Marketable Asset Position

Delivering Internal Asset Account Id
ISAEFRPP1XX

External Asset Account

ISIN

Reset

Search Position

Search Result : Marketable Asset Position

For Transfer	Delivering Internal Asset Account Id	ISIN	External Asset Account	Actual Position
<input checked="" type="checkbox"/>	ISAEFRPP1XX	FR0000578569	SICVFRPPBDFEFRPPREGULARCOLLAT01	29,999,000
<input type="checkbox"/>	ISAEFRPP1XX	FR0123360333	SICVFRPPBDFEFRPPREGULARCOLLAT01	20,000,000
<input type="checkbox"/>	ISAEFRPP1XX	FR0010167338	SICVBDFERPPT2SREGSAC1	10,000,000

Select All

Input Transfer Instruction

Input Account Transfer Instruction

Instruction Details

Instruction Id PORT00000476	Trade Date 12/07/2022	Intended Settlement Date 12/07/2022
Delivering Internal Asset Account Id ISAEFRPP1XX	Delivering CSD FR9999	Receiving Internal Asset Account Id
Receiving CSD FR9999	Receiving T2S Asset Account Id	

Reset

Cancel Save

5. Multi-Pooling

Anlage Transfer innerhalb Geschäftspartner (Kreditforderung) (Look & Feel)

- Screen „CCTransferSameClients: Credit Claim Transfer“ zur Anlage eines Transfers einer Kreditforderung zwischen Konten eines Geschäftspartners
- Collateral and Credit >> Transfer >> Credit Claim >> **Input Internal Credit Claim Transfer**

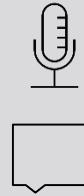
CCTransferSameClients : Credit Claim Transfer

Party's Instruction Reference	Delivering Account	Receiving Account
<input type="text"/>	<input type="text"/>	<input type="text"/>
Credit Claim	Outstanding Amount	
<input type="text"/>	<input type="text"/>	

Öffentliche Informationen (in chronologischer Reihenfolge)

- [Business Description Document for the ECMS](#) (v1.3, 2022/12, in Englisch)
- [ECMS User Handbook Counterparties](#), ECMS UHB CTPY v1.1 (2023/03, in Englisch)
 - Kapitel 3.4.6 Multi-pooling (Detaillierte Informationen zu allen Screens), S. 460 ff.
 - Kapitel 4.4.5 Multi-pooling (Schrittweise Benutzeraktionen für typische Arbeitsabläufe), S. 894 ff.

Bei Fragen oder Wortmeldungen
sprechen Sie entweder ins Mikrofon
oder stellen Sie Ihre Frage im Chat.



Schulungsfeedback

- Sie haben mit der Einladung zu dieser Veranstaltung einen Link zu einem standardisierten und anonymisierten Feedbackbogen erhalten.
- Der Feedbackbogen enthält 11 Fragen mit mehrstufiger Antwortskala. Seine Beantwortung sollte maximal 5 Minuten Ihrer Zeit in Anspruch nehmen.
- Bitte nehmen Sie sich nach der Veranstaltung kurz Zeit, um den Fragenbogen auszufüllen und uns ein ehrliches Feedback zu dieser Schulung zu geben. Herzlichen Dank!

ECMS | Sicherheitenverwaltung für Geschäftspartner



Vielen Dank für Ihre Aufmerksamkeit ...

ecms-training@bundesbank.de

... und viel Erfolg bei der Arbeit mit ECMS!

- T2S Relocation (2 x)
- Correspondent Central Banking Model (CCBM) (2 x)
- Verringerung der globalen Sicherheitenposition
- Erhöhung der globalen Kreditposition
- Kreditlimit (Relatives / Absolutes)
- Anlage einer Credit Line (Exkurs) (Look & Feel)
- Arten Credit Lines (2 x)
- Excess ECL & Collateral Excess
- Ereignisse als Auslöser für Modify Credit Line (2 x)
- Ereignisse als Auslöser für Connected Payments

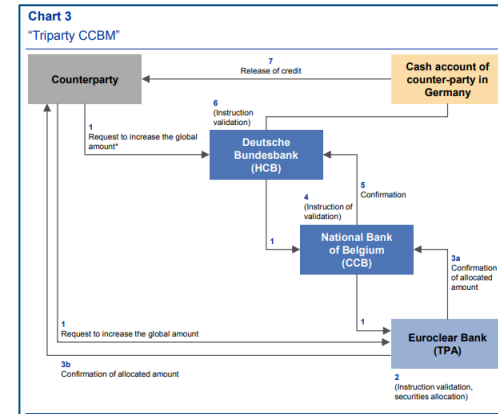
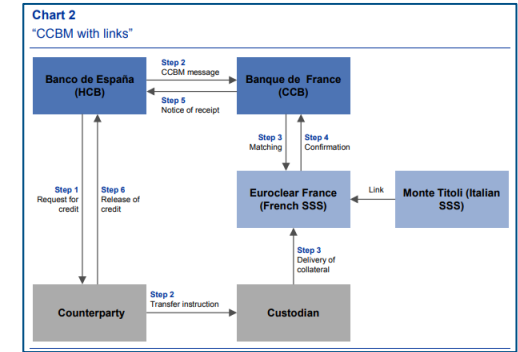
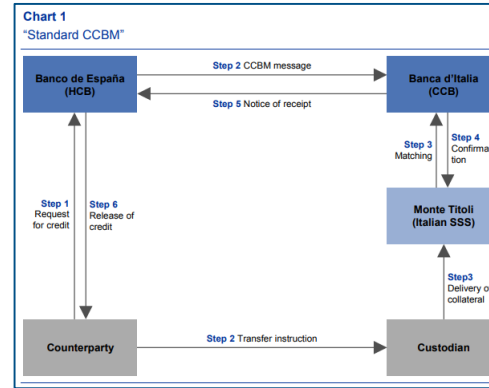
- Der **Contingency Pool** (siehe Abbildung rechte Seite) bildet nicht alle Funktionalitäten des Counterparty Pools ab, jedoch die für den Contingency-Fall notwendige.



- Als **Correspondent Central Banking Model (CCBM)** bezeichnet man ein von der EZB angewandtes Verfahren, das gewährleisten soll, dass notenbankfähige Sicherheiten, welche im Rahmen von geldpolitischen Transaktionen oder zur Liquiditätsbeschaffung im T2-System verwendet werden, den jeweiligen Geschäftspartnern unabhängig vom Verwahrort der Sicherheiten zur Verfügung stehen.
- Zugelassene Geschäftspartner für Kreditgeschäfte des Eurosystems können **Kredite** nur von der Zentralbank des Landes erhalten, in dem sie ansässig sind - **ihrer Heimatzentralbank (Home Central Bank / HCB)** - indem sie als Sicherheiten notenbankfähige marktfähige und nicht marktfähige Sicherheiten mobilisieren.
 - Über das CCBM können die zugelassenen **Geschäftspartner in anderen Ländern begebene oder gehaltene Vermögenswerte nutzen**, wobei die jeweilige lokale Zentralbank als **Korrespondenzzentralbank (CCB)** agiert.
 - Die Sicherheiten werden dann der Zentralbank des Landes zur Verfügung gestellt, in dem das betreffende Wertpapierabwicklungssystem / der betreffende Zahlungsverkehrsdienstleister ansässig ist (d.h. die CCB) und diese hält die Sicherheit für die kreditgewährende Zentralbank (d.h. die HCB). Die **CCB-NZB** * dient insofern als **Stellvertreterin** für die eigentliche **HCB-NZB**, mit der das Kreditgeschäft selbst abgewickelt wird.

* **Achtung:** Im gesamten Euro-Währungsgebiet werden verschiedene Arten von Besicherungstechniken (Repo, Abtretung, Verpfändung oder schwebende Belastung) und Methoden zur Verwahrung von Sicherheiten (gepoolte und zweckgebundene Sicherheiten) verwendet und ggf. wendet eine CCB ein anderes Verfahren als die HCB an.

- Bei marktfähigen Sicherheiten kann jede notenbankfähige Sicherheit eine oder mehrere CCBs haben. Grundsätzlich ist die CCB:
 - die NZB des Landes des Euro-Währungsgebiets, in dem die Sicherheiten begeben wurden (in einem Wertpapierabwicklungssystem das die entsprechenden, vom Eurosystem festgelegten Zulassungsstandards erfüllt) **[Standard CCBM]**
 - jede NZB des Eurosystems, sofern (eines) ihre(r) inländischen Wertpapierabwicklungssysteme eine zugelassene (direkte / verzögerte) Verbindung zum Wertpapierabwicklungssystem des Emittenten hat **[CCBM with Links]**
 - die NZB des Landes des Euro-Währungsgebiets, in dem die Sicherheiten über Triparty-Dienstleistungen eines Triparty-Agenten mobilisiert werden, der die entsprechenden vom Eurosystem festgelegten Zulassungsstandards erfüllt **[Triparty CCBM]**



- Wenn die **Verringerung der Sicherheiten** das relative (oder absolute) **Kreditlimit überschreitet**, **warn**t das ECMS den **NZB-Benutzer** über U2A und bietet ihm die Möglichkeit:
 - (1) das Kreditlimit zu erhöhen oder
 - (2) die Verringerung der Sicherheiten abzulehnen oder
 - (3) eine teilweise Abwicklung der mit der Sicherheitenverringering verbundenen Kredite zuzulassen.
- Im Falle einer Ablehnung der Sicherheitenverringering wird die Verringerung der Sicherheitenposition nicht verarbeitet.
- Wenn das relative (oder absolute) Limit erhöht wird, führt das ECMS die Prüfung des relativen (oder absoluten) Kreditlimits erneut durch.
- Liegt keine Verletzung des relativen (oder absoluten) Limits vor, verringert das ECMS die Sicherheitenposition.

- Wenn die **Krediterhöhung** das relative (oder absolute) **Kreditlimit überschreitet**, warnt das ECMS den **NZB-Benutzer** über U2A und bietet ihm die Möglichkeit:
 - (1) das Kreditlimit zu erhöhen oder
 - (2) die Krediterhöhung abzulehnen oder
 - (3) eine teilweise Verrechnung der mit der Krediterhöhung verbundenen Kredite zuzulassen.
- Wenn das relative (oder absolute) Kreditlimit erhöht wird, führt das ECMS die Prüfung des relativen (oder absoluten) Kreditlimits erneut durch.
- Liegt keine Verletzung des relativen (oder absoluten) Limits vor, verringert das ECMS die Sicherheitenposition.
- Falls die **Kreditlinie in CLM aktualisiert** werden muss, sendet das ECMS je nach Art der Ereignisse an CLM:
 - **camt.998** für eine Modify Credit Line (MCL) oder
 - **pacs.010** für eine Zahlung (Direct Payment (DP) / Connected Payment (CP)).

- Die **Relocation (= Verlagerung)** von Sicherheiten wird von **T2S** während des Cash-Management-Prozesses zu **Tagesende** durchgeführt, wenn der verfügbare Betrag im **T2S DCA (= Dedicated Cash Account)** des **Geschäftspartners nicht ausreicht**, um den Betrag des **ausstehenden Innertageskredits** zu **erstaten**, der durch die Auto-Collateralisation (= Selbstbesicherung) bereitgestellt wurde.
- Das **ECMS erhöht die Sicherheitenposition** im ECMS Counterparty Pool (und seine Credit Line, falls eingerichtet), und sendet eine **Connected Payment** zur Belastung des CLM Accounts des Geschäftspartners.
- Wenn die Zahlung durch CLM bestätigt wird, benachrichtigt das ECMS den Geschäftspartner über die Abwicklung der Relocation (sese.025).
- Zusätzlich können Geschäftspartner sich die der Relocation zugehörigen **Instruktionen im ECMS anzeigen** lassen: Instructions and Positions >> Instructions and Positions >> T2S Relocations

- In der nachstehenden Tabelle finden Sie eine Zuordnung der Testfälle im ECMS zu T2S Relocation für die Kundentestphase:

Test case ID	Domain	Funktionalität	Beschreibung des Testfalls
ECMS_AC_TC_Func_1	Collateral management	T2S relocation of collateral	T2S Relocation was executed properly (Yes)

- Das relative Kreditlimit wird als **Prozentsatz** bei der Anlage eines Counterparty Pools festgelegt.
- Bei der Berechnung des Gesamtsicherheitswertes des ECMS-Pools wendet das ECMS diese relative Grenze auf die **Summe der Sicherheitenpositionen eines Pools** an.
- Wird **kein relatives Kreditlimit** festgelegt, setzt das ECMS **100% der Summe der Sicherheitenpositionen als Gesamtsicherheitswert** an.
- Beim relativen Kreditlimit werden Fixed Term Deposits (**Termineinlagen**), die nicht als Sicherheiten verwendet werden, **nicht berücksichtigt**.

- **Höchstbetrag des Kredits**, der einem Geschäftspartner gewährt werden kann.
- Dieses Attribut wird als **absoluter Betrag** bei der Anlage eines Counterparty Pools festgelegt.
- ECMS verhindert, dass die gesamte Kreditposition des Pools (einschließlich der an CLM gesendeten Credit Line) diesen Grenzwert überschreitet.
- Wenn ein neues liquiditätszuführendes Geschäft dieses Limit überschreitet, wird es in eine Warteschlange gestellt, damit der NZB-Benutzer entweder dieses Limit erhöhen oder das Geschäft ändern kann.
- Der an CLM gesendete Kreditrahmen ist auf den folgenden Wert begrenzt: Wert des absoluten Kreditlimits abzüglich des Gesamtwerts der ausstehenden Kreditoperationen.
- Wird das absolute Kreditlimit **nicht festgelegt**, berücksichtigt das ECMS es nicht und betrachtet den **Gesamtwert der Sicherheiten als absolutes Kreditlimit**.
- Das absolute Kreditlimit **berücksichtigt die aufgelaufenen Zinsen der Offenmarktgeschäfte**.
- Das absolute Kreditlimit **berücksichtigt keine Termineinlagen** (Fixed Term Deposits/FTD), die nicht als Sicherheiten verwendet werden.

- Screen „Edit: Credit Line Setup“ zur Anlage einer Credit Line
- Collateral and Credit >> Pool Structure >> Other Credit Positions >> **Pool – Credit Line Setup Create / Display** >> Klick auf Create Button

Search Criteria : Credit Line Setup

Pool Identifier == ▾ Pool Reference == ▾ Counterparty == ▾
Validity Start Date == ▾ Validity End Date == ▾ Update Date == ▾
Creation Date == ▾

Reset Create Search

Edit: Credit Line Setup

context

Counterparty

result

Pool Identifier NCB Maximum Credit Line Value
Validity Start Date 26/06/2023 Validity End Date 31/12/9999

Reset Save Cancel

Suggested Credit Line (SCL)

- Wird vom ECMS nach allen **Ereignissen berechnet**, die sich auf die Sicherheitenposition oder die Kreditposition auswirken.
- Die Suggested Credit Line ist das Ergebnis der **Differenz** zwischen dem **Gesamtwert der Sicherheitenposition** (unter Berücksichtigung des relativen Limits) und dem **Gesamtwert der Kreditposition**.
- Ist der **Gesamtwert der Kreditposition höher als der Gesamtwert der Sicherheitenposition**, ist die SCL negativ und das ECMS gibt eine **Sicherheiteninsuffizienz** aus.
- Wenn die **Sicherheiteninsuffizienz** auf ein **obligatorisches Ereignis** zurückzuführen ist, wird ein **Margin Call (MC)** ausgelöst (unter Berücksichtigung des von den NZBen festzulegenden Schwellenwerts von 0 - 0,5 Prozent).

Expected Credit Line (ECL)

- Entspricht dem **letzten Wert der SCL**, der im **Falle einer variablen Kreditlinie an das Central Liquidity Management (CLM) gesendet** wurde, oder der **Maximum Credit Line (MaCL)** unter Berücksichtigung des absoluten Limits, falls vorhanden.
- Ist **nicht relevant für Geschäftspartner ohne eigenen MCA** (Wert immer = 0).

Real Credit Line (RCL)

- Die Real Credit Line entspricht der **zuletzt im CLM abgerechneten Credit Line** und bestätigt den im ECMS aus dem CLM erhaltenen Wert der Credit Line.
- Sie kann sich vom ECL-Wert unterscheiden, wenn mindestens eine Änderung der Kreditlinie noch nicht aus dem CLM abgerechnet wurde.

- Excess Expected Credit Line: Dieser Wert ist erfüllt, wenn die ECL im CLM aufgrund der Maximum Credit Line (MaCL) oder des absoluten Limits gedeckelt ist.
- Collateral Excess: Dieser Wert spiegelt den Betrag der nicht genutzten Sicherheiten wider.

CREDIT LINE DETAILS				
SCL	ECL	RCL	Maximum Credit Line value	
	58,599,113.24	35,693,269.22	30,693,269.22	99,999,999.999
Excess ECL	Deficit Econs	0	COLLATERAL EXCESS	
7,424,188.9			24,667,777.78	