



ECMS

Mode opératoire pour le suivi des
Open Market Operations – OMO--
(Couvre les cas de test
fondamentaux ECMS_TC_CPTY_13 à
ECMS_TC_CPTY_18)

Introduction

Ce mode opératoire a été préparé à la demande des contreparties pour les aider à suivre et contrôler le cycle de vie des Open Market Operations (OMO dans la suite du document) dans ECMS.

Ce document n'a aucune vocation à être un document officiel.

Les données sont purement fictives.

La BDF ne peut pas être tenue responsable d'un défaut d'instruction sur la base de ce document.

Le document officiel à considérer est le UHB :

https://www.ecb.europa.eu/paym/target/ecms/profuse/shared/pdf/ecb.targetecms230315_ECMS_User_Handbook_Counterparties.en.pdf?0be47b145a022c7370e88feec983ed19

GLOSSAIRE :

CP	Connected Payment
FTD	Fixed-Term Deposit
LAO	Liquidity Absorbing Operation
LPO	Liquidity Providing Operation
OMO	Open Market Operation
RP	Regular Payment

Table des versions :

Date	Version	Contenu
20/02/2024	1.0	Version de publication initiale.
11/03/2024	2.0	Ajout d'un glossaire. Ajout de la règle de choix entre ConnectedPayment et RegularPayment pour les flux CLM. Précisions sur le calcul des intérêts.

Table des matières :

1. Rappels métier.....	4
2. Pré-requis	4
3. Points de contrôle attendus (expected results)	5
4. Présentation des écrans utilisés lors des contrôles.....	6
4.1. Liste des OMOs	6
4.1.1. Liste des OMO LPO (Euro et currency)	6
4.1.2. Liste des OMOs LAO (FTD).....	8
4.1.3. Liste des Remboursements anticipés (Early Repayments)	9
4.2. Résultats du Netting	10
4.2.1. Résultats du netting LPO (Display Netting Result LPO)	10
4.2.2. Résultats du Netting FTD (Display Netting Result FTD)	11
4.3. Contrôle des intérêts calculés (Display Calculated Interests)	12
4.4. Contrôle des flux CLM (Payment & Credit Line instruction)	13
4.5. Consultation du pool	14
5. Chargement d'une OMO dans ECMS et contrôles initiaux	16
6. Contrôles le jour du règlement (J).....	17
6.1. Contrôle des données actualisées de l'OMO	17
6.2. Contrôle du netting	17
6.3. Détails du paiement (pacs.009).....	17
6.4. Impacts sur le pool & Ligne de crédit	17
7. Contrôles entre le règlement et le remboursement	18
7.1. Contrôle des données actualisées de l'OMO	18
7.2. Détails des instructions MCL transmises à CLM	18
7.3. Impacts sur le pool & Ligne de crédit	18
8. Contrôles le jour du remboursement.....	19
8.1. Contrôle des données actualisées de l'OMO	19
8.2. Contrôle du netting	19
8.3. Détails du paiement (pacs.010).....	19
8.4. Impacts sur le pool & Ligne de crédit	19
9. Annexes	20
9.1. Formule de calcul des intérêts	20
9.2. Date de calcul des intérêts	20
9.3. Règle de choix entre Connected Payment et regular Payment	20

1. Rappels métier

Les Open Market Operations sont des opérations de refinancement qui sont proposées aux contreparties de politique monétaire, en contrepartie de garanties apportées sous forme de titres et/ou de créances privées.

Les OMOs sont proposées par la BCE lors de séances d'appels d'offres dans TELMA, au cours desquelles une contrepartie peut effectuer une (ou plusieurs) soumission(s), qui seront ensuite validées totalement ou partiellement par la BCE. Le résultat de décision BCE (Allotment) de toutes ces soumissions est ensuite automatiquement transmis à ECMS, afin que cette application initialise le cycle de vie de l'OMO.

Une OMO est définie par un ensemble de caractéristiques, dont les principales (impactant directement ECMS) sont :

- Operation Type : LPO (Liquidity Providing operation) ou LAO (Liquidity Absorbing Operation)
- Operation Name : MRO, LTRO, Other (cas des USD), Fine-tuning (cas des LAO FTD),...
- Transaction type : reverse transaction (cas des MRO, LTRO, TLTRO, USD), Repayment, Fixed term Deposit (cas des LAO FTD),...
- Value date : date de règlement de l'OMO (i.e. date de versement du prêt à la contrepartie)
- Maturity date : date de remboursement du prêt et des intérêts associés par la contrepartie
- Taux / spread : selon les cas, les soumissions peuvent porter sur un taux ou un spread
 - Saisie de Taux : unique ou non (selon soumission unique ou multiple). Dans ce dernier cas, ce taux correspondra à la moyenne pondérée des soumissions servies
 - Saisie de Spread (dans le cas où le taux est fixé dans TOP). Le spread est à ajouter au taux. Fourni depuis TOP en points de base, il est divisé par 100 dans ECMS (exemple : 50 dans TOP → 0,5 dans ECMS).
- Repaid OMORefNo : dans le cas d'un remboursement anticipé, numéro de l'OMO sujet à ce remboursement anticipé
- FX rate : taux de change utilisé pour une OMO en devise étrangère.

Note: De nombreux autres paramètres associés à une OMO ne sont pas décrits ici, dès lors qu'ils n'affectent que la partie soumission mais pas la partie back-office ECMS.

2. Pré-requis

Rôles nécessaires (pour accéder aux différents écrans décrits dans ce MODOP) :

- ECMS ENTITY - U2A OPEN MARKET OPERATIONS READ ONLY - #65
- ECMS ENTITY - U2A STANDING FACILITIES EXECUTION - #66 ou ECMS ENTITY - U2A STANDING FACILITIES READ ONLY - #67
- ECMS ENTITY - U2A CREDIT LINE EXECUTION - #70 ou ECMS ENTITY - U2A CREDIT LINE READ ONLY - #71
- ECMS ENTITY - U2A POOL POSITION EXECUTION - #72 ou ECMS ENTITY - U2A POOL POSITION READ ONLY - #73

3. Points de contrôle attendus (expected results)

Les cas de tests obligatoires couverts par ce MODOP sont les suivants :

Cf document [ECMS user testing – fundamental test cases](#) pour plus de détail

- **CMS_TC_CPTY_13** (Successful settlement of a LTRO operation with or without netting)
- **CMS_TC_CPTY_14** (Successful repayment of a LTRO operation at maturity with or without netting)
- **CMS_TC_CPTY_15** (Successful settlement of a non-euro LPO operation with or without netting)
- **CMS_TC_CPTY_16** (Successful repayment of a non-euro LPO operation at maturity with or without netting)
- **CMS_TC_CPTY_17** (Successful settlement of a LAO operation with or without netting)
- **CMS_TC_CPTY_18** (Successful repayment of a LAO operation at maturity with or without netting)

4. Présentation des écrans utilisés lors des contrôles

4.1. Liste des OMOs

4.1.1. Liste des OMO LPO (Euro et currency)

L'écran **Collateral & Credit >> Exposure >> Open Market Operations >> Operations >> Display OMO instruction** présente la liste des OMOs présentes dans ECMS (tous statuts).

Cet écran est accessible avec le rôle #65.

Search result : Allotment

OMORefNo	Internal Refer.	MP Operation	Segregated O	Pool Identifier	Bidder Id	Allotment Dat.	Settlement D.	Maturity Date	Nominal	Allotment Sta.	Status Reaso.	Initial Margin	Currency	Fx Rate	Fx Currency
20240010	FRLP0240131...	MRO	....	POOL00000000...		31/01/2024	05/02/2024	06/02/2024	2,000,000	Closed			EUR		....
20240010	FRLP0240131...	MRO	....	POOL00000000...		31/01/2024	05/02/2024	06/02/2024	2,000,000	Settled			EUR		....
20240008	FRLP0240131...	Non-Euro LPO	....	POOL00000000...		31/01/2024	31/01/2024	09/02/2024	2,759,381.9	Closed		331,125.83	EUR	1.0872	USD
20240008	FRLP0240131...	Non-Euro LPO	....	POOL00000000...		31/01/2024	31/01/2024	09/02/2024	2,759,381.9	Closed		331,125.83	EUR	1.0872	USD
20240009	FRLP0240130...	MRO	....	POOL00000000...		30/01/2024	31/01/2024	06/02/2024	1,000,000	Closed			EUR		....
20240009	FRLP0240130...	MRO	....	POOL00000000...		30/01/2024	31/01/2024	06/02/2024	1,000,000	Closed			EUR		....
20240007	FRLP0240130...	LTRO	LTRO	POOL00000000...		30/01/2024	31/01/2024	07/02/2024	5,000,000	Closed			EUR		....
20240007	FRLP0240130...	LTRO	LTRO	POOL00000000...		30/01/2024	31/01/2024	07/02/2024	5,000,000	Validated	Pending		EUR		....
20240007	FRLP0240130...	LTRO	LTRO	POOL00000000...		30/01/2024	31/01/2024	07/02/2024	5,000,000	Closed			EUR		....
20240006	FRLP0240130...	Non-Euro LPO	....	POOL00000000...		30/01/2024	31/01/2024	05/02/2024	0	Closed		0	EUR	1.0872	USD
20240006	FRLP0240130...	Non-Euro LPO	....	POOL00000000...		30/01/2024	31/01/2024	05/02/2024	1,808,481.78	Closed		217,017.81	EUR	1.1059	USD
20230002	FRLP0240116...	TLTRO-III	TLTROIII.8-10	POOL00000000...		16/01/2024	17/01/2024	25/01/2024	3,000,000	Closed	Pending		EUR		....
20230001	FRLP0240115...	TLTRO-III	TLTROIII.8-10	POOL00000000...		15/01/2024	15/01/2024	25/01/2024	3,000,000	Closed	Pending		EUR		....
20230175	FRLP0240112...	LTRO	LTRO	POOL00000000...		12/01/2024	16/01/2024	19/01/2024	3,000,000	Closed	Pending		EUR		....
20230175	FRLP0240112...	LTRO	LTRO	POOL00000000...		12/01/2024	16/01/2024	19/01/2024	2,000,000	Closed	Pending		EUR		....
20230185	FRLP0240112...	MRO	....	POOL00000000...		12/01/2024	16/01/2024	19/01/2024	2,000,000	Closed	Pending		EUR		....
20230185	FRLP0240112...	MRO	....	POOL00000000...		12/01/2024	16/01/2024	19/01/2024	1,000,000	Closed	Pending		EUR		....

En double-cliquant sur une OMO particulière, on consulte ses informations détaillées, réparties en différentes sections : Operations details, Allotment details, Operation amounts in Euro, Amounts in currency, Interests, Payment details

Search result : Allotment > View : Allotment

Operation Details		
OMORefNo 20240010	Revision 0	Procedure Standard Tender
Operation Name Main Refinancing	Segregated Operation Name	Operation Type Liquidity Providing
Transaction Type Reverse Transactions	Auction Type Fixed Rate Tender	All Method
Reference Entity	Business Value Type RATE	Quotation Rate
Allotment Date 31/01/2024	Settlement Date 05/02/2024	Maturity Date 06/02/2024
Original Settlement Date 05/02/2024	Original Termination Date	Duration In Days 1
Currency EUR	Fx Currency	Fx Rate
MP Operation Type MRO		

Allotment Details

Internal Reference ID
FRLPO240131999609

Bidder Id
FR0000000000

Pool Identifier
FR0000000000

NCB Identifier
FR30001

Nominal
2,000,000

Fx Amount

Allotment Status
Closed

Status Reason

Preliminary Collateral Insufficiency
No

Eligible to Early Repayment
No

Is Partially Reimbursed
No

Is Fully Early Repaid
No

Bids [1]

Business Validation Errors [0]

Instruction Status
Closed

Operation Amounts In EUR

Initial Margin

Provisional Interest in EUR
236.11

Provisional Maturity Amount in EUR
2,000,236.11

Externally Covered Amount
0

Reimbursed Amount In EUR
2,000,000

Outstanding Amount In EUR0

Amounts in Currency

Provisional Interest in currency

Provisional Maturity Amount in Currency

Reimbursed Amount In Currency

Outstanding Amount In Currency

Interest

Reference Rate

Days Base
Actual On 360

Interest Rate
4.25

Accrued Interest
236.11

Spread
0

Accrued Interest In Currency

Externally Covered Interest
0

Is Interest Rate Dismissed
Yes

Accounting Rate

Accrued Accounting Interest
236.11

Is Different Accounting Rate
No

Accrued Accounting Interest Currency

Last Interest Calculation Date
06/02/2024

Next Interest Calculation Date

Next Revaluation Date

Payments Details

Movements Details

Foot Print

Le Bouton *Movement details* permet d'accéder au détail des différentes instructions préparées puis transmises à CLM pour cette OMO.

Search Result : Exposure Movement

Pool Movement	Main Reference	Counterparty	Pool Identifier	Amount	Pool Variation	Intended Settle	Event Description	Collateral Insuff.	Absolut Credit L.	Netting Indicato.	Netting Referent	Movement Stat.	Update User Id	Update Date	Movement Type
PMLFR00000365..	20240010		POOL0000000000..	236.11		06/02/2024	Credit Operation I..	No	No	Yes	FRNET24020690..	Settled	STP	06/02/2024 19:3..	Interest
PMLFR00000365..	20240010		POOL0000000000..	2,000,000		05/02/2024	Credit Operation ..	No	No	No	FRNET24020580..	Settled	STP	05/02/2024 09:3..	Cash
PMLFR00000365..	20240010		POOL0000000000..	2,000,000		06/02/2024	Credit Operation ..	No	No	No	FRNET24020690..	Settled	STP	06/02/2024 19:3..	Cash
PMLFR00000374..	20240010		POOL0000000000..	236.11	-236.11	06/02/2024	Credit Operation I..	No	No	No		Settled	STP	06/02/2024 19:4..	Interest

4.1.2. Liste des OMOs LAO (FTD)

L'écran **Collateral & credit >> Collateral >> Fixed Term Deposit >> Display FTD Operation** présente la liste des OMOs présentes dans ECMS (tous statuts).

Cet écran est accessible avec le rôle #65.

Display FTD Operation																
150																
OMORefNo	Internal Refer.	FTD Identifier	Bidder Id	Pool Identifier	Segregated O	Nominal	Currency	Allotment Sta.	Allotment Dat.	Settlement D.	Maturity Date	Used As Coll.	Interest Rate	Accrued Inter.	Last Interest	Next Interest
20230100	FRFTD230828...	FRFTD230828...		POOL00000000...	FTD	1,500,000	EUR	Closed	28/08/2023	29/08/2023	30/08/2023	No	3.75	0		30/08/2023
20230114	FRFTD230831...	FRFTD230831...		POOL00000000...	FTD	1,500,000	EUR	Closed	31/08/2023	31/08/2023	01/09/2023	No	3.75	0		01/09/2023
20230116	FRFTD230831...	FRFTD230831...		POOL00000000...	FTD	1,500,000	EUR	Closed	31/08/2023	01/09/2023	04/09/2023	No	3.75	468.75	04/09/2023	
20230317	FRFTD230928...	FRFTD230928...		POOL00000000...	FTD	1,300,000	EUR	Closed	28/09/2023	29/09/2023	12/10/2023	Yes	4	1,877.78	12/10/2023	
20230324	FRFTD231009...	FRFTD231009...		POOL00000000...	FTD	5,000,000	EUR	Closed	09/10/2023	12/10/2023	19/10/2023	Yes	3.5	2,916.67	18/10/2023	19/10/2023
20230152	FRFTD231016...			---	FTD	3,800,000	EUR	Closed	16/10/2023	18/10/2023	16/01/2024	Yes	-0.794737			
20230152	FRFTD231016...			POOL00000000...	FTD	6,300,000	EUR	Closed	16/10/2023	18/10/2023	16/01/2024	Yes	-1.007937			
20990002	FRFTD231113...	FRACAE23658...		POOL00000000...	FTD	3,000,000	EUR	Closed	13/11/2023	15/11/2023	17/11/2023	No	2.75	458.33	17/11/2023	
20990002	FRFTD231113...	FRACAE23934...		POOL00000000...	FTD	3,000,000	EUR	Closed	13/11/2023	15/11/2023	17/11/2023	No	2.75	458.33	17/11/2023	
20990002	FRFTD231113...	FRACAE23305...		POOL00000000...	FTD	3,000,000	EUR	Closed	13/11/2023	15/11/2023	17/11/2023	No	2.75	458.33	17/11/2023	
20990007	FRFTD231113...	FRACAE23174...		POOL00000000...	FTD	2,000,000	EUR	Closed	13/11/2023	14/11/2023	16/11/2023	No	3.5	388.89	16/11/2023	
20990007	FRFTD231113...	FRACAE23824...		POOL00000000...	FTD	5,000,000	EUR	Closed	13/11/2023	14/11/2023	16/11/2023	No	3.5	972.22	16/11/2023	
20990007	FRFTD231113...	FRACAE23867...		POOL00000000...	FTD	3,000,000	EUR	Closed	13/11/2023	14/11/2023	16/11/2023	No	3.5	583.33	16/11/2023	
20990016	FRFTD231116...	FRACAE23614...		POOL00000000...	FTD	2,000,000	EUR	Closed	16/11/2023	17/11/2023	20/11/2023	Yes	3.5	583.33	20/11/2023	
20990016	FRFTD231116...	FRACAE23705...		POOL00000000...	FTD	5,000,000	EUR	Closed	16/11/2023	17/11/2023	20/11/2023	Yes	3.5	1,458.33	20/11/2023	
20990016	FRFTD231116...	FRACAE23847...		POOL00000000...	FTD	3,000,000	EUR	Closed	16/11/2023	17/11/2023	20/11/2023	Yes	3.5	875	20/11/2023	
12100001	FRFTD231129...			---	FTD		EUR	Waiting Manu...	29/11/2023	29/11/2023	05/12/2023	No	100			
12100002	FRFTD231129...	FRACAE23807...		POOL00000000...	FTD	5,000,000	EUR	Closed	29/11/2023	29/11/2023	07/12/2023	Yes	3	3,333.33	07/12/2023	
12100003	FRFTD231130...	FRACAE23364...		POOL00000000...	FTD	1,000,000	EUR	Closed	30/11/2023	04/12/2023	07/12/2023	Yes	3.5	291.67	07/12/2023	
12100004	FRFTD231211...	FRACAE23698...		POOL00000000...	FTD	10,000,000	EUR	Closed	11/12/2023	13/12/2023	14/12/2023	Yes	1.5	416.67	14/12/2023	
12100005	FRFTD240102...	FRICRED24784...		POOL00000000...	FTD	3,000,000	EUR	Closed	02/01/2024	03/01/2024	04/01/2024	No	1.5	125	04/01/2024	
20230182	FRFTD240109...	FRICRED24898...		POOL00000000...	FTD	1,000,000	EUR	Closed	09/01/2024	11/01/2024	15/01/2024	No	2.75	305.56	15/01/2024	
20230182	FRFTD240109...	FRICRED24600...		POOL00000000...	FTD	1,000,000	EUR	Closed	09/01/2024	11/01/2024	15/01/2024	No	2.75	305.56	15/01/2024	
20230176	FRFTD240111...	FRICRED24308...		POOL00000000...	FTD	1,000,000	EUR	Closed	11/01/2024	11/01/2024	15/01/2024	Yes	3.5	388.89	15/01/2024	
20230176	FRFTD240111...	FRICRED24523...		POOL00000000...	FTD	2,000,000	EUR	Closed	11/01/2024	11/01/2024	15/01/2024	Yes	3.5	194.44	12/01/2024	15/01/2024
20240011	FRFTD240201...			POOL00000000...	FTD	1,000,000	EUR	Rejected	01/02/2024	01/02/2024	05/02/2024	Yes	2			

En double-cliquant sur un FTD particulier, on consulte ses informations détaillées, réparties en différentes sections : Operations details, Allotment details, Amounts in Eur, Interests Details, Status details, Payment Details.

4.1.3. Liste des Remboursements anticipés (Early Repayments)

L'écran **Collateral & Credit >> Exposure >> Open Market Operations >> Early Repayment >> Display Early Repayment Instruction** présente la liste des **remboursements anticipés** d'OMOs présents dans ECMS (tous statuts).

Cet écran est accessible avec le rôle #65.

Search Criteria : Early Repayment

OMORefNo -- Repaid OMORefNo -- Pool Identifier --

Counterparty -- Allotment Date -- Settlement Date --

U2A -- Allotment Status -- Update Date --

Reset Search

Search Result : Early Repayment

10

Internal Ref.	OMORefNo	Repaid OMO	Revision	Pool Identifier	Counterparty	Allotment Date	Settlement Date	Repaid Amo	Currency	Repaid Amo	Repaid Inter	Margin to Ré	Forex Rate	Allotment St	Update Date	Update User
No results were found for the search criteria specified																

Le champ **OMORefNo** désigne le numéro de l'OMO de remboursement anticipé (un remboursement anticipé est considéré comme une OMO particulière), tandis que **Repaid OMORefNo** désigne le numéro d'OMO d'origine (actuellement à l'état SETTLED) sur lequel porte le remboursement anticipé.

En double-cliquant sur une ligne particulière, on accède au détail du remboursement anticipé sélectionné.

4.2. Résultats du Netting

4.2.1. Résultats du netting LPO (Display Netting Result LPO)

L'écran **Collateral & credit >> Exposure >> LP Operations Netting >> Display Netting Result LPO** présente la liste des différents Nettings LPO opérés par ECMS

Cet écran est accessible avec le rôle #65, #66 ou #67.

Search Result : Netting Result

Transaction Reference	Pool Identifier	Counterparty RIAD Co.	Amount	Margin Amount	Netting Currency	Interest Amount	Netting Date	Netting Setup	Netting Status	Update Date	Update User Id
FRNET24020920028001			-2,759,381.9	-331,125.83	USD	2,414.46	09/02/2024		Settled	09/02/2024 14:07:03.1...	STP
FRNET24020920027001			-2,759,381.9	-331,125.83	USD	2,414.46	09/02/2024		Settled	09/02/2024 14:07:02.9...	STP
FRNET24020810027001			525.25	0	EUR	0	08/02/2024	NETTING_LPO_DEFAULT	Settled	08/02/2024 08:02:53.6...	STP
FRNET24020810028001			244,773,299.4	0	EUR	0	08/02/2024	NETTING_LPO_DEFAULT	Settled	08/02/2024 08:02:50.6...	STP
FRNET24020700027001			-7,000,000	0	EUR	923.61	07/02/2024	NETTING_LPO_DEFAULT	Settled	07/02/2024 09:15:26.4...	STP
FRNET24020700028001			-3,000,000	0	EUR	1,266.67	07/02/2024	MRO + LTRO	Settled	06/02/2024 19:41:13.7...	STP
FRNET24020580028001			-1,808,481.78	-217,017.81	USD	728.42	05/02/2024		Settled	06/02/2024 19:38:54.9...	STP
FRNET24020580028001			-3,000,000	0	EUR	861.11	05/02/2024	MRO + LTRO	Settled	06/02/2024 19:38:33.4...	STP
FRNET24020580027001			-1,808,481.78	-217,017.81	USD	728.42	05/02/2024		Settled	06/02/2024 17:07:24.2...	STP
FRNET24020690027001			-1,000,000	0	EUR	625	06/02/2024	MRO + LTRO	Settled	06/02/2024 13:50:58.8...	STP

La liste inclut les nettings LPO, qu'ils soient Euros, ou Currency. Chaque monnaie (Euro, USD,...) fait l'objet d'un netting dédié.

En double-cliquant sur un Netting particulier, on obtient le détail du netting :

Search Result : Netting Result > View : Netting Result

Transaction Reference Number: FRNET24020700028001

Pool Identifier: FRNET24020700028001

Counterparty RIAD Code: FRNET24020700028001

Amount: -3,000,000

Margin Amount: 0

Interest Amount: 1,266.67

Netting Currency: EUR

Netting Date: 07/02/2024

Netting Setup: MRO + LTRO

Netting Status: Settled

Error Description:

Movements Details

Netting Movement: PMLFR000000378711

Netting Interest Movement: PMLFR000000378712

Margin Movement: ---

Netting Details

Settling Operation [0]

Maturing Operation [1]

Maturing Early Repayment [0]

FootPrint

Les boutons **Settling Operation**, **Maturing Operation** et **Maturing Early repayment Operations** indiquent s'il y a des opérations de chacun des 3 types qui sont impliquées dans le netting.

En double-cliquant sur un de ces boutons (avec une valeur différente de [0]), on accède au détail de l'opération concernée.

View : ML Contract

Internal Reference	Pool Identifier	OMORefNo	Accrued Interest	Fx Amount	Outstanding Amo	Contract Curren	Fx Currency	Instruction Statu	Used As Collater	To Be Netted	Creation Date	Update Date	Creation User Id	Update User Id
PMLP0240130995...		20240307	1,266.67	0	EUR	---	Closed	Yes	No	No	30/01/2024 12:52...	06/02/2024 19:41...	ECMSXDR	STP

On y retrouve notamment le N° d'OMO impliquée dans le netting.

4.2.2. Résultats du Netting FTD (Display Netting Result FTD)

L'écran **Collateral & credit >> Collateral >> Fixed Term deposit >> Netting FTD >> Display Netting Result FTD** présente la liste des différents Nettings FTD opérés par ECMS.

Cet écran est accessible avec le rôle #65.

Display Netting Result FTD											
Transaction Reference	Pool Identifier	Counterparty RIAD Co.	Amount	Margin Amount	Netting Currency	Interest Amount	Netting Date	Netting Setup	Netting Status	Update Date	Update User Id
FRNET2401110036001	POOL0000000000413		1,000,000	0	EUR	0	11/01/2024		Settled	10/01/2024 19:11:46:58...	STP
FRNET24010450032001	POOL00000000000413		-3,000,000	0	EUR	125	04/01/2024		Settled	03/01/2024 19:10:36:69...	STP
FRNET24010340032001	POOL00000000000413		3,000,000	0	EUR	0	03/01/2024		Settled	02/01/2024 19:10:21:30...	STP
FRNET23121430032001	POOL00000000000420		-10,000,000	0	EUR	416.67	14/12/2023		Settled	13/12/2023 19:08:57:77...	STP
FRNET23121320030001	POOL00000000000420		10,000,000	0	EUR	0	13/12/2023		Settled	12/12/2023 19:09:27:86...	STP
FRNET23120780033001	POOL00000000000420		-6,000,000	0	EUR	3,625	07/12/2023		Settled	07/12/2023 16:39:09:36...	STP
FRNET23120450032001	POOL00000000000420		1,000,000	0	EUR	0	04/12/2023		Settled	04/12/2023 02:32:31:51...	STP
FRNET23112910027001	POOL00000000000420		5,000,000	0	EUR	0	29/11/2023		Settled	29/11/2023 16:11:00:61...	STP
FRNET23112790032001	POOL00000000000423		0	0	EUR	0	27/11/2023		Failed	27/11/2023 14:46:34:44...	ECMSOperationalDaySc...
FRNET23112790031001	POOL00000000000421		0	0	EUR	0	27/11/2023		Failed	27/11/2023 14:45:07:85...	ECMSOperationalDaySc...
FRNET23112790030001	POOL00000000000419		0	0	EUR	0	27/11/2023		Failed	27/11/2023 14:43:14:19...	ECMSOperationalDaySc...
FRNET23112790029001	POOL00000000000417		0	0	EUR	0	27/11/2023		Failed	27/11/2023 14:41:52:81...	ECMSOperationalDaySc...
FRNET23112790028001	POOL00000000000411		0	0	EUR	0	27/11/2023		Failed	27/11/2023 14:40:33:82...	ECMSOperationalDaySc...
FRNET23112790027001	FRPOOL00000200000001		0	0	EUR	0	27/11/2023		Failed	27/11/2023 14:40:00:16...	ECMSOperationalDaySc...
FRNET23112070033001	POOL00000000000423		-3,000,000	0	EUR	875	20/11/2023		Settled	20/11/2023 11:13:06:77...	STP
FRNET23112070031001	POOL00000000000420		-5,000,000	0	EUR	1,458.33	20/11/2023		Settled	20/11/2023 11:12:58:54...	STP
FRNET23112070027001	POOL00000000000415		-2,000,000	0	EUR	583.33	20/11/2023		Settled	20/11/2023 11:12:38:19...	STP
FRNET23112070035001	POOL00000000000423		0	0	EUR	0	20/11/2023		Failed	20/11/2023 11:12:33:02...	ECMSOperationalDaySc...
FRNET23112070032001	POOL00000000000420		0	0	EUR	0	20/11/2023		Failed	20/11/2023 11:12:24:45...	ECMSOperationalDaySc...
FRNET23112070029001	POOL00000000000415		0	0	EUR	0	20/11/2023		Failed	20/11/2023 11:12:13:79...	ECMSOperationalDaySc...
FRNET23111760042001	POOL00000000000423		3,000,000	0	EUR	0	17/11/2023		Settled	17/11/2023 10:34:39:21...	STP
FRNET23111760039001	POOL00000000000420		5,000,000	0	EUR	0	17/11/2023		Settled	17/11/2023 10:34:35:83...	STP
COMET23111760036001	POOL00000000000416		2,000,000	0	EUR	0	17/11/2023		Settled	17/11/2023 10:34:37:61...	CTD

En double-cliquant sur un Netting particulier, on obtient le détail du netting :

Search Result : Netting Result

View : Netting Result

History

Transaction Reference Number
FRNET23121430032001

Pool Identifier
POOL00000000000413

Counterparty RIAD Code
FRIB0000

Amount
-10,000,000

Margin Amount
0

Interest Amount
416.67

Netting Currency
EUR

Netting Date
14/12/2023

Netting Setup

Netting Status
Settled

Error Description

Movements Details

Netting Movement
PLMFR0000000250598

Netting Interest Movement
PLMFR0000000250599

Margin Movement

Netting Details

Settling Operation [0]

Maturing Operation [1]

Maturing Early Repayment [0]

FootPrint

Les boutons **Settling Operation**, **Maturing Operation** et **Maturing Early repayment Operations** indiquent s'il y a des opérations de chacun des 3 types qui sont impliquées dans le netting.

En double-cliquant sur un de ces boutons (avec une valeur différente de [0]), on accède au détail de l'opération concernée.

View : ML Contract

10

<

On y retrouve notamment le N° d'OMO impliquée dans le netting.

4.3. Contrôle des intérêts calculés (Display Calculated Interests)

L'écran **Collateral & credit >> Exposure >> Open Market Operations >> Operations >> Display Calculated Interest** présente la liste des intérêts d'OMOs calculés quotidiennement par ECMS.

Cet écran est accessible avec le rôle #65, #66 ou #67.

Search Result : Calculated Interest

Internal Refer...	Counterparty	Date	Transaction Type	Provisional Int.	Provisional Int.	Outstanding	Outstanding	Accrued Inter...	Accrued Inter...	Paid Accrued	Paid Accrued	Externally Co...	Not Externall...	Interest Rate	Total Accoun...	Total Accoun...	Amount prep...
FRLP0240131...		09/02/2024	Paid Accrued Interest	0	0	0	0	2,625	2,883.56	2,625	2,853.9			3.5	0	0	2,414.46
FRLP0240131...		09/02/2024	Paid Accrued Interest	0	0	0	0	2,625	2,883.56	2,625	2,853.9			3.5	0	0	2,414.46
FRLP0240131...		09/02/2024	Interest Calculation	2,414.46	2,625	2,414.46	2,625	291.66	317.1	268.27		0	268.27	3.5	2,414.46	2,625	268.27
FRLP0240131...		09/02/2024	Interest Calculation	2,414.46	2,625	2,414.46	2,625	291.66	317.1	268.27		0	268.27	3.5	2,414.46	2,625	268.27
FRLP0240131...		08/02/2024	Interest Calculation	2,414.46	2,625	2,146.19	2,333.33	291.67	317.11	268.28		0	268.28	3.5	2,146.19	2,333.34	268.28
FRLP0240131...		08/02/2024	Interest Calculation	2,414.46	2,625	2,146.19	2,333.33	291.67	317.11	268.28		0	268.28	3.5	2,146.19	2,333.34	268.28
FRSTF240206...		07/02/2024	Paid Accrued Interest	0	0	0	0	923.61		923.61				4.75	0	0	923.61
FRLP0240131...		06/02/2024	Interest Calculation	236.11		236.11		236.11		236.11		0	236.11	4.25	236.11		236.11
FRLP0240130...		07/02/2024	Paid Accrued Interest	0	0	0	0	1,266.67		1,266.67		0	1,260	1.6714285714...	0	0	1,266.67
FRLP0240131...		07/02/2024	Interest Calculation	2,414.46	2,625	1,877.91	2,041.67	291.67	317.11	268.28		0	268.28	3.5	1,877.91	2,041.66	284.83
FRLP0240130...		07/02/2024	Interest Calculation	1,266.67		1,266.67		183.34		183.34		0	183.34	1.6714285714...	1,266.67		183.34
FRLP0240130...		05/02/2024	Paid Accrued Interest	0	0	0	0	0	890.86	0	0			2.9	0	0	728.42
FRLP0240130...		06/02/2024	Paid Accrued Interest	0	0	0	0	625		625				3.75	0	0	625
FRLP0240131...		06/02/2024	Paid Accrued Interest	0	0	0	0	236.11		236.11				4.25	0	0	236.11
FRLP0240130...		05/02/2024	Paid Accrued Interest	1,944.44		277.78		600		555.56		0	555.56	1.5	166.67		111.11
FRSTF240206...		07/02/2024	Interest Calculation	923.61		923.61		923.61		923.61		0	923.61	4.75	923.61		923.61
FRLP0240131...		07/02/2024	Interest Calculation	2,414.46	2,625	1,877.91	2,041.67	291.67	317.11	268.28		0	268.28	3.5	1,877.91	2,041.66	284.83
FRLP0240130...		05/02/2024	Paid Accrued Interest	0	0	0	0	805.56	890.86	805.56	890.87			2.9	0	0	728.42

Filtrage : Pour obtenir les données relatives à une OMO particulière, on peut renseigner en critère de recherche l'Internal Reference ID (à récupérer dans l'écran « Display OMO instruction »).

Cet écran présente davantage un intérêt en liste (les intérêts calculés chaque jour pour une OMO donnée ou un ensemble d'OMOs), la vue globale présentant déjà tous les détails en colonnes. Il est toutefois possible de double-cliquer sur une ligne pour consulter les informations détaillées.

Search Result : Calculated Interest > View : Calculated Interest

Interest Details		
Date	Internal Reference ID	Provisional Interest Amount
09/02/2024	FRLP0240131999607	2,414.46
Provisional Interest Amount in currency	Accrued Interest	Accrued Interest Amount in Currency
2,625		317.1
Outstanding Accrued Interest	Outstanding Accrued Interest in Currency	Paid Accrued Interest
2,414.46	2,625	268.27
Paid Accrued Interest in currency	Externally Covered Interest Amt	Not Externally Covered Interest Amt
	0	268.27
Total Accounting Interest	Total Accounting Interest in Currency	Amount prepared for Accounting
2,414.46	2,625	268.27
Amount prepared for Accounting in Currency		
291.66		

FootPrint

4.4. Contrôle des flux CLM (Payment & Credit Line instruction)

L'écran **Collateral & credit >> Payment And Credit Line Instruction >> Display Instruction** présente la liste des instructions de paiement et de mise à jour de la ligne de crédit (MCL) transmises à CLM.

Cet écran est accessible avec le rôle #70 ou #71.

Search Result : Payment and Credit Line Instruction													
100													
Transaction	Counterparty	Pool Identifier	Payment Type	New Credit L	Credit Line A	Payment Am	Currency	Value Date	ECMS Refer	Event Description	Instruction St	Status	Update Date
CLFR0344060		POOL0000000	MCL	13,439,474.33	13,439,474.33		EUR	14/02/2024	PMLFR000003	Accrued interest on cash collate	Generated	CutOffTimeFor	13/02/2024 18
CLFR0344059		POOL0000000	MCL	0	0		EUR	14/02/2024	PMLFR000003	Credit Claim Valuation	Generated	CutOffTimeFor	13/02/2024 18
CLFR0344059		POOL0000000	MCL	386,164,562.37	1,518,800.54		EUR	14/02/2024	MLVPS661.806	Pool revaluation process	Generated	CutOffTimeFor	13/02/2024 18
CLFR0344059		POOL0000000	MCL	83,198.7	280.83		EUR	14/02/2024	MLVPS661.805	Pool revaluation process	Generated	CutOffTimeFor	13/02/2024 18
CLFR0344059		POOL0000000	MCL	895,682,202.83	63,714.61		EUR	14/02/2024	MLVPS661.804	Pool revaluation process	Generated	CutOffTimeFor	13/02/2024 18
CLFR0344059		POOL0000000	MCL	2,786,604,654	4,937,694.59		EUR	14/02/2024	MLVPS661.803	Pool revaluation process	Generated	CutOffTimeFor	13/02/2024 18
CLFR0344059		POOL0000000	MCL	15,222,426.12	4,402,854.87		EUR	14/02/2024	MLVPS661.802	Pool revaluation process	Generated	CutOffTimeFor	13/02/2024 18
CLFR0344059		POOL0000000	MCL	25,937,758.47	9,883,376.06		EUR	14/02/2024	MLVPS661.801	Pool revaluation process	Generated	CutOffTimeFor	13/02/2024 18
CLFR0344058		POOL0000000	MCL	3,722,386,764	4,120,568.58		EUR	14/02/2024	MLVPS661.799	Pool revaluation process	Generated	CutOffTimeFor	13/02/2024 18
CLFR0344058		POOL0000000	MCL	1,893,487,833	5,684,998.23		EUR	14/02/2024	MLVPS661.797	Pool revaluation process	Generated	CutOffTimeFor	13/02/2024 18
CLFR0344058		POOL0000000	MCL	1,604,313,230	1,392,667.32		EUR	14/02/2024	MLVPS661.796	Pool revaluation process	Generated	CutOffTimeFor	13/02/2024 18
CLFR0344058		POOL0000000	MCL	0	0		EUR	14/02/2024	MLVPS661.795	Pool revaluation process	Generated	CutOffTimeFor	13/02/2024 18
CLFR0344058		FRPOOL0002	MCL	9,916,241,203	209.97		EUR	14/02/2024	MLVPS661.793	Pool revaluation process	Generated	CutOffTimeFor	13/02/2024 18
CLFR0343057		POOL0000000	MCL	15,244,196.08	1,840,000		EUR	13/02/2024	PMLFR000003	Credit Claim Valuation	Settled	Settled	13/02/2024 16
CLFR0342060		POOL0000000	Connected Pa	19,101,043.46	9,653,742.73	0	EUR	13/02/2024	PMLFR000003	Cash Collateral Decrease	Settled	Settled	13/02/2024 06
CLFR0342060		POOL0000000	Connected Pa	2,649,330.15	8,502.75	8,502.75	EUR	13/02/2024	PMLFR000003	Cash Collateral Decrease	Settled	Settled	13/02/2024 06
CLFR0342060		POOL0000000	MCL	19,101,043.46	9,653,742.73		EUR	13/02/2024	PMLFR000003	Accrued interest on cash collate	Rejected	Rejected	12/02/2024 19
CLFR0342060		POOL0000000	MCL	2,666,335.65	8,502.75		EUR	13/02/2024	PMLFR000003	Accrued interest on cash collate	Rejected	Rejected	12/02/2024 19
CLFR0342059		POOL0000000		0	0		EUR	13/02/2024	PMLFR000003	Credit Claim Valuation	Settled	Settled	12/02/2024 19
CLFR0342058		POOL0000000	MCL	0	0		EUR	13/02/2024	MLVPS641.795	Pool revaluation process	Generated	WaitingForBun	12/02/2024 19
CLFR0341059		POOL0000000	MCL	15,797,861.73	6,502,333.226		EUR	12/02/2024	FREMC240209	EMC Mobilisation	Settled	Settled	12/02/2024 11
CLFR0341059		POOL0000000	MCL	11,059,104.92	5,524,828.812		EUR	12/02/2024	FREMC240209	EMC Mobilisation	Settled	Settled	12/02/2024 11

En double-cliquant sur une instruction, on consulte son détail :

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

Instruction Details

Transaction Reference Number
CLFR0340678001

Payment Type
MCL

Variation Sign
Increase

ECMS Reference
FRNET24020928001

Bundling Reference

Action To Validate

Pool Identifier

New Credit Line Amount
15,242,356,083.52

Payment Amount

Value Date
09/02/2024

Instruction Status
Settled

Is Rejected
No

Counterparty RIAD Code

Credit Line Amount Variation
3,092,921.19

Currency
EUR

Cancellation Reference

Status
Settled

Notifications [2]

FootPrint

En cliquant sur le bouton **Notifications**, on accède à l'instruction (pacs.009/pacs.010 ou camt.998) transmise à CLM et à la réponse de CLM (si présentes):

View: Notifications								
10								
Message Id	Notification Name	Notifications Status	Error Description	Update Date	Update User Id	Business Reference	Ack Reference	Reference
FRMCL03400579001	camt.998 - Modify Credit Line	Processed		09/02/2024 14:06:33 061	FRCB-PB-USER	CLFR03400579001		3471112978
4916129	MCL Status Notification	Impacted		09/02/2024 14:07:03 284	STP		FRMCL03400579001	17074840172800741

On peut consulter ces deux messages xml en double-cliquant dessus.

4.5. Consultation du pool

L'écran **Collateral & credit >> Pool Overview >> Pool Overview** présente le pool associé à la contrepartie, en particulier les différentes opérations de refinancement qui le constituent (partie droite du pool : EXPOSURE), incluant les OMO Euro et les OMO Currency.

SECTION EXPOSURE :

EXPOSURE	
Credit Freezing	
Total Credit Freezing 0	
Credit Freezing Position	
Euro LPO	
Total Euro LPO 0	Total Euro LPO Margin 0
Total Euro LPO Interest 0	
Non-Euro LPO	
Total Non-Euro LPO 0	Total Non-Euro LPO Margin 0
Total Non-Euro LPO Interest 0	
Marginal Lending Facility	
Total Marginal Lending 0	Total Marginal Lending Interest 0
Total Exposure	
Total Credit 0	

Les FTD, s'ils sont paramétrés dans ECMS pout être automatiquement intégrés en tant que collatéral, sont affichés dans la partie Collatéral. Sinon, ils n'apparaissent pas au niveau du pool.

SECTION COLLATERAL (extrait) :

COLLATERAL

Marketable Asset Collateral

Domestic Collateral

0

Emergency foreign collateral

0

Total Eligible Marketable Asset

0

CCBM Collateral

0

Cross Border Collateral

0

Securities Position Details

Externally Managed Collateral

Credit Claims

0

Total Externally Managed Collateral

0

Other Collateral

0

EMC Position Details

Cash Collateral

Total Cash Collateral

0

Cash Collateral Positions

Fixed Term Deposit

Total FTD used as Collateral

0

Total FTD used as Collateral Interest

0

FTD Positions

SECTION CREDIT LINE DETAILS :

CREDIT LINE DETAILS

SCL

0

ECL

0

RCL

0

Maximum Credit Line value

0

Insufficient Collateral

0

Collateral Deficit

0

Excess ECL

0

Deficit Econs

0

Credit Line Details

5. Chargement d'une OMO dans ECMS et contrôles initiaux

Une fois le fichier des soumissions servies chargé dans ECMS, si les contrôles initiaux sont corrects, l'OMO passe au statut VALIDATED.

L'écran décrit au § 4.1 (selon typologie LPO ou LAO) permet de vérifier les soumissions effectuées dans TELMA et validées par la BCE, les caractéristiques générales, ainsi que les intérêts prévisionnels à maturité.

Le pool (§ 4.5) n'intègre pas encore une OMO au statut VALIDATED.

Contrôle (initial) de suffisance du collatéral : Une fois l'OMO chargée, ECMS effectue immédiatement un contrôle de suffisance de collatéral. En cas de sous-collatéralisation prévisionnelle (à date du settlement), une notification est transmise à la contrepartie, afin qu'elle intervienne au niveau de son pool.

Ce contrôle initial de sous-collatéralisation intègre tous les événements qui impacteront le pool le jour du settlement de l'OMO.

Le champ *Preliminary collateral insufficiency* (écran §4.1.1, section *Allotment Details*) permet de consulter cette valeur.

Ce contrôle de sous-collatéralisation ne s'applique pas aux LAO (FTD par exemple).

6. Contrôles le jour du règlement (J)

Un nouveau contrôle de suffisance de collatéralisation est effectué automatiquement par ECMS juste avant le Netting. Si ce contrôle est correct, le netting est lancé. Sinon, le statut passe à l'état « Pending / To be recycled », dans l'attente d'une action côté contrepartie pour y remédier, puis d'une action de la BCN de rattachement pour recycler le settlement.

Une notification est dans ce cas transmise à la contrepartie, afin qu'elle intervienne au niveau de son pool.

Les contrôles suivants correspondent au cas nominal où le settlement est réalisé.

6.1. Contrôle des données actualisées de l'OMO

L'écran décrit au § 4.1 permet de consulter le détail de l'OMO.

In fine, le Statut de l'OMO est passé à SETTLED.

Les intérêts quotidiens ne seront calculés qu'à partir de J+1.

6.2. Contrôle du netting

L'écran 4.2 (selon typologie LPO ou LAO) permet de contrôler le résultat du Netting.

6.3. Détails du paiement (pacs.009)

L'écran 4.4 permet de consulter les instructions transmises à CLM et les retours de CLM.

6.4. Impacts sur le pool & Ligne de crédit

L'écran 4.5 permet de vérifier qu'une OMO passée à l'état SETTLED est visible dans le pool, en particulier :

- Si LPO, Section Exposure : champs *Total Euro LPO* ou *Total Non-Euro LPO (selon typologie de l'OMO)*, *Total Exposure*
- Si LAO/FTD et "used as collateral", section COLLATERAL : champ *Total FTD used as Collateral*
- Section Credit Line Detail : champs *SCL/ECL/RCL*.

7. Contrôles entre le règlement et le remboursement

7.1. Contrôle des données actualisées de l'OMO

L'écran 4.1 permet de consulter le détail de l'OMO.

Les intérêts quotidiens calculés sont mis à jour, ainsi que les intérêts quotidiens cumulés (*accrued interest*).

7.2. Détails des instructions MCL transmises à CLM

Le calcul des intérêts quotidiens impacte la ligne de crédit dans la mesure où ces intérêts augmentent la partie crédit, et diminuent donc la ligne de crédit résultante.

L'écran 4.4 permet de consulter les instructions transmises à CLM et les retours de CLM.

7.3. Impacts sur le pool & Ligne de crédit

L'écran 4.5 permet de vérifier que les intérêts calculés sont bien intégrés au pool, en particulier :

- Si LPO, Section Exposure : champs *Total Euro LPO interest* ou *Total Non-Euro LPO interest*, *Total Exposure*.
- Si LAO/FTD et « used as collateral », section COLLATERAL : champ *Total FTD used as collateral Interest*
- Section Credit Line Detail : champs *SCL/ECL/RCL*.

8. Contrôles le jour du remboursement

8.1. Contrôle des données actualisées de l'OMO

L'écran 4.1 permet de consulter le détail de l'OMO. En particulier, le Statut est passé à CLOSED.

Les intérêts quotidiens ont été calculés jusqu'à ce jour de remboursement inclus.

8.2. Contrôle du netting

L'écran 4.2 (selon typologie LPO ou LAO) permet de contrôler le résultat du Netting.

8.3. Détails du paiement (pacs.010)

L'écran 4.4 permet de consulter les instructions transmises à CLM et les retours de CLM.

8.4. Impacts sur le pool & Ligne de crédit

L'écran 4.5 permet de vérifier qu'une OMO passée à l'état CLOSED n'est plus visible dans le pool : il disparaît des sections EXPOSURE (ou COLLATERAL selon typologie), avec impact sur la section CREDIT LINE DETAILS (SCL/ECL/RCL) : le remboursement par la contrepartie du nominal et des intérêts augmentant la ligne de crédit globale.

9. Annexes

9.1. Formule de calcul des intérêts

La formule de calcul des intérêts cumulés est la suivante : **$Interest\ Amount = C \times R \times n / D$** . Dans cette formule :

- ☐ C = Capital (outstanding amount of the OMO);
- ☐ R = Interest Rate + spread, if any;
- ☐ n: Number of (calendar) days of interest
- ☐ D= Day basis of calculation (based on a parameter at ECMS level), by default = 360.

9.2. Date de calcul des intérêts

Les intérêts quotidiens des OMOs (et la mise à jour des intérêts cumulés – accrued interests--) sont calculés selon la méthode dite « *last day* », i.e. à J+1 (après chaque changement de jour comptable). Exemple pour un OMO allant du jeudi 01/02 au 08/02 :

- Les intérêts du 01/02 sont calculés le 02/02 (en fait le 01/02 vers 19h30 après le changement de jour comptable)
- Les intérêts du 02/02 sont calculés le 03/02
- ...
- Les intérêts du 07/02 sont calculés le 08/02

Les intérêts d'un week-end (samedi/dimanche) sont calculés le lundi.

9.3. Règle de choix entre Connected Payment et regular Payment

Le type de paiement (Connected ou Regular) à envoyer à CLM est déterminé par ECMS en fonction du statut de la contrepartie et de la ligne de crédit.

Le tableau ci-dessous fournit une vue d'ensemble des critères utilisés par l'ECMS pour déterminer le type de paiement à envoyer à CLM :

Table 195 – Overview of Type of payment with an impact on the pool value

Counterparty with own MCA			Counterparty without own MCA
With Credit Line		Without Credit Line	Without Credit Line
Floating Credit Line	Maximum Credit Line		
Connected Payment	Connected Payment or Regular Payment	Regular Payment	Regular Payment

Une contrepartie ayant sa propre MCA est identifiée lorsqu'une contrepartie est le détenteur d'une MCA CLM dans le tableau Reference Data pour le compte de trésorerie concerné. Une contrepartie qui n'a pas de MCA utilise comme agent payeur une contrepartie qui a son propre MCA.

Les critères ci-dessous sont utilisés par le système ECMS pour déterminer le type de règlement en fonction des différentes lignes de crédit définies dans le système ECMS :

- Dans le cas d'une contrepartie sans MCA propre ou d'une contrepartie avec MCA propre sans ligne de crédit, un paiement régulier est généré.
- Dans le cas d'une contrepartie ayant sa propre MCA avec ligne de crédit flottante, un paiement connecté est généré.

- Dans le cas d'une contrepartie ayant sa propre MCA avec une ligne de crédit maximale, un paiement lié ou un paiement régulier est généré. Le choix du type de paiement dépend de la différence entre la ligne de crédit suggérée (SCL), la ligne de crédit maximale (MaCL) et la ligne de crédit suggérée précédente (PSCL), voir le tableau suivant :

Tableau 196 - Calcul des types de paiements

Starting Situation	Meaning	New Situation	Type of payment	Cross-check payment amount
PSCL > MaCL	RCL = MaCL	SCL > MaCL	Regular	Payment = SCL - PSCL
PSCL > MaCL	RCL = MaCL	SCL < MaCL	Connected	Payment = SCL-PSCL Credit Line = SCL - MaCL
PSCL = MaCL	PSCL = RCL = MaCL	SCL > MaCL	Regular	Payment = SCL - PSCL
PSCL = MaCL	PSCL = RCL = MaCL	SCL < MaCL	Connected	Payment = SCL-PSCL Credit Line = SCL - MaCL
PSCL < MaCL	PSCL = RCL	SCL < MaCL	Connected	Payment = SCL-PSCL Credit Line = SCL - PSCL
PSCL < MaCL	PSCL = RCL	SCL => MaCL	Connected	Payment = SCL-PSCL Credit Line = MaCL - PSCL
PSCL = MaCL	PSCL = RCL = MaCL	No change in SCL	No payment	N/A