



**ECMS:
movimentazione dei
prestiti bancari**

**Seminario banche
22 giugno 2021**

Antonio Attilio Toma
Banca d'Italia
Servizio Operazioni sui Mercati



Impatto dell'introduzione di ECMS

- **I prestiti singoli (ordinari e ACC) saranno movimentati direttamente in ECMS**
- Le controparti possono registrare le informazioni necessarie e le istruzioni di movimentazione di tali prestiti **in modalità A2A e U2A.**
- In modalità **A2A** le **informazioni** e le **istruzioni** possono essere **raggruppate** e comunicate ad ECMS **tramite l'invio del Credit Claims File**
- L'elaborazione del CC File produce un Credit Claims File Processing Report di risposta e lo restituisce alla controparte sempre in modalità A2A
- In modalità **U2A** le **informazioni** e le **istruzioni** possono essere registrate **singolarmente** e il loro stato di elaborazione verificato, **tramite la GUI di ECMS**
- **I prestiti ACC in portafoglio** continueranno ad essere gestiti dalla piattaforma ABACO di Bdl e solo il valore cauzionale complessivo di tutti portafogli di prestiti ACC di ogni controparte sarà registrato in ECMS



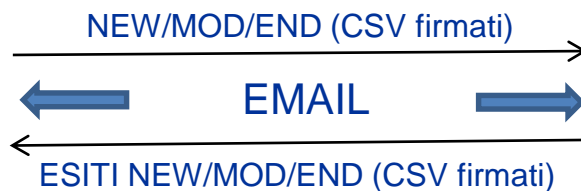
Movimentazione dei prestiti: oggi



Prestiti singoli
(ordinari e ACC)



Portafogli di
prestiti ACC



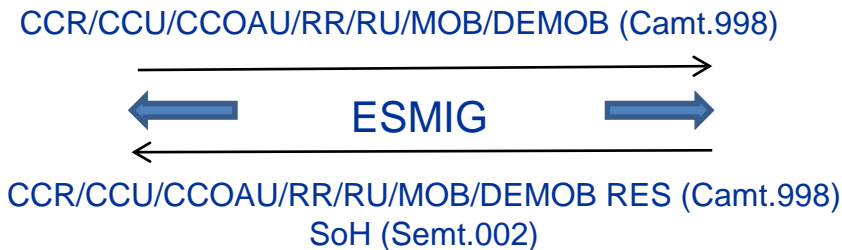
Bdl - ABACO



Movimentazione dei prestiti: con l'introduzione di ECMS



Prestiti singoli
(ordinari e ACC)



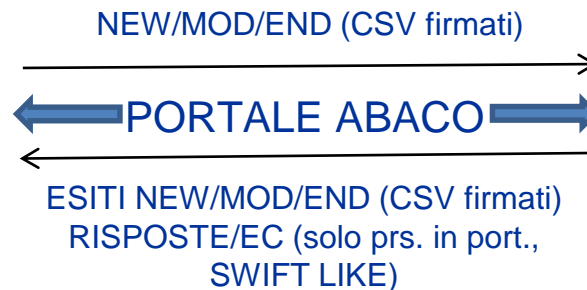
ECB - ECMS



EMC



Portafogli di
prestiti ACC



Bdl - ABACO



Istruzioni: ECMS* vs. ABACO

ECMS CCR/CCRU/CCOAU	ABACO NEW/MOD
OpeTp	MSGTYPE
CCRef	BKREF
ECMSCCId	LOANID (il formato previsto per ECMSCCId è molto simile all'attuale LOANID: 'ISO country code of the NCB + 12 characters +1 figure as control key')
InstrId	N.A. (identifica l'istruzione e permette l'associazione della risposta)
CdtrRiad	MFISENDER
Dbtor	DEBTID
Grtr	GUARID
CCCNum	N.A. (numero di contratto noto al debitore)
LoanTp	FREE1
Subord	N.A. (false)
OriginationDt	ISSUDATE
MaturityDt	MATUDATE
OutstdAmt	OUTAMNT
IntrstRtTp	INTRTYPE (estratto, campo 1)

* Ancora in fase di consolidamento



Istruzioni: ECMS* vs. ABACO

ECMS CCR/CCRU/CCOAU	ABACO NEW/MOD
ResetPerMorOneY	RESETPER > 12 true ELSE false
ChngIntrstRtInd	N.A. (indica se il prestito può cambiare tipo di tasso da FIX a VAR o vv, opzionale)
ChngIntrstRtIndDt	N.A. (indica la prossima data in cui il prestito può cambiare tipo di tasso da FIX a VAR o vv, opzionale)
NegCashFlw	N.A. (false)
AgentBank	FREE2 (estratto, banca capofila in caso di prestiti sindacati)
RefIndx	INTRTYPE estratto, campo (3)
RefIndxCmt	N.A. (commento a RefIndx, opzionale)
CapInd	INTRTYPE (estratto, campo 2)
GovLawCtryCd	GOVLAW
SetOffRiskInd	N.A. (na)
UpdateDt	VALUDATE (solo per CCU/CCRU, altrimenti vuoto)
N.A.	OBSAGENT, CONTRID, INSTRID

* Ancora in fase di consolidamento



Istruzioni: ECMS* vs. ABACO

ECMS RR/RU	ABACO NEW/MOD
InstrId	N.A. (identifica l'istruzione e permette l'associazione della risposta)
RatingTp	DEBTSOUR/GUARSOUR (solo IRB)
OblgRef	DEBTID/GUARID ('IT'+COD CR+2 caratteri di controllo → COD RIAD)
OblgName	N.A.
OblgCdTp	FREE2 (estratto, banca capofila in caso di prestiti sindacati)
CdtAssSysCd	DEBTSYS/GUARSYS
DfltProb	DEBTRAT/GUARRAT
RatingDt	N.A. (data emissione rating)
RatingValidityDt	N.A. (data validità rating)

* Ancora in fase di consolidamento



Istruzioni: ECMS* vs. ABACO

ECMS MOB/DEMOB	ABACO NEW/MOD
InstrId	N.A. (identifica l'istruzione e permette l'associazione della risposta)
CCRef	BKREF
ECMSCCId	LOANID
SfkpgAcct	N.A. (l'asset account è implicito in ABACO)

* Ancora in fase di consolidamento



Verifiche tecniche

- Sintassi
 - Sequenza campi
 - Duplicazione di identificativi di istruzione
 - Valori incorretti
 - Presenza dei campi obbligatori
 - Autorizzazione del sender (ruolo CC)
 - Consistenza dell'header (numero di istruzioni per tipo)
-
- Verifica tecnica fallita nell'header → scarto del file
 - Verifica tecnica fallita nelle istruzioni → scarto dell'istruzione



Verifiche di business

Credit Claim Registration (**OperationType** = CCR)

- **InstructionReference**: deve essere unica per controparte
- **CreditorRiadCode**: deve essere noto ad ECMS (RIAD)
- **DebtorCodeType**: tipo identificativo del debitore accettato
- **GuarantorCodeType**: tipo di identificativo del garante accettato
- **CreditClaimContractNumber**: deve essere presente e non già utilizzato
- **CreditClaimRef**: deve essere presente e non già registrato in ECMS
- **LoanType**: tipo di prestito accettato
- **Subordination**: deve essere 'N'
- **MaturityDate**: deve essere successiva alla giornata operativa di ECMS
- **OutstandingAmount**: deve essere superiore alla soglia di accettazione
- **Currency**: valuta accettata (EUR)
- **InterestRateType**: tipo di tasso di interesse accettato (FIX/VAR)
- **ChangingInterestRateIndicator**: indicatore di cambio di tasso di interesse accettato (vero/falso)
- **ChangingInterestRateIndicatorDate**: deve essere successiva alla giornata operativa di ECMS ma precedente rispetto alla MaturityDate
- **CreditClaimGoverningLaw**: uno dei paesi dell'eurozona
- **SetOffRiskIndicator**: indicatore di rischio di set-off accettato (falso)
- **CreditorRiadCode**: la controparte deve essere abilitata al tipo di CC (Domestic CC/ACC, Cross-Border CC/ACC)
- **ReferenceIndex**: tasso di riferimento accettato (se InterestRateType = VAR)
- **ResettingPeriodMoreThanOneYear**: deve essere presente solo se il tipo di tasso è VAR
- **CapIndicator**: indicatore della presenza di CAP accettato (vero/falso, se InterestRateType = VAR)
- **OriginationDate**: non deve essere successiva alla giornata operativa di ECMS



Verifiche di business

Credit Claim Update (**OperationType** = CCU): Stesse verifiche di CCR con le seguenti eccezioni

- **CreditClaimContractNumber**: deve essere già registrato in ECMS e associato al Credit Claim Identifier (ECMSCCId).
- **CreditClaimRef**: deve essere già registrato in ECMS
- **ECMSCCId**: deve essere già registrato in ECMS
- **UpdateDate**: non deve essere successiva alla giornata operativa di ECMS

Credit Claim Outstanding Amount Update (**OperationType** = CCOAU)

- **InstructionReference**: deve essere unica per controparte.
- **CreditClaimRef**: deve essere già registrato in ECMS
- **ECMSCCId**: deve essere già registrato in ECMS
- **OutstandingAmount**: diverso da quanto correntemente registrato in ECMS. Zero è un valore valido
- **UpdateDate**: non deve essere successiva alla giornata operativa di ECMS
- **Nessun** altro valore registrato per il CC deve essere modificato oltre all'outstanding amount



Verifiche di business

Rating Registration (**OperationType** = RR)

- **InstructionReference**: deve essere unico per controparte
- **ObligorRef**: deve essere noto ad ECMS (RIAD). Se non lo è, l'istruzione
 - Passa in stato "CC Waiting for NCB validation", se il file contiene anche un'istruzione CCR, anch'essa in stato "CC Waiting for NCB validation", che coinvolge lo stesso obbligato
 - Viene respinta, altrimenti
- **ObligorCodeType**: tipo identificativo dell'obbligato accettato
- **RatingType**: sorgente di rating (es. IRB) accettata
- **CreditAssessmentSystemCode**: sistema di rating accettato
- **RatingDate**: non deve essere successiva alla giornata operativa di ECMS ma successiva a quella del più recente valore di rating registrato per lo stesso obbligato e lo stesso sistema di rating.
- ECMS verifica che non esista un precedente rating per lo stesso obbligato e lo stesso Sistema di rating e la stessa RatingDate

Rating Update (**OperationType** = RU)

Stesse verifiche effettuate per OperationType=RR con le seguenti eccezioni

- **RatingDate**: non deve essere successiva alla giornata operativa di ECMS ma successiva a quella del più recente valore di rating registrato per lo stesso obbligato e lo stesso sistema di rating.
- ECMS verifica che esista un precedente rating per lo stesso obbligato e lo stesso Sistema di rating



Verifiche di business

Rating Registration (**OperationType** = MOB)

- **InstructionReference**: deve essere unico per controparte
- **ECMSCCId**: deve essere già registrato in ECMS (in uno stesso file, le istruzioni di CCR sono processate prima delle eventuali MOB)
- **AccountIdentifier**: deve identificare un account già registrato in ECMS, appartenente al sender o ad una controparte per conto della quale il sender è abilitato ad operare, e collegato al collateral type 'Credit Claims'
- In caso il prestito da movimentare sia collegato ad una garanzia tramite il GuaranteeRef:
- **GuarantorRef**: deve essere uguale al GuarantorRef della garanzia associata tramite il GuaranteeRef
- **DebtorRef**: deve essere uguale al DebtorRef della garanzia associata tramite il GuaranteeRef
- **Currency**: deve essere uguale alla currency del GuaranteeAmount
- **MaturityDate** deve essere non successiva al GuaranteeValidityEndDate
- La somma dell'**OutstdAmt** di questo prestito e degli OutstdAmt di tutti i prestiti precedentemente movimentati, che presentano lo stesso GuaranteeRef deve essere minore o uguale al GuaranteeAmount;
- **CreditClaimRef**: deve essere già registrato in ECMS e riferirsi ad un CC in stato 'Registered' o 'Demobilised'

Nota: vengono rieseguite le verifiche già operate sui dati della corrispondente CCR se questa è stata elaborata in un giorno precedente

Rating Registration (**OperationType** = DEMOB)

Stesse verifiche effettuate per OperationType=MOB con le seguenti eccezioni

- **CreditClaimRef**: deve essere già registrato in ECMS e riferirsi ad un CC in stato 'Mobilised'



Risposte

- Le risposte permettono di associare il prestito con la rappresentazione dello stesso all'interno di ECMS (CCRef \leftrightarrow ECMSCCId)
- In caso di esito negativo di un'istruzione, la rejection reason permette di risalire alla verifica di business che è lo ha provocato

```
<xs:sequence>  
  <xs:element name="OpeTp" type="ECMS_OpeTp"/>  
  <xs:element name="CCRef" type="Max50Text"/>  
  <xs:element name="ECMSCCId" type="ECMS_CCId_1"/>  
  <xs:element name="InstrId" type="Max50Text"/>  
  <xs:element name="InstrSts" type="ECMS_InstrSts_1"/>  
  <xs:element maxOccurs="1" minOccurs="0" name="RjctRsn" type="Max100Text"/>  
</xs:sequence>
```



Rejection reasons

Raggruppamento delle BR per area funzionale e lista delle rejection reasons *

BUSINESS RULE NON VERIFICATA	REJECTION REASON
CC Instruction	BR-CC-CCI-XXXX
CC Update	BR-CC-CCU-XXXX
CC OAU	BR-CC-CCOAU-XXXX
CC Rating Instruction	BR-CC-RI-XXXX
CC Rating Registration	BR-CC-RR-XXXX
CC Rating Update	BR-CC-RU-XXXX
CC Mobilisation	BR-MOB-XXXX

* Ancora in fase di consolidamento



Verifiche di eligibilità

Sono avviate nei seguenti casi:

- Elaborazione di un'istruzione CCU, RU o MOB
- A fine giornata, come parte di:
 - Controlli Ex-post su tutti I CC in stato 'Mobilised';
 - Verifica delle istruzioni MOB in stato 'CC waiting for NCB validation'

Considerano

- Data di scadenza
- Numero di governing law
- Esistenza di close links tra obbligati e controparte
- Qualità creditizia degli obbligati



Verifiche di eligibilità

- Data di scadenza
 - Al raggiungimento della data di scadenza (MaturityDate), il valore cauzionale di un prestito già movimentato viene azzerato e lo stato del prestito viene aggiornato a 'Demobilised'
- Numero di Governing Laws
 - Non superiore a 2
- Esistenza di close links tra obbligati e controparte
 - Se viene rilevato un close link tra controparte e obbligati, il valore cauzionale di un prestito già movimentato viene azzerato, la controparte ha comunque l'obbligo di ritirare il prestito
- Qualità creditizia degli obbligati
 - Se la qualità creditizia degli obbligati (debitore o garante) non è sufficiente, il valore cauzionale di un prestito già movimentato viene azzerato, la controparte ha comunque l'obbligo di ritirare il prestito



Qualità creditizia degli obbligati e idoneità

Case	Debtor Credit quality assessment	Guarantor Credit quality assessment	Applicable credit quality for the Credit Claim
1	Debtor Credit Rating eligible for CC	Guarantor Credit Rating eligible for CC	Eligibility for CC, with the best CQS between the CQS of the Debtor and the CQS of the Guarantor (*)
2		Guarantor Credit Rating eligible for ACC	Eligibility for CC, with the CQS of the Debtor
3		Guarantor Credit Rating not eligible	
4	Debtor Credit Rating eligible for ACC	Guarantor Credit Rating eligible for CC	Eligibility for CC, with the CQS of the Guarantor
5		Guarantor Credit Rating eligible for ACC	Eligibility for ACC, with the best CQS between the CQS of the Debtor and the CQS of the Guarantor (*)
6		Guarantor Credit Rating not eligible	Eligibility for ACC, with the CQS of the Debtor
7	Debtor Credit Rating not eligible	Guarantor Credit Rating eligible for CC	Eligibility for CC, with the CQS of the Guarantor
8		Guarantor Credit Rating eligible for ACC	Eligibility for ACC, with the CQS of the Guarantor
9		Guarantor Credit Rating not eligible	Not eligible (neither for CC nor for ACC)



**Grazie per
l'attenzione**

