



ECMS
Mode opératoire pour le
prêt marginal automatique
(Automatic Marginal Lending
-- AML)

**Couvre le Cas de Test Fondamental
20**

Introduction

Ce mode opératoire a été préparé à la demande des contreparties pour les aider à suivre dans ECMS un prêt marginal automatique / Automatic Marginal Lending (AML).

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 (§4.1.3.5 notamment) :

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

Table des matières :

| | |
|--|---|
| 1. Rappels métier..... | 3 |
| 2. Pré-requis | 3 |
| 3. Préalable au test..... | 3 |
| 4. Points de contrôle attendus (expected results) | 3 |
| 5. Contrôle du statut de l'AML | 4 |
| 6. Impact sur le pool..... | 5 |
| 7. Annexes | 6 |
| 7.1. Consultation des instructions de paiement (pacs.009 ou pacs.010) transmises à CLM | 6 |

Table des versions

| Date | Version | Contenu |
|------------|---------|--|
| 08/12/2023 | 1.0 | Version de publication initiale/ |
| 08/01/2024 | 2.0 | * Précision concernant les rôles requis * Suppression du §7.2 (rôle BCN uniquement) |

1. Rappels métier

Le prêt marginal automatique (AML) est un mécanisme utilisé pour transformer un crédit intra-journalier en un crédit à un jour (overnight), si le solde agrégé d'une contrepartie dans CLM est négatif. Pour cela, chaque fin de journée (aux alentours de 18h40), CLM calcule le solde agrégé des différents comptes de la contrepartie dans CLM (CLM MCA, TIPS DCA, T2S DCA). Si ce solde est négatif, CLM crédite le compte MCA de la contrepartie de ce montant, et déclenche un AML (envoi d'une instruction camt.004 à destination d'ECMS).

Cet AML est automatiquement remboursé par CLM durant les traitements de nuit (entre 19h00 et 19h30) : il débite le compte MCA de la contrepartie du montant de l'AML, et génère une instruction camt.019 à destination d'ECMS. ECMS transmet alors à CLM une demande de débit du compte MCA de la contrepartie pour les intérêts générés par cet AML (intérêts calculés sur la base du taux de facilité de prêt permanent, comme pour les MLOR), CLM débite alors le compte MCA de la contrepartie de ces intérêts.

2. Pré-requis

Il existe un compte CLM MCA dans TARGET2/CLM pour l'environnement UTEST. Ce compte doit être lié au pool de la contrepartie dans ECMS. Cette configuration a été effectuée par la BDF en amont du démarrage des tests des contreparties.

Rôles nécessaires :

- U2A User: ECMS ENTITY - U2A STANDING FACILITIES EXECUTION - #66 or ECMS ENTITY - U2A STANDING FACILITIES READ ONLY - #67

3. Préalable au test

La contrepartie a obtenu un crédit intra-journalier qui n'a pas été remboursé en fin de journée.

Pour garantir la génération de l'AML par CLM, la contrepartie doit intervenir sur ses différents comptes dans CLM, afin de s'assurer d'un solde négatif en fin de journée.

4. Points de contrôle attendus (expected results)

Les points de contrôle sont les suivants :

Règlement de l'AML :

- Le statut de l'AML est « SETTLED »
- La ligne de crédit de la contrepartie est diminuée du montant de l'AML
- Le pool de la contrepartie intègre le montant de l'AML
- Le compte MCA CLM de la contrepartie a été crédité

Remboursement de l'AML :

- Le statut de l'AML est « CLOSED »
- La ligne de crédit de la contrepartie est augmentée du montant de l'AML
- Le pool de la contrepartie n'intègre plus le montant de l'AML
- Le compte MCA CLM de la contrepartie a été débité du montant de l'AML et des intérêts générés

Pour plus de détails, se référer au document [ECMS user testing – fundamental test cases](#), test cases CMS_TC_CPTY_20.

5. Contrôle du statut de l'AML

Les AML sont consultables dans l'écran : Exposition >> Standing Facilities >> **Display Standing Facilities**

Instruction



Après éventuel filtrage via le bandeau de recherche, afficher les différentes instructions (AML & MLOR).

| Transaction Ref. | Counterparty T. | Counterparty L. | Counterparty'S | Pool Identifier | NCB Identifier | CLM CB Account | Instruction Del. | Amount | Interest Rate | Accrued Interest | Currency | Instruction Date | Intended Settle. | Maturity Date | L2A | Instruction Stat. | Status Reason | Update Date | Update User Id |
|------------------|-----------------|-----------------|----------------|-----------------|----------------|----------------|------------------|----------------|---------------|------------------|----------|------------------|------------------|---------------|-----|-------------------|---------------|--------------------|----------------|
| FRSTP213053 | 469980 | | | POOL0000000000 | FR30001 | 80F8F821MS | AML | 115,985,698.13 | 4.75 | 0 | EUR | 06/12/2023 | 06/12/2023 | 07/12/2023 | No | Closed | | 06/12/2023 18:5... | STP |

Double-cliquer sur la ligne correspondant à l'instruction suivie, pour en consulter le détail :

Search Result: Standing Facilities > View: Standing Facilities

INSTRUCTION DETAILS

Transaction Reference: FRSTP2130530000000000
 Counterparty Transaction Reference Number: 469980
 Instruction Description: AML

Pool Identifier: POOL0000000000
 Counterparty: FR30001
 Counterparty's NCB: 80F8F821MS

CLM CB Account: 80F8F821MS
 Amount: 115,985,698.13

Currency: EUR
 Instruction Date: 06/12/2023
 Intended Settlement Date: 06/12/2023

Maturity Date: 07/12/2023
 Last Update Reason:

AMOUNTS & INTEREST

Reference Rate: ECR Marginal/Lending facility
 Day Base: Actual/360
 Interest Rate: 4.75

Provisional Interest in EUR:
 Provisional Maturity Amount in EUR:
 Accrued Interest:

Last Interest Calculation Date: 07/12/2023

STATUS DETAILS

Instruction Status: Closed
 Status Reason:
 L2A: No

Action To Validate:
 Is Reported: No

PAYMENTS DETAILS

Payments Details

OTHER DETAILS

Business Validation:
 Notifications:

Champs à vérifier :

- Status Details/Instruction status : valeur SETTLED ou CLOSED selon le moment de consultation.
- Amounts & Interest / Provisional interest in EUR : valeur à contrôler, selon la formule décrite ci-dessous.
- Payment details / bouton Movement details : permet de consulter les instructions de paiement ou de mise à jour de la ligne de crédit

Search Result: Exposure Movement

| Pool Movement | Main Reference | Counterparty | Pool Identifier | Amount | Pool Variation | Intended Settle. | Event Descriptio... | Collateral Insuffi... | Absolut Credit LI... | Netting Indicato... | Netting Referen... | Movement Statu... | Update User Id | Update Date |
|---------------|----------------|------------------|-----------------|----------------|----------------|------------------|---------------------|-----------------------|----------------------|---------------------|--------------------|-------------------|--------------------|--------------------|
| PLMFR00000226 | 4694611 | FR30002 | POOL0000000000 | 15,219.82 | | 05/12/2023 | Credit Operatio... | No | No | Yes | | Settled | STP | 05/12/2023 19:1... |
| PLMFR00000226 | 4694611 | PLMFR00000226694 | POOL0000000000 | 115,350,198.49 | -30,013,698.36 | 05/12/2023 | Credit Operatio... | No | No | No | | Settled | STP | 05/12/2023 18:2... |
| PLMFR00000226 | 4694611 | FR30002 | POOL0000000000 | 115,350,198.49 | | 06/12/2023 | Credit Operatio... | No | No | No | | Prepared | STP | 05/12/2023 18:2... |
| PLMFR00000226 | 4694611 | FR30002 | POOL0000000000 | 15,219.82 | 0 | 06/12/2023 | Credit Operatio... | Yes | No | No | | Settled | ECMSOperational... | 05/12/2023 18:5... |

- Other details / bouton Notifications : **ce bouton** permet d'accéder aux notifications émises : en l'occurrence il s'agit de la notification d'AML (générée au moment du règlement).

Vérification du montant des intérêts calculés par ECMS, en reprenant la formule et le taux de facilité de prêt marginal :

La formule de calcul des intérêts cumulés est la suivante : **Interest Amount = C x R x n / D** avec :

- C = Capital; *(montant mobilisé dans ce cas de figure)*
- R = Interest Rate; *(taux de facilité de prêt marginal dans ce cas de figure)*
- n: Number of (calendar) days of interest *(n=1 dans ce cas de figure)*
- D= Day basis of calculation (based on a parameter at ECMS level), by default = 360.

6. Impact sur le pool

L'écran de consultation du pool est accessible dans Pool Overview >> Pool overview

Règlement :

- Vérifier dans le pool que la partie Exposure/Marginal lending Facility a bien été mise à jour :
 - Champ Total Marginal Lending augmenté du montant de l'AML,
 - Champ « Total Marginal Lending Interest) intégrant les intérêts calculés pour l'AML



Vérifier que la ligne de crédit a bien été mise à jour (champs SCL, ECL et RCL).

| CREDIT LINE DETAILS | | | | | |
|-------------------------|--------------------|------------|---------------------------|--|--|
| SCL | ECL | RCL | Maximum Credit Line value | | |
| 145,363,896.85 | 30,439.64 | 30,439.64 | 1,000,000,000 | | |
| Insufficient Collateral | Collateral Deficit | Excess ECL | Deficit Econs | | |
| No | 0 | 0 | 0 | | |

Remboursement :

- Vérifier dans le pool que la partie Marginal Lending Facility n'intègre plus les montants de l'AML.
- Vérifier que la ligne de crédit a été mise à jour.

7. Annexes

Ces annexes décrivent des écrans accessibles (ou non) selon les profils des utilisateurs. Pour plus de détail, se référer au document [ECMS access rights matrix](#).

7.1. Consultation des instructions de paiement (pacs.009 ou pacs.010) transmises à CLM

La Consultation des instructions de paiement transmises à CLM (et les réponses CLM associées) s'effectue via l'écran Payment and credit line Instruction >> Display Instruction. Pour l'AML, il s'agit du pacs.010 correspondant au paiement des intérêts par la contrepartie.

Double-cliquer sur la ligne suivie :

Puis cliquer sur le bouton Notifications : il décrit le message pacs.010 (cas des intérêts d'AML) envoyé à CLM, et la réponse de CLM.

| Message Id | Notification Name | Notifications Status | Error Description | Update Date | Update User Id |
|------------------|------------------------------|----------------------|-------------------|-------------------------|----------------------------|
| FR00000000000831 | pacs.010 - Connected Payment | Processed | | 06/12/2023 19:10:44.632 | ECMSOperationsDayScheduler |
| 4700772 | Payment Status Notification | Impacted | | 06/12/2023 19:11:01.059 | STP |