



ECMS: garanzie per assegni circolari

Seminario banche
22 giugno 2021

Isida Bode
Banca d'Italia
Servizio Sistema dei Pagamenti



Funzionalità del *multipooling* in ECMS

- La funzionalità del «***multipooling***» offerta da ECMS consente la gestione di una **pluralità di *pool* di garanzie intestate alla stessa controparte, per finalità diverse** rispetto alle operazioni di finanziamento dell'Eurosistema;
- **Unica modalità di conferimento delle garanzie** a favore della Banca d'Italia, anche per i titoli a garanzia degli assegni circolari emessi dalle banche italiane;
- **Invio delle istruzioni in modalità A2A e U2A:**
 - ✓ Le richieste di movimentazione delle attività a garanzia degli assegni circolari in modalità **A2A** dovranno essere conformi allo standard **ISO 20022** (messaggi sese.023, sese.024 e sese.025);
 - ✓ Nel caso di utilizzo della **modalità U2A**, la banca inserirà l'istruzione **tramite una schermata della GUI** di ECMS e, successivamente, potrà **visualizzare sempre tramite la GUI lo status dell'istruzione**.



Processo operativo attuale e in ECMS

Workflow attuale

Verifica trimestrale da parte della Filiale della Banca d'Italia, sulla base delle informazioni fornite dalla banca emittente.

Richiesta di svincolo garanzie e contestuale invio istanza alla Filiale per la verifica della congruità della garanzia; tutte le **operazioni di svincolo sono messe «on hold»** in attesa dell'esito dei controlli.

Stessa tipologia di **titoli stanziabili** utilizzati per il credito Eurosystem e stessi elementi di valutazione titoli, **eccetto gli haircut (fisso al 15%)**; applicate solo alcune misure di controllo dei rischi (es. close links).

Novità Workflow in ECMS

Nuova applicazione Bdl per il colloquio con ECMS acquisirà **mensilmente**, in modalità **automatica**, il valore degli ASC (**matrice dei conti**) e calcolerà il valore da collateralizzare.

Controllo automatico e in tempo reale dell'adeguata collateralizzazione (ad ogni movimentazione e a fine giornata, confrontando il valore del *collateral* nello specifico *pool* con il valore da rispettare).

Stessa tipologia di **titoli stanziabili** utilizzati per le operazioni di credito Eurosystem e **stessi elementi di valutazione e controllo dei rischi.**



Processo operativo attuale e in ECMS

Workflow attuale

Verifica dell'adeguatezza del collateral per il pagamento delle *corporate actions* (CA) dei titoli depositati **da parte della Filiale competente**; il pagamento delle non viene effettuato in via automatica.

Reportistica non disponibile per le controparti

Tariffazione fissa

Novità Workflow in ECMS

Gestione delle *margin call*, pagamento immediato delle *corporate actions* e blocco del pagamento solo in caso di incapacienza.

Possibilità di ricevere l'estratto conto in A2A, (se sottoscritto) e disponibile reportistica U2A

Stesso sistema di tariffazione del *pool* Eurosystema per recupero dei costi esterni.



**Grazie per
l'attenzione**

