



**ECMS:
Il rifinanziamento
marginale (Marginal
lending – ML)**

Seminario ECMS – 6 marzo 2024

Isida Bode
Banca d'Italia
Servizio Sistema dei Pagamenti



Il Rifinanziamento marginale

- Rifinanziamento marginale automatico o a richiesta:
 - **Automatic Marginal Lending (AML)**: istruzione generata automaticamente da CLM qualora l'anticipazione infragiornaliera non sia stata rimborsata (e i saldi degli altri conti MCA e/o dei conti DCA (RTGS DCA, T2S DCA e TIPS DCA) non sono sufficienti per coprire l'operazione) alla fine della giornata operativa verrà erogato un finanziamento per l'importo non rimborsato
 - **Marginal lending on Request (MLoR)**: istruzione richiesta dalla controparte (invio messaggio **A2A** (pacs.009) oppure **inserimento U2A tramite GUI di ECMS**)
- Per le controparti che hanno **richiesto l'abilitazione alle operazioni** di ML, l'**ECMS gestisce**:
 - sia il **collateral a garanzia** delle operazioni di rifinanziamento marginale (automatiche (AML) e a richiesta (MLoR)) ;
 - che **le richieste di accesso alle operazioni** e l'invio al **regolamento dei pagamenti** (capitale e interessi per le MLoR e interessi per le AML);
- Le **attività idonee** conferite nel pool devono essere **sufficienti a garantire tutte le operazioni di credito in essere**;
- La richiesta di MLoR deve pervenire entro le ore 18:15*;
- Le richieste MLoR a pronti possono essere inviate indicando come data di regolamento
 - **La data corrente** e sono **processate in tempo reale**
 - **Una data lavorativa successiva a quella corrente solo** se sono presenti operazioni di politica monetaria da rimborsare per tale giorno, al fine di favorire il netting; in questo caso è possibile l'invio di richieste multiple e la cancellazione di operazioni precedentemente inviate e non regolate

*o fino alle 18:30 se si tratta dell'ultimo giorno del periodo di mantenimento della riserva obbligatoria; L'inserimento può essere effettuato dalla Banca d'Italia (in contingency), su richiesta della controparte.



Processo operativo MLoR in ECMS

All'inserimento dell'operazione via GUI dalla controparte (o alla ricezione del del messaggio A2A) ECMS effettua i controlli di forma e di business e procede con la validazione dell'istruzione

Per le banche abilitate all'anticipazione infragiornaliera in CLM:

- **Apertura operazione MLoR:**

- ECMS vincola il collateral nel pool tramite l'incremento del valore delle operazioni di credito (MLoR) ed effettua la diminuzione della Credit Line (CL)
- Prepara le disposizioni di pagamento e le invia al modulo CLM di T2 (connected payment - pacs.009 CONP - per l'erogazione del finanziamento tramite accredito del conto cash e una riduzione della CL)

- **Chiusura operazione MLoR:**

A inizio della giornata operativa dei servizi Target, ECMS Invia a CLM le disposizioni di pagamento a termine delle MLoR (capitale e interessi).

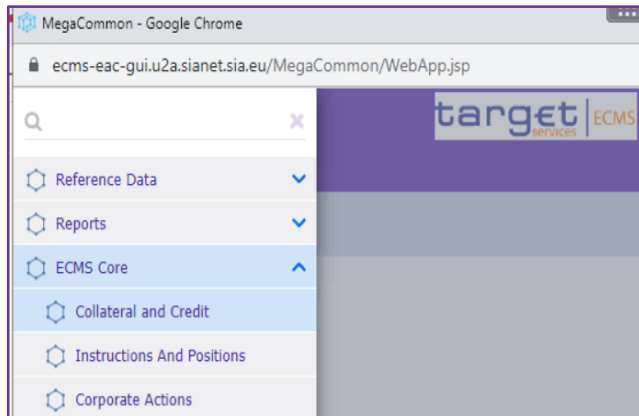
- Riduzione della linea di credito pari al valore degli interessi maturati a seguito della corrispondente riserva di collateral nel pool
- 2 connected payment per la restituzione della quota capitale (addebito del conto cash, incremento della linea di credito) e della quota interessi (addebito del conto cash e incremento della linea di credito)
- Il CLM inoltre, invia al titolare di conto CLM la notifica di accredito/addebito (camt.054) per tutti i regolamenti delle operazioni di politica monetaria.
- Tutte le disposizioni di pagamento ML, avviate a regolamento a inizio giornata operativa Target Services sono regolate in netting con le disposizioni di pagamento OMO (eccetto i FTD).



Inserimento richiesta MLoR via GUI

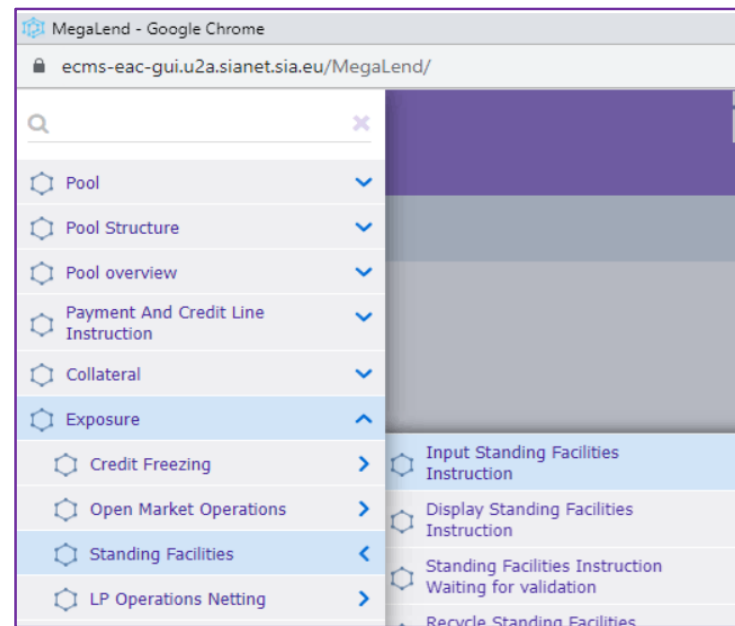
da MegaCommon:

ECMS Core → Collateral and Credit



Inserimento istruzione dal modulo MegaLend

Exposure → Standing Facilities → Input Standing Facilities Instruction



Prima dell'apertura dell'operazione monitorare la situazione del conto pool per **verificare la capienza** necessaria e del conto CLM per **verificare la linea di credito disponibile** (Il valore del campo Credit line in CLM corrisponde con quello disponibile in ECMS)



Compilazione istruzione MLoR via GUI

**Campi
da
compilare:**

- **Identificativo dell'operazione** (Counterparty Transaction Reference Number)
- **Identificativo del pool** (Pool Identifier)
- **Importo** del rifinanziamento marginale da richiedere (Amount)
- **Data di regolamento** (Intended Settlement Date)



ecms-eac-gui.u2a.sianet.sia.eu/MegaLend/WebApp.jsp

target services ECMS Business Date 11/01/2024

Pool Overview Display Instruction Input Standing Facilities Instruction

Input MLoR Instruction

Transaction Details

Transaction Reference ITSTF2401110002001	Counterparty Transaction Reference Number 20240111MCINTESA001	Pool Identifier POOL000000000382
Counterparty Identifier IT0000101262285	NCB Identifier IT0000125236019	Instruction Description MLOR
Amount 1,000,000	Currency EUR	
Instruction Date 11/01/2024	Intended Settlement Date 11/01/2024	Maturity Date
Last Update Reason		

Si aprirà successivamente un secondo riquadro per confermare o annullare l'operazione e dopo la conferma apparirà un pop-up con i riferimenti dell'operazione inserita.

Reset Save

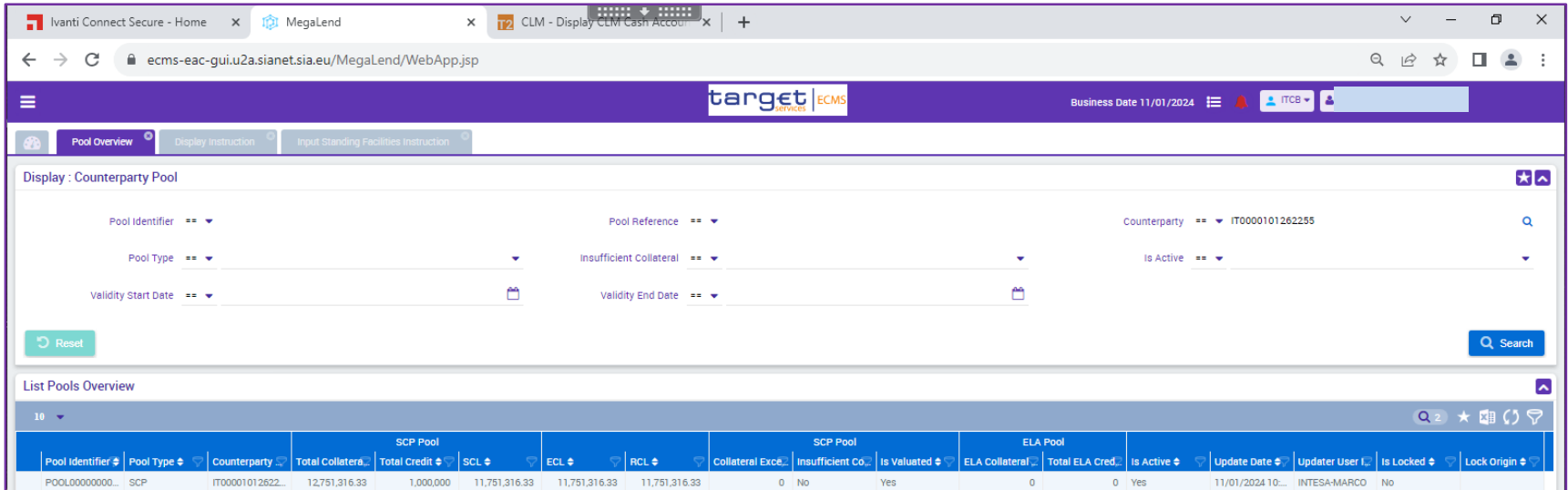
Dopo la compilazione selezionare il **tasto Save** per salvare l'istruzione

L'istruzione di MLoR precedentemente inserita potrà essere visualizzata attraverso la funzione **Display Standing Facilities Instruction**. Inoltre, in caso di utilizzo della funzionalità 4-eyes è possibile validare, modificare, rigettare o cancellare l'operazione inserita.



Monitoraggio pool post regolamento istruzione MLoR

Monitoraggio situazione complessiva del pool dopo il regolamento dell'operazione:
Sezione "Pool overview" del modulo MegaLend:



The screenshot shows the MegaLend 'Pool Overview' page. The search filters are set to: Pool Identifier (empty), Pool Reference (empty), Counterparty (IT0000101262255), Pool Type (empty), Insufficient Collateral (empty), Is Active (empty), Validity Start Date (empty), and Validity End Date (empty). A 'Reset' button is on the left and a 'Search' button is on the right.

The 'List Pools Overview' table shows the following data for the selected pool:

Pool Identifier	Pool Type	Counterparty	Total Collateral	SCP Pool Total Credit	SCP Pool SCL	SCP Pool ECL	SCP Pool RCL	Collateral Exce.	Insufficient Co.	Is Valuated	ELA Pool ELA Collateral	ELA Pool Total ELA Cred.	Is Active	Update Date	Updater User	Is Locked	Lock Origin
POOL00000000...	SCP	IT00001012622...	12,751,316.33	1,000,000	11,751,316.33	11,751,316.33	11,751,316.33	0	No	Yes	0	0	Yes	11/01/2024 10...	INTESA-MARCO	No	

Caso semplificato:

1. controparte abilitata alla CL in CLM;
2. non ci sono variazioni del total collateral (e della CL) dovute a rivalutazione serale;
3. non sono valorizzati parametri che possono influire sul calcolo della CL (es. maximum credit line)

MLoR richiesta 1 mln €

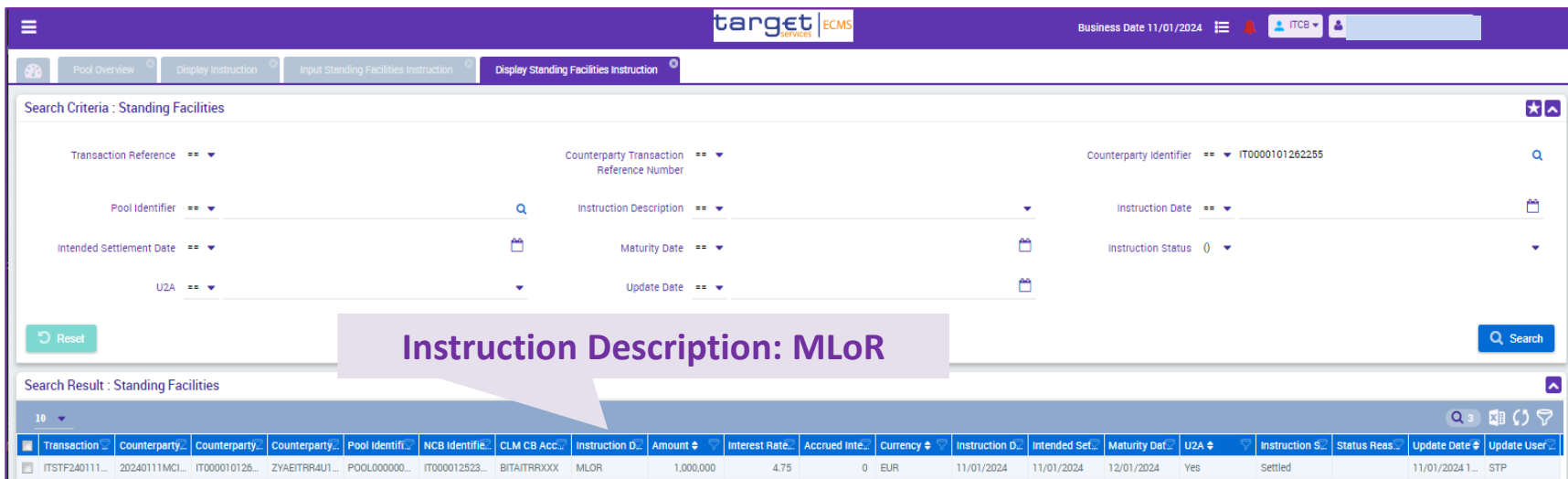
- Total credit: +1 mln €
- Credit line: -1 mln €



Visualizzazione istruzione MLoR

Visualizzazione istruzione apertura MLoR dal modulo MegaLend

Exposure → Standing Facilities → Display Standing Facilities Instruction



target service ECMS Business Date 11/01/2024 ITCB

Pool Overview Display Instruction Input Standing Facilities Instruction **Display Standing Facilities Instruction**

Search Criteria : Standing Facilities

Transaction Reference == Counterparty Transaction Reference Number == Counterparty Identifier == IT0000101262255

Pool Identifier == Instruction Description == Instruction Date ==

Intended Settlement Date == Maturity Date == Instruction Status 0

U2A == Update Date ==

Reset Search

Search Result : Standing Facilities

Transaction	Counterparty	Counterparty	Counterparty	Pool Identif...	NCB Identif...	CLM CB Acc...	Instruction D...	Amount	Interest Rate...	Accrued Inte...	Currency	Instruction D...	Intended Set...	Maturity Dat...	U2A	Instruction S...	Status Reas...	Update Date	Update User...
ITSTF240111...	20240111MCL	IT000010126...	ZYAEITRR4U1...	POOL000000...	IT000012523...	BITAITRRXXX	MLOR	1,000,000	4.75	0	EUR	11/01/2024	11/01/2024	12/01/2024	Yes	Settled		11/01/2024 1...	STP

Instruction Description: MLoR

Selezionare dall'elenco l'operazione inserita ed aprire per visualizzare la **schermata di dettaglio**



Schermata di dettaglio istruzione MLoR

Importi e interessi

- tasso di interesse applicato
- **Provisional Maturity Amount** (interessi e capitale da rimborsare)

ecms-eac-gui.u2a.sianet.sia.eu/MegaLend/WebApp.jsp

Pool Overview | Display instruction | Input Standing Facilities Instruction | Display Standing Facilities Instruction

AMOUNTS & INTEREST

Reference Rate	Days Base	Interest Rate
ECB Marginal lending facility	Actual On 360	4.75
Provisional interest in EUR	Provisional Maturity Amount in EUR	Accrued Interest
131.94	1,000,131.94	0
Last Interest Calculation Date		

STATUS DETAILS

Instruction Status	Status Reason	U2A
Settled		Yes
Action To Validate	Is Rejected	
	No	

PAYMENTS DETAILS

Movimento Details

OTHER DETAILS

Business Validation Errors [0] | Notifications [1]

FootPrint

Stato operazione

- «Settled» se regolata

Notifica di conferma del regolamento (pacs.002) del pagamento inviato da ECMS a T2.

Se l'operazione si trova in uno stato diverso da quello regolato aprire il pulsante **Business Validation Errors** per identificare l'errore di validazione



Monitoraggio dei messaggi di pagamento apertura MLoR

Monitoraggio pagamenti dal modulo MegaLend
Payment and credit Line Instruction → Display Instruction

- Pool
- Pool Structure
- Pool overview
- Payment And Credit Line Instruction**
- Display Instruction
- MaCL Instructions
- Collateral
- Exposure
- OMO Interest Rates
- Transfer
- Validation / Rejection
- Notification
- Reporting
- Setup
- ECMS Core



Business Date 11/01/2024

Search Criteria : Payment and Credit Line Instruction

Transaction Reference Number: Pool Identifier: POOL00000000382

Value Date: Payment Type: ECMS Reference:

Variation Sign: Instruction Status: 0

Reset Search

Inserire gli identificativi dell'operazione (es. TRN messaggio o Pool ID) per la ricerca delle operazioni effettuate

Search Result : Payment and Credit Line Instruction

Transaction Refe...	Counterparty	Pool Identifier	Payment Type	New Credit Line	Credit Line Amou...	Payment Amou...	Currency	Value Date	ECMS Reference	Event Descriptio...	Instruction Statu...	Status	Update Date	Creation Date	Bundling Referen...
CLIT02700335001	IT0000101202255	POOL00000000382	Connected Payme...	11.791.316.33	1.000.000	1.000.000	EUR	11/01/2024	20240111MCINTE...	Credit Operatio...	Settled	Settled	11/01/2024 10:46...	11/01/2024 10:45...	



Schermata messaggi di pagamento

ecms-eac-gui.u2a.sianet.sia.eu/MegaLend/WebApp.jsp

target by ecms ECMS Business Date 11/01/2024

Pool Overview Display Instruction Input Standing Facilities Instruction Display Standing Facilities Instruction Display Instruction

Search Criteria : Payment and Credit Line Instruction

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

Instruction Details

Transaction Reference Number CLIIIT02700335001	Pool Identifier POOL000000000382	Counterparty RIAD Code IT0000101262255
Payment Type Connected Payment	New Credit Line Amount 11,751,316.33	Credit Line Amount Variation 1,000,000
Variation Sign Decrease	Payment Amount 1,000,000	Currency EUR
ECMS Reference 20240111MCINTESA001	Value Date 11/01/2024	Cancellation Reference
Bundling Reference	Instruction Status Settled	Status Settled

Notifications [2]

FootPrint

View Notifications

Message Id	Notification Name	Notifications Status	Error Description	Update Date	Update User Id	Business Reference	Ack Reference	Reference
ITCD000000001137	pac.009 - Connected Payment	Processed		11/01/2024 10:45:55:984	INTESA-MARCO	ITSTP24011100002001		3226442770
4806154	Payment Status Notification	Impacted		11/01/2024 10:46:15:336	STP	20240111MCINTESA001	pac.009.001.08	17049663608520001

2 notifiche:

- messaggio di pagamento (pac.009 CONP) inviato da ECMS a T2 per l'erogazione del finanziamento , che esegue un accredito del conto cash e una riduzione della credit line
- notifica (pac.002) inviato da ECMS alla controparte per l'esito dell'operazione



Apertura MLoR: Schermata CLM di T2



Central Liquidity Management
 EXTERNAL ACCEPTA... | Business Day 2024-01-11

User:
 Release:



☰
✉ **Display CLM Cash Account Liquidity**
Query CLM Cash Account Liquidity
☆ ? ⚙️ 🔌

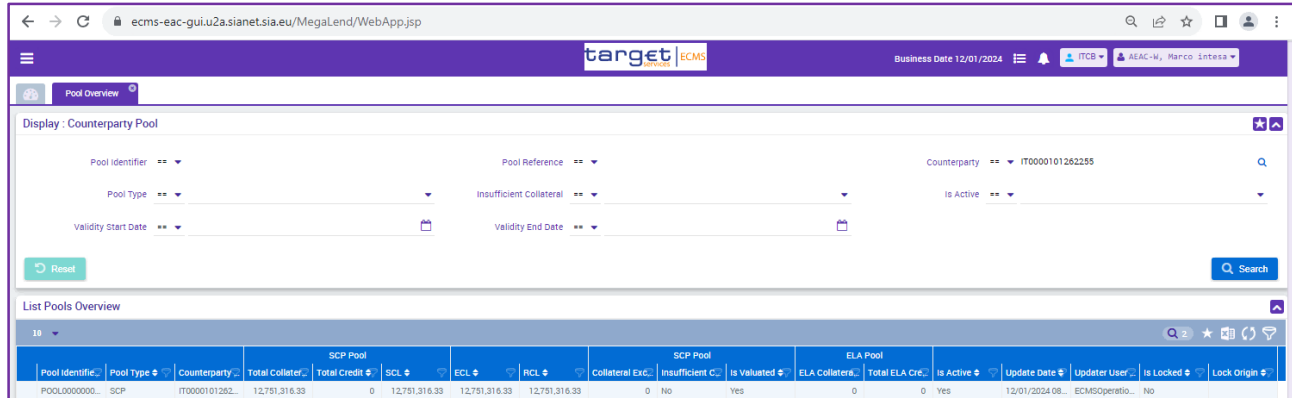
Liquidity Information	
Starting Balance	497,984,353.77 EUR
Settled Cash Transfers	
▶ Settled Debit Liquidity Transfers	0.00 EUR
▶ Settled Credit Liquidity Transfers	0.00 EUR
▶ Settled Debit Payments	-18,211,244.47 EUR
▶ Settled Credit Payments	1,000,000.00 EUR
Current Balance	480,773,109.30 EUR
Credit Line	11,751,316.33 EUR
Available Liquidity	492,524,425.63 EUR
Queued Cash Transfers	
▶ Queued Debit Payments	0.00 EUR
▶ Queued Credit Payments	0.00 EUR
▶ Pending Credit Line Changes	0.00 EUR
Earmarked Cash Transfers	
▶ Earmarked Debit Cash Transfers	0.00 EUR
▶ Earmarked Credit Cash Transfers	0.00 EUR
Projected Liquidity	492,524,425.63 EUR
Reservations	

dal modulo CLM di T2 si può verificare l'erogazione del finanziamento e l'aggiornamento della linea di credito.



Monitoraggio pool dopo chiusura MLoR

In SD + 1 ECMS gestisce la restituzione automatica dell'operazione di credito. Accedere alla schermata "Pool overview" per verificare il ripristino della CL e monitorare la situazione del pool dopo la restituzione del finanziamento

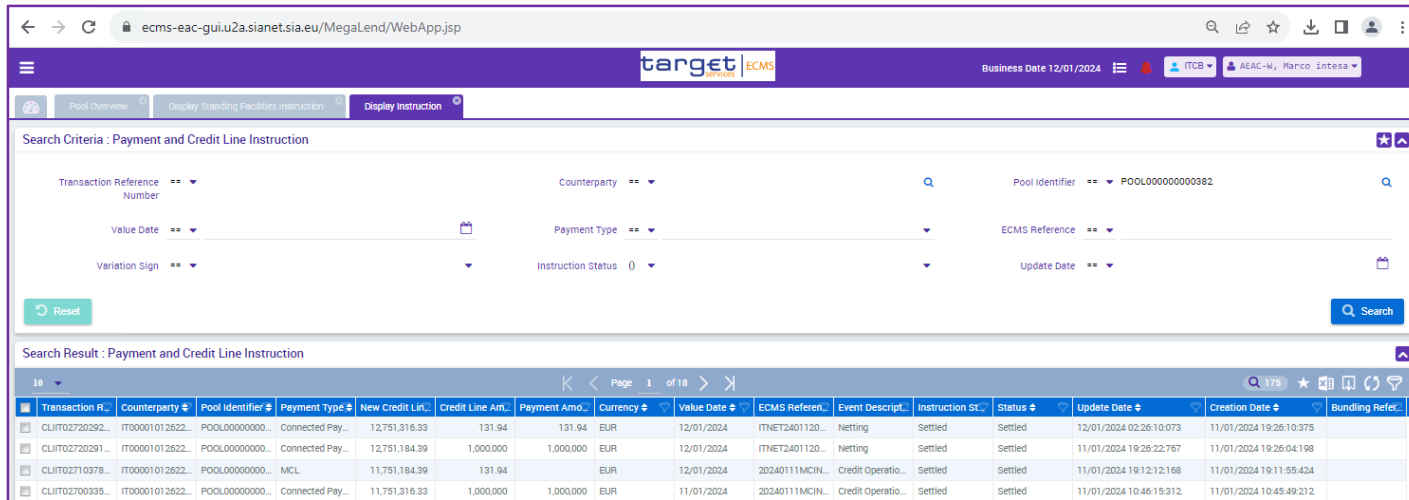


Visualizzazione chiusura MLoR dal modulo MegaLend
Exposure → *Standing Facilities* → *Display Standing Facilities Instruction*



Stato operazione: «Closed» se MLoR chiusa per l'importo di 1 mln €

Monitoraggio dei messaggi rimborso MLoR



Search Criteria : Payment and Credit Line Instruction

Transaction Reference Number: ** | Counterparty: ** | Pool Identifier: ** POOL0000000000382

Value Date: ** | Payment Type: ** | ECMS Reference: **

Variation Sign: ** | Instruction Status: 0 | Update Date: **

Search Result : Payment and Credit Line Instruction

Transaction R...	Counterparty	Pool Identifier	Payment Type	New Credit Lin...	Credit Line Am...	Payment Amo...	Currency	Value Date	ECMS Referen...	Event Descrip...	Instruction St...	Status	Update Date	Creation Date	Bundling Refer...
CLIT02720292...	IT00001012622...	POOL000000000...	Connected Pay...	12,751,316.33	131.94	131.94	EUR	12/01/2024	ITNET2401120...	Netting	Settled	Settled	12/01/2024 02:26:10:073	11/01/2024 19:26:10:375	
CLIT02720291...	IT00001012622...	POOL000000000...	Connected Pay...	12,751,184.39	1,000,000	1,000,000	EUR	12/01/2024	ITNET2401120...	Netting	Settled	Settled	11/01/2024 19:26:22:767	11/01/2024 19:26:04:198	
CLIT02710378...	IT00001012622...	POOL000000000...	MCL	11,751,184.39	131.94		EUR	12/01/2024	20240111MCIN...	Credit Operatio...	Settled	Settled	11/01/2024 19:12:12:168	11/01/2024 19:11:55:424	
CLIT02700335...	IT00001012622...	POOL000000000...	Connected Pay...	11,751,316.33	1,000,000	1,000,000	EUR	11/01/2024	20240111MCIN...	Credit Operatio...	Settled	Settled	11/01/2024 10:46:15:312	11/01/2024 10:45:49:212	

3 messaggi prodotti nella fase di rimborso MLoR all'apertura della giornata operativa:

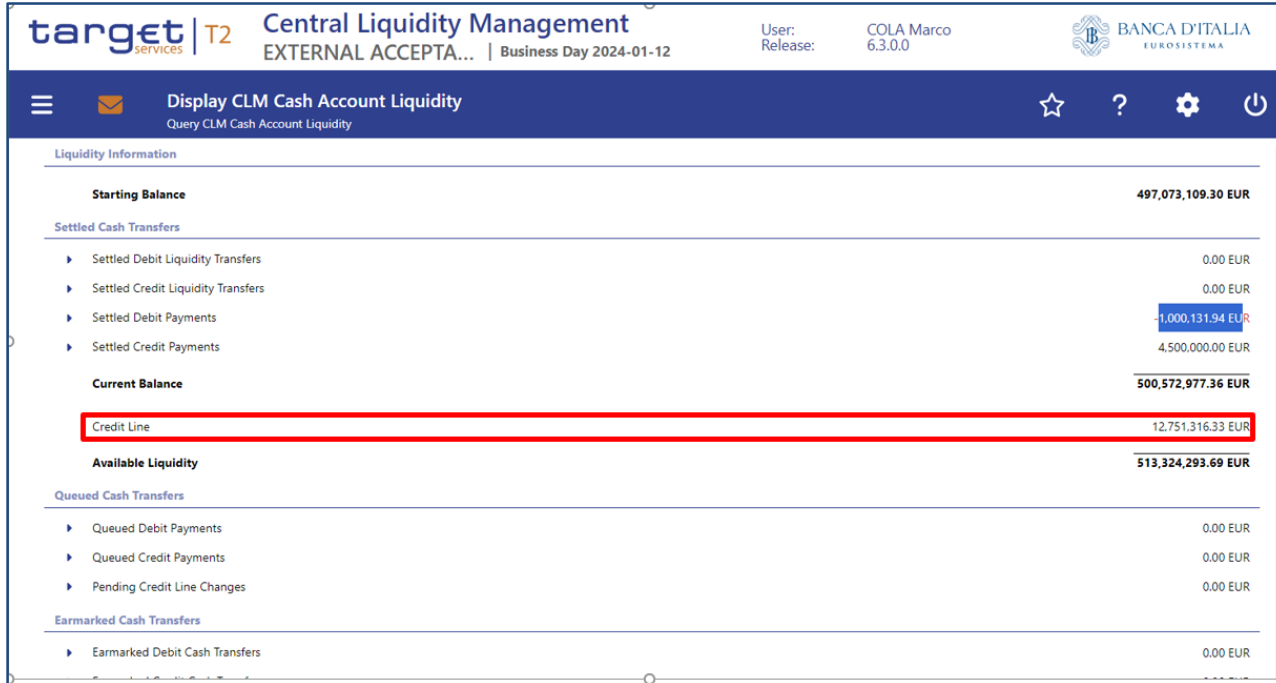
1. Modify credit line (MCL) - riduzione della linea di credito pari al valore degli interessi maturati per riservare il collaterale nel pool
2. Messaggio di pagamento pacs.010 (connected payment) per la restituzione della quota capitale (addebito del conto cash, incremento della linea di credito)
3. Messaggio di pagamento pacs.010 (connected payment) per la restituzione della quota interessi (addebito del conto cash e incremento della linea di credito)*

Nel caso in cui la banca non acceda all'anticipazione infragiornaliera viene impegnato il collaterale per la parte interessi senza la produzione della MCL e i pagamenti saranno di tipo «regular payment»

* il regolamento del connected payment è notificato da CLM alle banche con msg camt.054 con codeword CONP, il regolamento della MCL con camt.054 con codeword CDLN



Chiusura MLoR: Schermata CLM di T2



target T2 Central Liquidity Management
 EXTERNAL ACCEPTA... | Business Day 2024-01-12

User: COLA Marco
 Release: 6.3.0.0

BANCA D'ITALIA EUROSISTEMA

Display CLM Cash Account Liquidity
 Query CLM Cash Account Liquidity

Liquidity Information

Starting Balance 497,073,109.30 EUR

Settled Cash Transfers

- Settled Debit Liquidity Transfers 0.00 EUR
- Settled Credit Liquidity Transfers 0.00 EUR
- Settled Debit Payments -1,000,131.94 EUR
- Settled Credit Payments 4,500,000.00 EUR

Current Balance 500,572,977.36 EUR

Credit Line 12,751,316.33 EUR

Available Liquidity 513,324,293.69 EUR

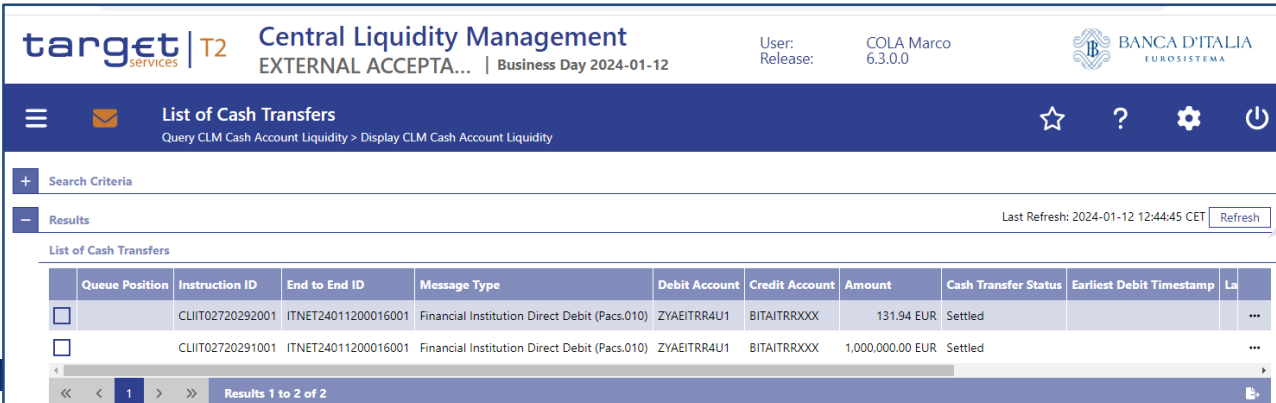
Queued Cash Transfers

- Queued Debit Payments 0.00 EUR
- Queued Credit Payments 0.00 EUR
- Pending Credit Line Changes 0.00 EUR

Earmarked Cash Transfers

- Earmarked Debit Cash Transfers 0.00 EUR

Nel modulo **CLM** di T2 è possibile verificare il **regolamento della restituzione del finanziamento e l'aumento della linea di credito.**



target T2 Central Liquidity Management
 EXTERNAL ACCEPTA... | Business Day 2024-01-12

User: COLA Marco
 Release: 6.3.0.0

BANCA D'ITALIA EUROSISTEMA

List of Cash Transfers
 Query CLM Cash Account Liquidity > Display CLM Cash Account Liquidity

Search Criteria

Results Last Refresh: 2024-01-12 12:44:45 CET Refresh

List of Cash Transfers

Queue Position	Instruction ID	End to End ID	Message Type	Debit Account	Credit Account	Amount	Cash Transfer Status	Earliest Debit Timestamp	La
<input type="checkbox"/>	CLII02720292001	ITNET24011200016001	Financial Institution Direct Debit (Pacs.010)	ZYAEITRR4U1	BITAITRRXXX	131.94 EUR	Settled		...
<input type="checkbox"/>	CLII02720291001	ITNET24011200016001	Financial Institution Direct Debit (Pacs.010)	ZYAEITRR4U1	BITAITRRXXX	1,000,000.00 EUR	Settled		...

Results 1 to 2 of 2

Nel dettaglio della sezione **“Settlement Debit Payments”** è possibile visualizzare le due operazioni di restituzione del capitale e degli interessi.



Processo operativo AML in ECMS

Il mancato rimborso dell'anticipazione infragiornaliera viene convertito automaticamente in una operazione di rifinanziamento marginale. La mancata restituzione dell'importo cash alla chiusura della giornata operativa, determinerà l'attivazione di una operazione di AML per lo stesso importo.

Apertura operazione AML:

- L'istruzione viene generata automaticamente da CLM e non è necessario inserire una richiesta per questa tipologia di operazioni; alla ricezione della notifica da CLM, ECMS vincola il collateral nel pool tramite l'incremento del valore delle operazioni di credito (AML) ed effettua la diminuzione della Credit Line (CL)

Chiusura operazione AML:

Il giorno lavorativo successivo al regolamento dell'operazione ECMS gestisce il calcolo e l'addebito degli interessi e consente la visualizzazione delle operazioni di chiusura:

- Viene effettuata la riduzione della CL per bilanciare la creazione di una credit position per il valore degli interessi
- Alla ricezione della notifica di restituzione dell'AML da CLM è ridotta la posizione di credito e ripristinata la CL
- alla ricezione del regolamento dell'addebito per gli interessi (con connected payment) è ridotta la posizione di credito per la parte interessi e ripristinata l'intera linea di credito (l'erogazione e la restituzione del capitale non sono presenti in ECMS perché sono operazioni eseguite esclusivamente in CLM)



Apertura AML: Verifica CL in utilizzo in CLM

Accedendo al modulo CLM di T2 è possibile verificare la linea di credito e l'importo cash "in utilizzo" (di € 20.501.692,73). La mancata restituzione dell'importo cash alla chiusura della giornata operativa, determinerà l'attivazione di una operazione di AML per lo stesso importo

Party BIC	Party Name	Account Number	Account BIC
BARIT4G00X	BBi Milan	IMITEURBARCT4G000MICA	BARIT4G00X
Liquidity Information			
Starting Balance			0.00 EUR
Settled Cash Transfers			
▶ Settled Debit Liquidity Transfers			0.00 EUR
▶ Settled Credit Liquidity Transfers			0.00 EUR
▶ Settled Debit Payments			-20.501.692,73 EUR
▶ Settled Credit Payments			0.00 EUR
Current Balance			-20.501.692,73 EUR
Credit Line			315.294.176,99 EUR
Available Liquidity			294.792.484,26 EUR
Queued Cash Transfers			
▶ Queued Debit Payments			0.00 EUR
▶ Queued Credit Payments			0.00 EUR
▶ Pending Credit Line Changes			0.00 EUR
Earmarked Cash Transfers			
▶ Earmarked Debit Cash Transfers			0.00 EUR
▶ Earmarked Credit Cash Transfers			0.00 EUR
Projected Liquidity			294.792.484,26 EUR
Reservations			
Reservations for Central Bank Operations			0.00 EUR
Reservations for Seizure of Funds			0.00 EUR
Pending Reservations			
Reservations for Central Bank Operations			0.00 EUR
Reservations for Seizure of Funds			0.00 EUR
Floor/Ceiling Information			
Floor Threshold			0.00 EUR
Ceiling Threshold			0.00 EUR

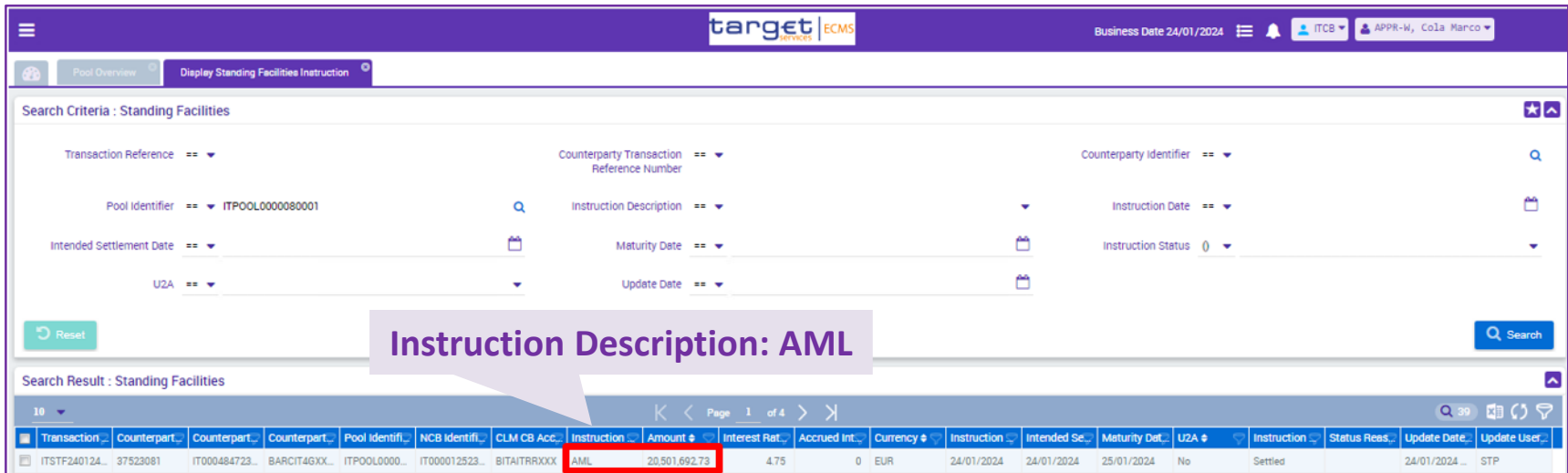
Create/Modify Credit Line



Visualizzazione istruzione AML

Visualizzazione istruzione apertura AML dal modulo MegaLend

Exposure → Standing Facilities → Display Standing Facilities Instruction



The screenshot shows the 'target ECMS' interface. The search criteria for 'Standing Facilities' include: Transaction Reference, Counterparty Transaction Reference Number, Counterparty Identifier, Pool Identifier (ITPOOL0000080001), Intended Settlement Date, U2A, Instruction Description, Instruction Date, Maturity Date, and Update Date. A callout box points to the 'Instruction Description' field with the text 'Instruction Description: AML'. Below the search criteria, a table displays search results. The first row is highlighted, showing the following data:

Transaction	Counterpart	Counterpart	Counterpart	Pool Identif.	NCB Identif.	CLM CB Acc.	Instruction	Amount	Interest Rat.	Accrued Int.	Currency	Instruction	Intended Se.	Maturity Det.	U2A	Instruction	Status Reas.	Update Date	Update User
ITSTF240124...	37523081	IT000484723...	BARCIT4GXX...	ITPOOL0000...	IT000012523...	BITAITRRXXX	AML	20.501.692.73	4.75	0	EUR	24/01/2024	24/01/2024	25/01/2024	No	Settled		24/01/2024...	STP

Selezionare dall'elenco l'operazione inserita ed aprire per visualizzare la **schermata di dettaglio** dove visualizzare: **il tasso di interesse applicato, il valore degli interessi da rimborsare e il valore totale del credito da rimborsare**



Visualizzazione istruzione AML

Monitoraggio messaggi da maschera «Pool Position History» del modulo MegaLend

Pool overview → *Positions* → *Pool Position* → *Pool Position History*

The screenshot shows the MegaLend application interface. On the left, there is a navigation menu with various options. The 'Positions' section is expanded, and 'Pool Position History' is selected. The main content area shows details for a specific Pool Position, including 'Relative Credit Limit' and 'CC Position Details'.

Per una ricerca mirata inserire l'identificativo dell'operazione (Counterparty Transaction Reference Number), ricavato dalla maschera «Standing Facilities Display»

The screenshot shows the MegaLend application interface with the 'Pool Position History' search results. The search criteria include Event Reference (37523081) and Counterparty. The search results table displays the following data:

Pool Position ID #	Counterparty #	Position Date #	Event Reference #	Modification Reason #	Pool Variation Amt.	Total Collateral Va.	Total Credit #	Collateral Excess #	Non/collet Collat.	SCL #	ECL #	PCL #	Excess ECL #	Update User Id #	Update Date #
ITPLP02091237001	IT0004847230519	25/01/2024	37523081	Exposure Interest Decrease	2.705.08	315.294.176.99	0	0	No	315.294.176.99	315.294.176.99	315.294.176.99	0	STP	24/01/2024 19:30:3...
ITPLP02091256001	IT0004847230519	25/01/2024	37523081	Exposure Return	20.501.692.73	315.294.176.99	2.705.08	0	No	315.291.471.91	315.291.471.91	315.291.471.91	0	ECMSOperatoreD...	24/01/2024 19:30:4...
ITPLP02091252001	IT0004847230519	25/01/2024	37523081	Exposure Interest Increase	-2.705.08	315.294.176.99	20.504.397.81	0	No	294.789.779.18	294.789.779.18	294.789.779.18	0	STP	24/01/2024 19:26:4...
ITPLP02091114001	IT0004847230519	24/01/2024	37523081	Exposure Initiation	-20.501.692.73	315.294.176.99	20.501.692.73	0	No	294.792.484.26	294.792.484.26	294.792.484.26	0	STP	24/01/2024 16:14:0...

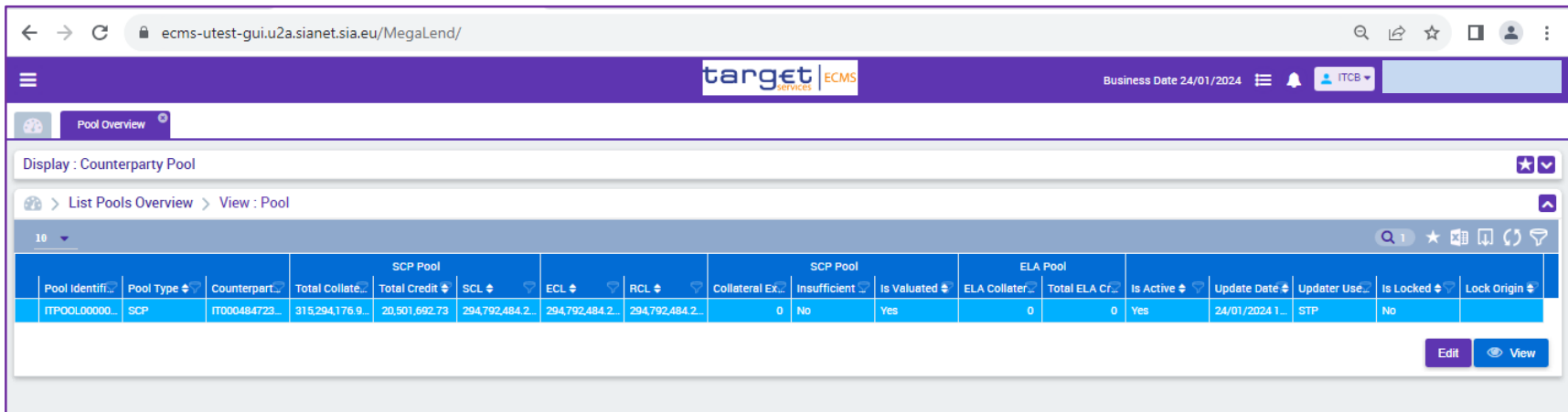
E' possibile visualizzare:

1. le operazioni di attivazione della AML
2. le operazioni di restituzione della AML
3. gli interessi per la standing facilities identificata



Monitoraggio pool post regolamento istruzione AML

Monitoraggio situazione complessiva del pool dopo il regolamento dell'operazione:
 Sezione **"Pool overview"** del modulo MegaLend:



The screenshot shows the 'Pool Overview' section of the MegaLend system. The browser address bar indicates the URL 'ecms-utest-gui.u2a.sianet.sia.eu/MegaLend/'. The interface includes a navigation menu, a search bar, and a 'Business Date' of 24/01/2024. The main content area displays a table of pool data with columns for Pool Identification, Pool Type, Counterparty, and various financial metrics.

Pool Identifi...	Pool Type	Counterpart...	SCP Pool					SCP Pool			ELA Pool		Is Active	Update Date	Updater Use...	Is Locked	Lock Origin
			Total Collate...	Total Credit	SCL	ECL	RCL	Collateral Ex...	Insufficient	Is Valuated	ELA Collater...	Total ELA Cr...					
ITPOOL00000...	SCP	IT000484723...	315,294,176.9...	20,501,692.73	294,792,484.2...	294,792,484.2...	294,792,484.2...	0	No	Yes	0	0	Yes	24/01/2024 1...	STP	No	

Caso semplificato:

1. controparte abilitata alla CL in CLM;
2. non ci sono variazioni del total collateral (e della CL) dovute a rivalutazione serale;
3. non sono valorizzati parametri che possono influire sul calcolo della CL (es. maximum credit line)

AML attivato 20.501.692,73 €

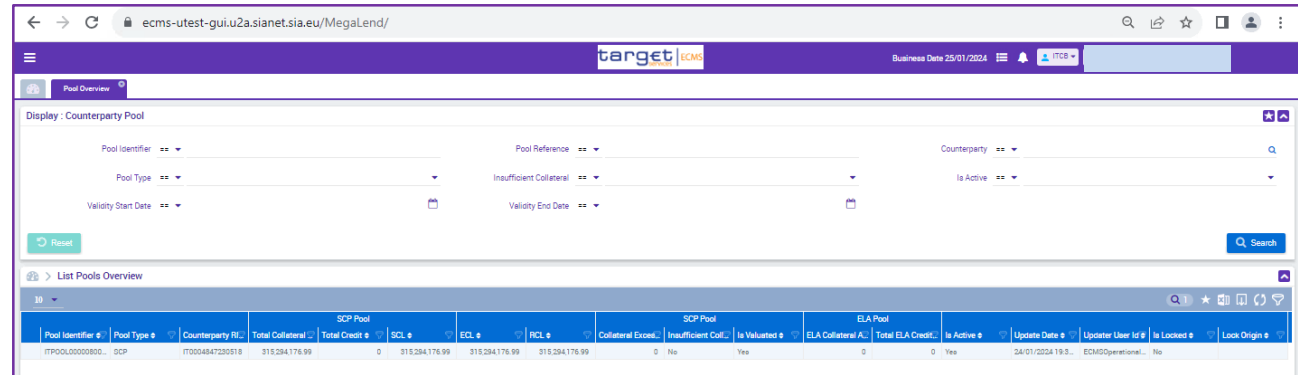
- **Total credit: € 20.501.692,73 €**
- **Credit line: - € 20.501.692,73 €***

*CL = € 294.792.484,26 = € 315.294.176,99 - € 20.501.692,73 (importo AML)



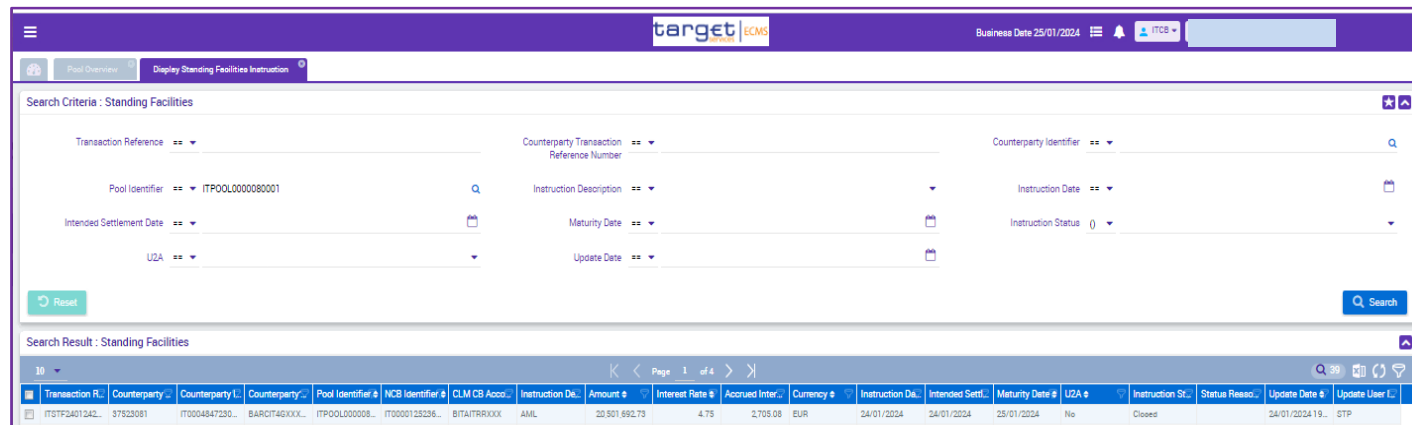
Monitoraggio pool dopo chiusura AML

Accedere alla schermata **“Pool overview”** per verificare che l’esposizione sia stata azzerata e il ripristino della CL



Pool Identifier	Pool Type	Counterparty Ref.	Total Collateral	SCP Pool	Total Credit	SCL	ECL	RCL	Collateral Excess	SCP Pool	Inefficient Coll.	Is Valuated	ELA Collateral A.	Total ELA Credit	Is Active	Update Date	Updater User Id	Is Locked	Lock Origin
ITPOOL000008001	DCP	IT000484723018	315.284.176.99	0	315.284.176.99	315.284.176.99	315.284.176.99	315.284.176.99	0	No	Yes	0	0	0	Yes	24/01/2024 19:33	ECMSOperational...	No	

Visualizzazione chiusura MLoR dal modulo MegaLend
Exposure → Standing Facilities → Display Standing Facilities Instruction



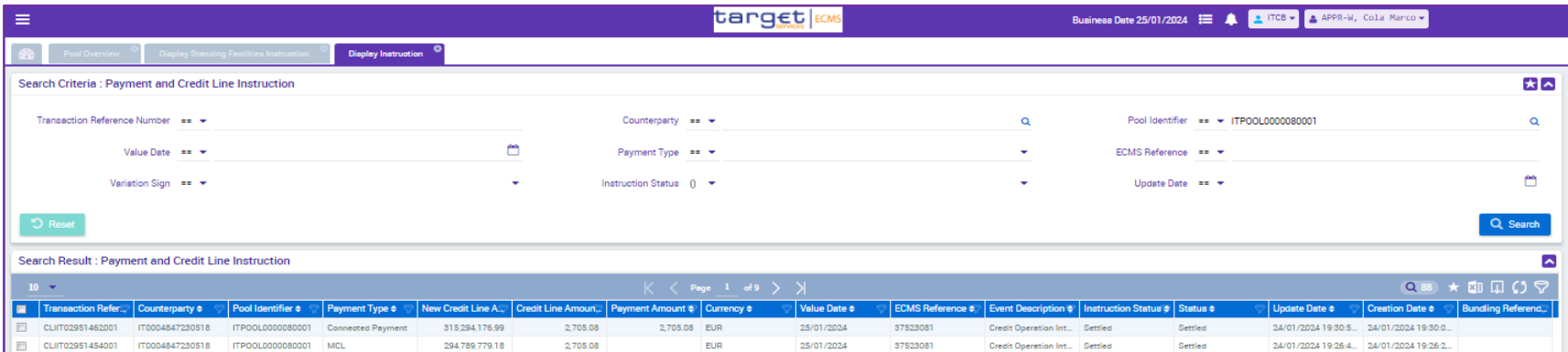
Transaction Ref.	Counterparty	Counterparty I.	Counterparty	Pool Identifier	NCB Identifier	CLM CB Accto.	Instruction Da.	Amount	Interest Rate	Accrued Inter.	Currency	Instruction Da.	Intended Sett.	Maturity Date	UZA	Instruction St.	Status Reaso.	Update Date	Update User L.
ITSTP2401242...	37523081	IT0004847230...	BARCIT45XXXX...	ITPOOL000008...	IT0000125236...	BITAITRXXXX	AML	20.501.692.73	4.75	2.705.08	EUR	24/01/2024	24/01/2024	25/01/2024	No	Closed		24/01/2024 19:33	STP

Stato operazione: «Closed»



Schermata messaggi di pagamento

Monitoraggio pagamenti dal modulo MegaLend
Payment and credit Line Instruction → Display Instruction



The screenshot shows the 'target ECMS' interface. The search criteria are: Transaction Reference Number, Value Date, Variation Sign, Counterparty, Payment Type, Instruction Status, Pool Identifier (ITPOOL000080001), ECMS Reference, and Update Date. The search results table is as follows:

Transaction Refer...	Counterparty	Pool Identifier	Payment Type	New Credit Line A...	Credit Line Amount...	Payment Amount	Currency	Value Date	ECMS Reference	Event Description	Instruction Status	Status	Update Date	Creation Date	Bundling Referenc...
CLII02951452001	IT0004847230518	ITPOOL000080001	Connected Payment	315.294.176.99	2.705.08	2.705.08	EUR	25/01/2024	37523081	Credit Operation Int...	Settled	Settled	24/01/2024 19:30:5...	24/01/2024 19:30:0...	
CLII02951454001	IT0004847230518	ITPOOL000080001	MCL	294.789.779.18	2.705.08		EUR	25/01/2024	37523081	Credit Operation Int...	Settled	Settled	24/01/2024 19:26:4...	24/01/2024 19:26:2...	

Verificare che sono presenti le seguenti operazioni inviate da ECMS a CLM:

- riduzione della CL eseguita per bilanciare la creazione di una credit position per il valore degli interessi;
- un pagamento connected per l'addebito degli interessi



**Grazie per
l'attenzione**

