



Offenmarktgeschäfte

Informationen zur Kundentestphase für Offenmarktgeschäfte (Kreditgeschäft in Euro, Termineinlagen)

Inhalt



- 1. Testgrundsätze
- 2. Testzeitraum und Testfälle
 - 2.1. Hereinnahme von Termineinlagen
 - 2.2. Längerfristiges Refinanzierungsgeschäft
- 3. Monitoring der Geschäfte
 - 3.1. Pool Overview
 - 3.2. Exposure
 - 3.3. Reports



1. Testgrundsätze
Testszenario und Grundannahmen

1. Testgrundsätze



- Die Offenmarktgeschäfte in Euro werden laut den Angaben im Testzeitplan von der Deutschen Bundesbank durchgeführt.
- Für die Zuteilung und die Abwicklung am Valutatag der beiden Kreditgeschäfte ist durch die Geschäftspartner nichts zu veranlassen.
 - Ein ausreichender Beleihungswert wird durch die Deutsche Bundesbank eingebucht.
 - Die Zuteilungsbeträge sind für alle Geschäftspartner im jeweiligen Offenmarktgeschäft einheitlich und werden durch die Deutsche Bundesbank erfasst.

1. Testgrundsätze



- Die Überprüfung der Zahlungen in CLM muss an den Settlement- und Maturity-Tagen durchgeführt werden.
- Für das Settlement der Termineinlage sowie für die Fälligkeit des Kreditgeschäfts in Euro ist durch die Geschäftspartner für **ausreichende Liquidität in CLM** zu sorgen.
- Die Bundesbank BIC f
 ür die Verrechnung der Offenmarktgesch
 äfte lautet MARKDEFFCMS.

Sollten während des Testverfahrens bei Ihnen Auffälligkeiten oder Fragen aufkommen, melden Sie sich bitte bei uns unter

ecms-test@bundesbank.de

1. Testgrundsätze



Allgemeiner Hinweis:

Bitte beachten Sie die aktuellen **Testeinschränkungen** gemäß den "Testing conditions" der EZB. <u>ECMS - Professional</u> <u>use (europa.eu)</u> Die "Testing conditions" werden **alle zwei Wochen** veröffentlicht.

Für weiterführende Informationen zum ECMS Kundentest: Test und Migration | Deutsche Bundesbank

In diesem Kundentest wird nur auf relevante Felder für die Prüfung der Geschäfte eingegangen, weitere Informationen finden Sie im UHB <u>ECMS User Handbook for Counterparties (europa.eu)</u>.

Für die von Ihnen durchgeführten Testfälle benötigen wir eine Bestätigung über die erfolgreiche Durchführung. Bitte beantworten Sie die für diesen Zweck vorgesehene Umfrage.



2. Testzeitraum und Testfälle 19.03. – 26.03.

2. Testzeitraum / Testfälle Testzeitraum



Testbeginn: 19. März 2024

Testende: 26. März 2024

Dienstag, 19. März	Mittwoch, 20. März	Donnerstag, 21. März	Freitag, 22. März
Termineinlage Valuta	LTRO Valuta		

Montag, 25. März	Dienstag, 26. März
	Termineinlage
	Fälligkeit
	LTRO Fälligkeit

Gerne können Sie das Kundentestforum am 08.04.2024 nutzen, um Ihre Fragen an uns zu adressieren.

2. Testzeitraum / Testfälle

2.1. Hereinnahme von Termineinlagen



Valuta: Dienstag, 19.03.

Fälligkeit: Dienstag, 26.03.

Laufzeit: 7 Tage

Zuteilungsbetrag: 1 Mio €

Zinssatz: 2,0 %

Die Termineinlage ist sicherheitenrelevant, somit erhöht sich täglich die Sicherheitenposition im Pool um den Zinsbetrag von 55,56 €.

Die Buchung erfolgt in CLM via pacs 009.

^{*} Zuteilungsbetrag und Zinssatz wurden einheitlich von der Deutschen Bundesbank erfasst und sind für alle Geschäftspartner identisch.

2. Testzeitraum / Testfälle

2.2. Längerfristiges Refinanzierungsgeschäft



Valuta: Mittwoch, 20.03. Fälligkeit: Dienstag, 26.03.

Laufzeit: 6 Tage

Referenzinstrument: Average MRO rate

Zuteilungsbetrag: 2,5 Mio €

Spread: 50 bp

Die täglich aufgelaufenen Zinsen werden beleihungswertverändernd berücksichtigt, somit erhöht sich der zu besichernde Betrag im Pool täglich. Die MRO rate beträgt bis zum 21.03. 1,5 % und ab dem 22.03. 1,7 %.

Der Zinsbetrag beträgt zur Fälligkeit des Tenders 888,89 €.

Die Buchung erfolgt in CLM via pacs 009.

^{*} Zuteilungsbetrag und Zinssatz wurden einheitlich von der Deutschen Bundesbank erfasst und sind für alle Geschäftspartner identisch.



3. Monitoring der Geschäfte Testfälle zur Prüfung der Offenmarktgeschäfte



Testaktivitäten zur Prüfung (der Erfüllung) der Fundamental Test Cases:

Zu 3.1. Pool Overview

• Das gebuchte Geschäft ist mit dem zugeteilten Volumen und dem berechneten Zins in der Poolübersicht zu sehen.

Zu 3.2. Exposure

• Bitte prüfen Sie, ob der berechnete Zinsbetrag für die offenen Offenmarktgeschäfte ausgewiesen wird.

Zu 3.3. Reports

 Bitte kontrollieren Sie, ob alle Zahlungen im Report "MPO Expected Payments" mit den dazu passenden Status einzusehen sind.

Die Überprüfung der Zahlungen in CLM muss an den Settlement- und Maturity-Tagen durchgeführt werden.

Weitere Informationen zu den Fundamental Test Cases finden Sie unter <u>ECMS user testing - fundamental test cases</u> (<u>europa.eu</u>).

3. Monitoring der Geschäfte Testfälle zur Prüfung der Offenmarktgeschäfte



Testaktivitäten, die über den Umfang der Fundamental Test Cases hinausgehen:

Zu 3.2. Exposure

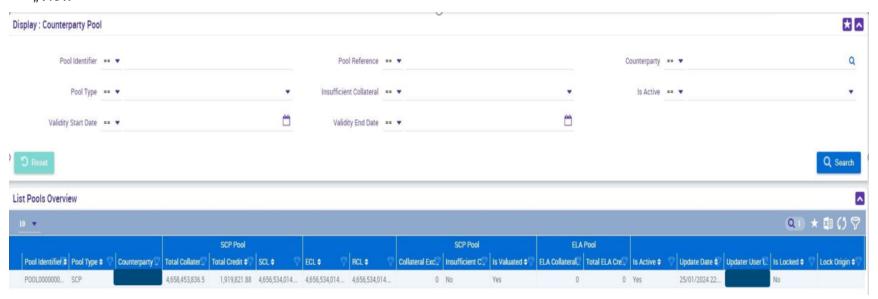
- Sie haben die Möglichkeit die Anzeige der Zinsberechnung für einzelne Tage zu löschen.
- Bitte überprüfen Sie die zu nettenden Geschäfte hinsichtlich Höhe der Nominale, Zinsen und Verrechnungen.

3.1. Pool Overview



Modul: Collateral and Credit

Screen: Pool Overview >> Pool Overview >> Klick auf Button "Search" >> Klick auf Datensatz in "List Pools Overview" >> "View"



3. Monitoring der Geschäfte 3.1. Pool Overview



Erläuterungen:

• In der "List Pools Overview" können Sie folgende Informationen der Übersicht entnehmen:

Feld	Erläuterung
Pool Identifier	Die Pool-ID
Pool Type	Art des Pools
Counterparty RIAD Code	Ihr MFI-Code
Total Collateral Value	Konsolidierter Sicherheitenbestand
Total Credit	Konsolidierte Position an OMOs und Inanspruchnahme der Spitzenrefinanzierungsfazilität
SCL	Aktuelle Kreditlinie

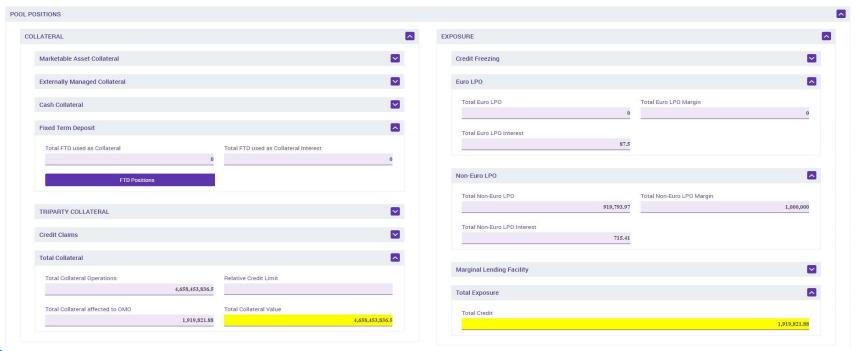
Weitere Informationen zu den Feldern finden Sie im UHB unter Kapitel 3.5.1.1.1.

3.1. Pool Overview



Modul: Collateral and Credit

Screen: Pool Overview >> Pool Overview >> "View"



Deutsche Bundesbank 14. März 2024 **Seite 16**

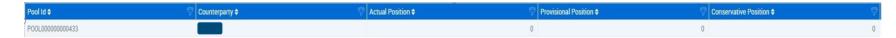
3.1. Pool Overview



Erläuterungen:

• Aus dem "View Screen" können Sie folgende Informationen der Übersicht entnehmen (Teil 1):

Feld	Erläuterung
FTD used as collateral	Sicherheitsrelevante FTD-Positionen
FTD used as collateral Interest	Angefallene Zinsen für die sicherheitenrelevanten FTDs
FTD Positions Button	Liste aller Termineinlagen (siehe Grafik)



• Auch nicht sicherheitsrelevante Termineinlagen werden ausgewiesen.

Weitere Informationen zu den Feldern finden Sie im UHB unter Kapitel 3.5.1.1.1.

3. Monitoring der Geschäfte 3.1. Pool Overview



Erläuterungen:

• Aus dem "View Screen" können Sie folgende Informationen der Übersicht entnehmen (Teil 2):

Feld	Erläuterung
Total Euro LPO	Summe der Nominale für alle Geschäfte in Euro
Total Euro LPO Margin	Margin für alle Geschäfte in Euro
Total Euro LPO Interest	Angefallene Zinsen für die ausgewiesenen Geschäfte in Euro
Total Credit	Summen aller Positionen auf der Kreditseite des Pools

3. Monitoring der Geschäfte 3.1. Pool Overview



Testaktivitäten zur Prüfung (der Erfüllung) der Fundamental Test Cases:

Prüfung zu 3.1. Pool Overview:

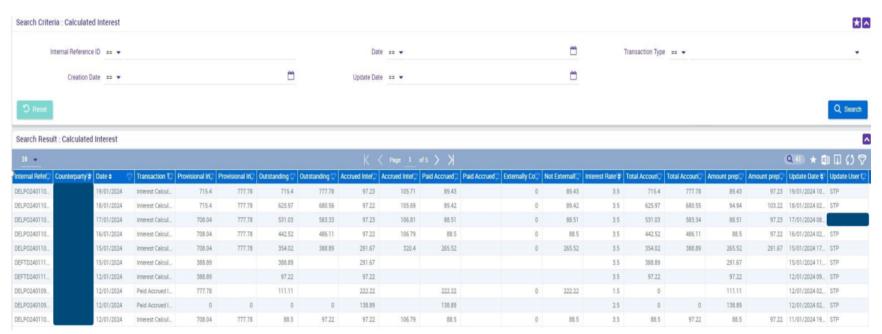
• Bitte prüfen Sie, ob die Nominalwerte und die Zinsen für Ihre Termineinlagen und liquiditätszuführenden Geschäfte in der Pool Overview mit den zugeteilten Geschäften übereinstimmen.

3.2. Exposure



Modul: Collateral and Credit

Screen: Exposure >> Open Market Operations >> Operations >> Display Calculated Interest >> "Search"



3.2. Exposure



Erläuterungen:

• In "Display Calculated Interest" können Sie folgende Informationen der Übersicht entnehmen:

Feld	Erläuterung
Transaction Type	Zinszahlung oder Zinsberechnung
Provisional Interest	Vorläufige Berechnung der endfälligen Zinszahlungen
Outstanding Interest	Bisher angefallene Zinsen
Accrued Interest	Tagfällige Zinsen
Interest Rate	Angewendeter Zinssatz

3.2. Exposure



Modul: Collateral and Credit

Screen: Exposure >> Open Market Operations >> Operations >> Display Calculated Interest >> "View"

terest Details					
Date		Internal Reference ID		Provisional Interest Amount	
19/01/2024					715.
Provisional Interest Amount in currency		Accrued Interest		Accrued Interest Amount in Currency	
*	777.78			•	105.7
Dutstanding Accrued Interest		Outstanding Accrued Interest In Currency		Paid Accrued Interest	
	715.4		777.78		89.4
Paid Accrued Interest in currency		Externally Covered Interest Amt		Not Externally Covered Interest Amt	
			0		89.4
Total Accounting Interest		Total Accounting Interest in Currency		Amount prepared for Accounting	
	715.4		777.78		89.4
Amount prepared for Accounting in Currency					
	97.23				

3.2. Exposure



Erläuterungen:

• Aus dem "View Screen" können Sie folgende Informationen der Übersicht entnehmen:

Feld	Erläuterung
Provisional Interest	Vorläufige Berechnung der endfälligen Zinszahlungen
Outstanding Accrued Interest	Bisher angefallene Zinsen
Total Accounting Interest	Buchhalterisch angefallene Zinsen zum Ende der Laufzeit
Amount prepared for Accounting	Bisher buchhalterisch angefallene Zinsen

3.2. Exposure



Testaktivitäten zur Prüfung (der Erfüllung) der Fundamental Test Cases:

Prüfung zu 3.2. Exposure:

• Bitte prüfen Sie, ob die berechneten Zinsen zur Fälligkeit, sowie die täglichen Zinsupdates für Ihre Geschäfte mit dem zugeordneten Geschäft übereinstimmen.

Testaktivitäten, die über den Umfang der Fundamental Test Cases hinausgehen:

Zusätzliche Prüfung zu 3.2. Exposure:

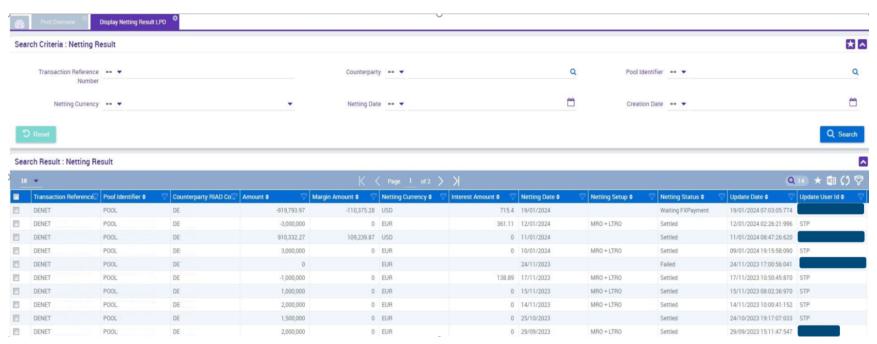
• Im List-Screen kann für einzelne Tage die Zinsberechnung gelöscht werden, falls eine bessere Übersicht gewünscht wird. Bitte beachten Sie hierbei, dass der gelöschte Datensatz nicht wieder hergestellt werden kann.

3.2. Exposure (Netting)



Modul: Collateral and Credit

Screen: Exposure >> LP Operations Netting >> "Display Netting Result LPO"



Deutsche Bundesbank 14. März 2024 **Seite 25**

3. Monitoring der Geschäfte 3.2. Exposure (Netting)



Erläuterungen:

• In der Liste der "Netting Results LPO" können Sie folgende Informationen der Übersicht entnehmen:

Feld	Erläuterung
Amount	Netto Nominal
Margin Amount	Netto Margin bei FX Geschäften
Netting Currency	Währung der zu nettenden Geschäfte
Interest Amount	Netto Zinszahlungen
Netting Date	Datum des Nettings
Netting Setup	Art der genetteten Geschäfte

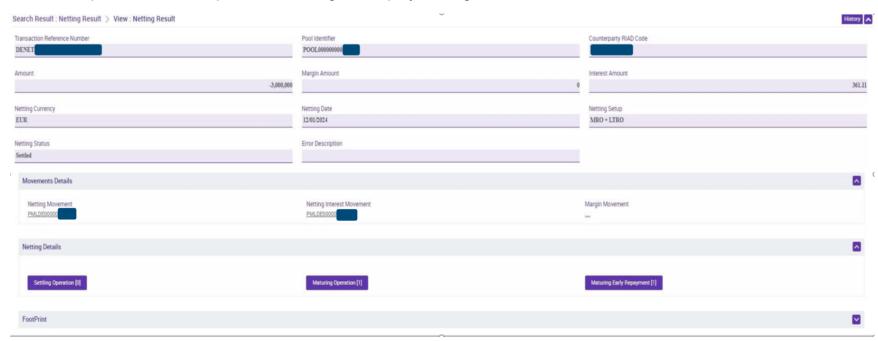
Weitere Informationen zu den Feldern finden Sie im UHB unter Kapitel 3.3.3.2.3.1.

3.2. Exposure (Netting)



Modul: Collateral and Credit

Screen: Exposure >> LPO Operations Netting >> Display Netting Result LPO >> "View"



3.2. Exposure (Netting)



Modul: Collateral and Credit

Screen: Exposure >> LP Operations Netting >> Display Netting Result LPO >> "View"

>> "Settling Operation"

Internal Referenc	Pool Identifier 🕈 🖓	OMORefNo \$	Accrued Interest	Fx Amount \$	Outstanding Amo	Contract Currency.	Fx Currency 🗢 🦁	Instruction Status	Used As Collatera	To Be Netted 🕈 🖓	Creation Date 🕈 🖓	Update Date 🕈 🦻	Creation User Id 💎	Update User Id ♦ 🖓
DELPO.	POOL	20230184	0		0	EUR		Closed	Yes	No	09/01/2024 14:39:	12/01/2024 02:26:		STP
DELPO.	POOL	20230180	0		0	EUR		Closed	Yes	No	09/01/2024 14:34:	12/01/2024 02:26:		STP

3.2. Exposure (Netting)



Erläuterung:

- Über "View" können Sie die Daten aus dem List-Screen für ein einzelnes Geschäft einsehen.
- Über die Buttons "Settling Operation", "Maturing Operation" und "Maturing Early Repayment" können Sie detaillierte Infos zu den genetteten Geschäften sehen.
- In der Liste der Geschäfte können Sie folgende Infos der Übersicht entnehmen:

Feld	Erläuterung
Accrued Interest	Aktuell angefallener Zins
Outstanding Amount	Aktuell ausstehendes Nominal
Contract Currency	Währung des Geschäfts
Instruction Status	Aktueller Status des Geschäfts

Zu Beachten: Nach der Ausbuchung des Geschäfts betragen die Werte für angefallene Zinsen und die Nominalhöhe "0" und können nicht mehr nachvollzogen werden!

Weitere Informationen zu den Feldern finden Sie im UHB unter Kapitel 3.3.3.2.3.3.

3.2. Exposure (Netting)



Testaktivitäten, die über den Umfang der Fundamental Test Cases hinausgehen:

Zusätzliche Prüfung zu 3.2. Exposure:

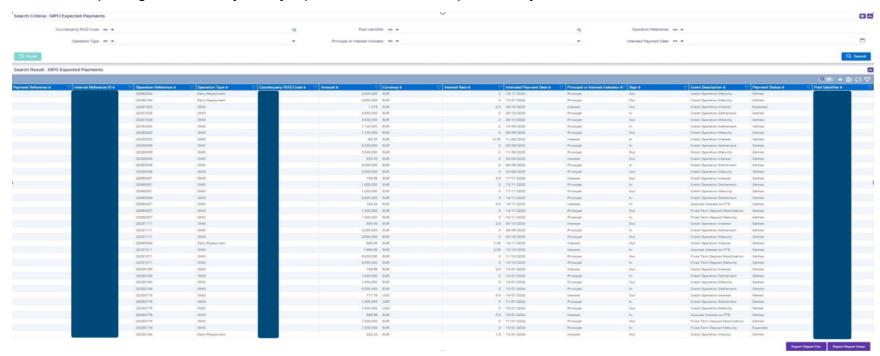
• Bitte prüfen Sie, ob Ihre gebuchten und fällig gestellten Geschäfte anhand der vorliegenden Nominale, Zinsen und des Buchungsdatums korrekt verrechnet wurden.

3.3. Reports

target ECMS

Modul: Collateral and Credit

Screen: Reporting >> Monetary Policy Operations >> MPO Expected Payments >> "Search"

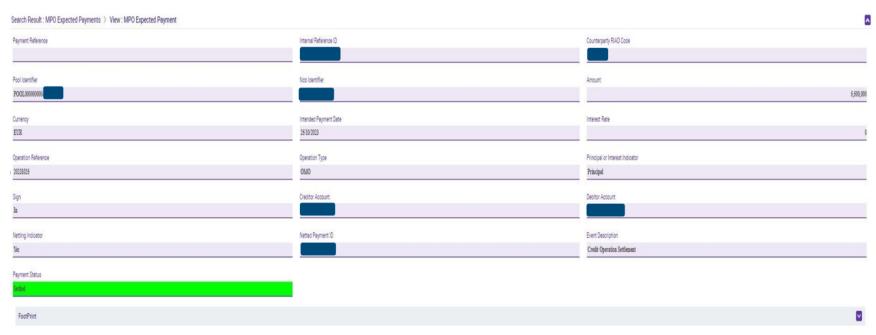


3.3. Reports



Modul: Collateral and Credit

Screen: Reporting >> Monetary Policy Operations >> MPO Expected Payments >> "View"



3.3. Reports



Erläuterung:

• In der Liste "Expected Payments" können Sie folgende Informationen der Übersicht entnehmen:

Feld	Erläuterung
Operation Reference	Tender-ID der Operation
Operation Type	Art des Geschäfts
Counterparty RIAD Code	Ihr MFI-Code
Interest Rate	Zins für die Zinszahlungen
Intended Payment Date	Geplanter Ausführungszeitpunkt der Zahlung
Principal or Interest	Nominal- oder Zinszahlung
Sign	Out = Zahlung an GP / In = Zahlung an NZB
Event Description	Zahlungsvorgang
Payment Status	Aktueller Zahlungsstatus

Weitere Informationen zu den Feldern finden Sie im UHB unter Kapitel 3.3.3.1.1.

3. Monitoring der Geschäfte 3.3. Reports



Testaktivitäten zur Prüfung (der Erfüllung) der Fundamental Test Cases:

Prüfung zu 3.3. Reports:

• Bitte prüfen Sie, ob die Zahlungen (Zuteilung, Rückzahlung und Zins) für Ihre Geschäfte erstellt worden sind und die Nominale bzw. Zinsen der Zahlungen dem zugehörigen Geschäft entsprechen.

Abschließende Informationen



- Sollten während des Testverfahren bei Ihnen Auffälligkeiten oder Fragen aufkommen, melden Sie sich bitte bei uns unter <u>ecms-test@bundesbank.de</u>.
- Wenn Sie alle Testfälle von Seite 12 erfolgreich durchgeführt haben, bitten wir Sie dies in der vorgesehenen Umfrage zu bestätigen.