

Marginal Lending on Request (MLOR) / Automatic Marginal Lending (AML)

Testfall ECMS_TC_CPTY 19 MLOR (Pflicht) und Testfall ECMS_TC_CPTY 20 AML (optional)

Version	Datum	Beschreibung der Änderungen
1.0	11.08.2023	Erstfassung
1.1	01.07.2024	Ergänzung AML
1.2	12.07.2024	4 Augen-Prinzip

1. Testgrundsätze
2. Beantragung des MLOR
 - 2.1 U2A – Instruktionserteilung
 - 2.2 A2A – Instruktionserteilung
3. Automatic Marginal Lending (AML)
4. Monitoring (AML/MLOR)

1. Testgrundsätze

Testangebot und Voraussetzungen

Testangebot:

1. Beantragung des Antragsübernachkredites (Marginal Lending on Request, „MLOR“) - Pflichttestfall, aktiv ausgeführt durch den Kunden
2. Automatisier Übernachtkredit, ausgeführt durch CLM - optionaler Testfall, Geschäftspartner müssen die Voraussetzungen in CLM selbstständig schaffen.

Benötigte Rollen:

„Validator“ (4 Augen-Prinzip) oder „Supervisor“ (2 Augen-Prinzip) - sollten einem User beide Rollen (als Einzelrolle oder via einer Rollengruppe) zugeordnet sein, greift der „Supervisor“

Für U2A User: ECMS ENTITY - U2A STANDING FACILITIES EXECUTION - #66

Für A2A User: ECMS ENTITY - A2A CASH COLLATERAL AND MAXIMUM CREDIT LINE EXECUTION

CLM MCA: Für einen erfolgreichen End-to-End-Test wird ein bestehendes Main Cash Account in T2/CLM PreProd/UTEST benötigt. Dieses wurde durch die Bundesbank in ECMS mit Ihrem Sicherheitenpool verknüpft sein.

Sicherheitenpool: Ihr Sicherheitenpool muss ausreichend freien Beleihungswert aufweisen, damit der MLOR erfolgreich beantragt werden kann. Zudem muss der Pool für MLOR zugelassen (standardmäßig durch die Bundesbank eingerichtet).

Zur Ausführung des AMLs muss eine positive Kreditlinie in CLM hinterlegt sein.

- Das ECMS führt jede Inanspruchnahme des MLOR oder AML in der Position „Marginal Lending Facility“ im Sicherheitenpool auf. Das ECMS führt zudem den Betrag der **errechneten Zinsen** auf.
- Bei der Beantragung des MLOR 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 des MLOR mit fälligen Geschäften) entscheiden.
- Der AML wird automatisiert, gleichtägig durch CLM an ECMS während des EOD („end of day“) gemeldet und sofort verbucht. Die Zinsberechnung und Rückzahlung erfolgt nach erfolgtem Tageswechsel.
- 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.

2. Beantragung des MLOR (U2A/A2A)

2. Einrichtung der MLOR

2.1 U2A - Instruktionserteilung

Modul: Collateral and Credit

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

Input Standing Facilities Instruction

Input MLOR Instruction

Transaction Details

Transaction Reference DESTF23080930000001	Counterparty Transaction Reference Number	Pool Identifier
Counterparty Identifier	NCB Identifier	Instruction Description MLOR
Amount	Currency EUR	
Instruction Date 09/08/2023	Intended Settlement Date	Maturity Date
Last Update Reason		

Reset Save

Transaction Reference wird automatisch vergeben

Counterparty Transaction Reference Number: individuell zu vergebende Referenz

Pool Identifier: Auswahl des Pools via Dropdown-Menü

Amount: gewünschter Betrag

Intended Settlement Date: ECMS-Geschäftstag, an dem die MLOR Instruktion abgewickelt wird (entweder taggleich oder bei fälligen Kreditgeschäft auch am Folgetag möglich)

Last Update Reason: Als Freitext optional zu befüllen

Die restlichen, grau hinterlegten Felder füllen sich automatisch nach Auswahl des Pool Identifiers.

2. Einrichtung der MLOR

2.1 U2A - Instruktionserteilung - 4 Augen-Prinzip

Wird das 4 Augen-Prinzip genutzt, muss die MLOR Instruktion durch einen 2. User validiert werden.

Modul: Collateral and Credit

Laufweg: Validation / Rejection >> Exposure >> Open market operations >> Validate/Reject Standing Facilities >> „Search“

Advanced Validation Screen : Standing Facilities

10

<input checked="" type="checkbox"/>	Transacti	Counterp	Counterp	Counterp	Pool Ident	NCB Ident	CLM CB	Instructi	Amount	Interest	Accrued	Currency	Instructi	Intended	Maturity	To Be Ne	Netting R	Netting S	U2A	Instructi	Status R	Update D	Update U	Is Rejec	Action T
<input checked="" type="checkbox"/>	DESTF24	4EP1207	DE50091	ZYRDEF	DEPL000	4	MARKDE	MLOR	1,500,000		0	EUR	12/07/20	12/07/20	15/07/20	No			Yes	Exposure		12/07/20	DECPY	No	creation

Nachdem eine Instruktion angeklickt wurde, erscheinen die Buttons...

... View: Instruktion zur Ansicht

... Validate: Freigabe der Instruktion

... Reject: Ablehnung der Instruktion

2. Einrichtung der MLOR

2.2 A2A - Instruktionserteilung

Application Header:

```
<AppHdr xmlns="urn:iso:std:iso:20022:tech:xsd:head.001.001.01">
  <Fr>
    <FIId>
      <FinInstnId>
        <BICFI>INSTITUTS-BIC</BICFI>
        <ClrSysMmbId>
          <ClrSysId>
            <Prtry>ECMS</Prtry>
          </ClrSysId>
          <MmbId>A2A-USER-REFERENZ</MmbId>
        </ClrSysMmbId>
        <Othr>
          <Id>MARKDEFFXXX</Id>
        </Othr>
      </FinInstnId>
    </FIId>
  </Fr>
  <To>
    <FIId>
      <FinInstnId>
        <BICFI>TRGTXTETECM</BICFI>
        <Othr>
          <Id>MARKDEFFXXX</Id>
        </Othr>
      </FinInstnId>
    </FIId>
  </To>
  <BizMsgIdr>202303050002</BizMsgIdr>
  <MsgDefIdr>admi.005.001.01</MsgDefIdr>
  <CreDt>2023-05-03T06:41:24Z</CreDt>
</AppHdr>
```

Bitte prüfen Sie Ihren A2A User im Referenzdaten-Modul:

1. User-Referenz
2. Sind die notwendigen Rollen vergeben?
3. Ist die DN* des Signatur-Zertifikats hinterlegt?

*DN: Distinguished Name

<BizMsgIdr> muss einem individuellen, einmaligen Wert entsprechen

<MsgDefIdr> entspricht für MLOR Instruktionen dem Wert „pacs.009.001.08“

2. Einrichtung der MLOR

2.2 A2A - Instruktionserteilung

Passen Sie die Pflichtfelder an.

Informationen zum Ausfüllen des Message-Bereichs für jeden ECMS-gängigen Nachrichtentyp finden Sie auch im veröffentlichten Catalogue of Messages.

[ECMS catalogue of messages and credit claim files \(europa.eu\)](https://ecms.europa.eu/)

```
<Document xmlns="urn:iso:std:iso:20022:tech:xsd:pacs.009.001.08">
  <FICdtTrf>
    <GrpHdr>
      <MsgId>NONREF</MsgId>
      <CreDtTm>2023-07-25T11:57:51+02:00</CreDtTm>
      <NbOfTx>1</NbOfTx>
      <SttlmInf>
        <SttlmMtd>CLRG</SttlmMtd>
        <ClrSys>
          <Cd>TGT</Cd>
        </ClrSys>
      </SttlmInf>
    </GrpHdr>
    <CdtTrfTxInf>
      <PmtId>
        <InstrId>TEST20230725666</InstrId>
        <EndToEndId>20230725000666</EndToEndId>
        <UETr>c9a21120-0534-4883-98f2-f0b8e3ea5835</UETr>
      </PmtId>
      <PmtTpInf>
        <LclInstrm>
          <Prtry>MLOR/INTERNAL POOL ID IHRES POOLS</Prtry>
        </LclInstrm>
      </PmtTpInf>
      <IntrBkSttlmAmt Ccy="EUR">20000</IntrBkSttlmAmt>
      <IntrBkSttlmDt>2023-07-25</IntrBkSttlmDt>
      <InstgAgt>
        <FinInstnId>
          <BICFI>MARKDEFFCMS</BICFI>
        </FinInstnId>
      </InstgAgt>
      <InstdAgt>
        <FinInstnId>
          <BICFI>BIC IHRES CLM MCAS</BICFI>
        </FinInstnId>
      </InstdAgt>
      <Dbtr>
        <FinInstnId>
          <BICFI>MARKDEFFXXX</BICFI>
        </FinInstnId>
      </Dbtr>
      <Cdtr>
        <FinInstnId>
          <BICFI>IHR BIC IN ECMS</BICFI>
        </FinInstnId>
      </Cdtr>
    </CdtTrfTxInf>
  </FICdtTrf>
</Document>
```



3. Automatic marginal lending (AML)

3. Automatic Marginal Lending (AML) Testvoraussetzungen

Der automatisierte Übernachtkredit entsteht durch die Umwandlung eine Innertageskredites, einer nicht ausgeglichenen Inanspruchnahme der Kreditlinie, automatisiert zum Tagesende.

Der Geschäftspartner hat für die Testdurchführung sicher zu stellen, dass der geldpolitische Sicherheitenpool genügend freien Beleihungswert hat und das, wenn vorhanden, die CPTY maximum credit line > 0 ist. Auch die Inanspruchnahme der Kreditlinie ist in CLM durch den Geschäftspartner zu veranlassen.

Beispiel Kreditlinie - RCL (an CLM gesendet), ECL (von CLM bestätigt):

CREDIT LINE DETAILS				
SCL	ECL	RCL	Maximum Credit Line value	
	242,333,613.06	160,000,000	160,000,000	160,000,000
Insufficient Collateral	Collateral Deficit	Excess ECL	Deficit Econs	
No	0	92,333,613.06	0	

* Screen: Collateral & Credit >> Pool overview >> Pool overview (Rolle #70 o. #71)

Beispiel CLM Inanspruchnahme:

Current Balance	-1,829,856.47 EUR
Credit Line	160,000,000.00 EUR
Available Liquidity	158,170,143.53 EUR

3. Automatic Marginal Lending (AML)

Überblick AML-Prozess

AML wird am EoD eröffnet - CLM sendet eine camt.004 an ECMS



→ ECMS erstellt eine AML interne AML Instruktion und passt die Pool Position und SCL an

CLM triggert die AML Schließung mit dem Tageswechsel und sendet eine camt.019 an ECMS



ECMS berechnet die anfallenden Zinsen und sendet eine pacs.010 nach CLM



→ CLM bestätigt die Zinszahlung per pacs.002 an ECMS

ECMS passt die Pool Position und SCL (ggf. auch ECL und RCL) an - die AML Instruktion wird auf „closed“ gesetzt.

4. Monitoring(MLOR/AML)

4. Monitoring (MLOR/AML)

Modul: Collateral and Credit

Collateral and Credit >> Exposure >> Standing Facilities >> **Display Standing Facilities Instruction**

>> Klick auf Search Button (falls erforderlich davor Suchkriterien eingeben) >> die Instruktion auswählen und mit einem Klick auf View in die Details verzweigen

Display Standing Facilities Instruction

Search Criteria : Standing Facilities

Transaction Reference ** ▾ Counterparty Transaction Reference Number ** ▾ Counterparty Identifier ** ▾

Pool Identifier ** ▾ Instruction Description ** ▾ Instruction Date ** ▾

Intended Settlement Date ** ▾ Maturity Date ** ▾ Instruction Status 0 ▾

U2A ** ▾ Update Date ** ▾

Reset Search

Latest Searches

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

Stored Searches

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

4. Monitoring (MLOR/AML)

Modul: Collateral and Credit

Collateral and Credit >> Payment And Credit Line Instructions >> **Display Instructions**

In dieser Maske führt ECMS die **Zahlungsinstruktion für CLM** auf, die sich aus der Beantragung des MLOR ergibt (Auszahlung und Rückzahlung Kreditbetrag, Zahlung von Zinsen)

>> Klick auf Search Button (falls erforderlich davor Suchkriterien eingeben) >> die Instruktion auswählen und mit einem Klick auf View in die Details verzweigen

The screenshot shows the 'Display Instruction' search criteria form. The title bar indicates 'Display Instruction'. Below the title, the search criteria are defined as 'Payment and Credit Line Instruction'. The form contains several input fields with dropdown menus and search icons:

- Transaction Reference Number
- Counterparty
- Pool Identifier
- Value Date
- Payment Type
- ECMS Reference
- Variation Sign
- Instruction Status (0)
- Update Date

At the bottom left, there is a 'Reset' button, and at the bottom right, there is a 'Search' button.