

BANKA SLOVENIJE

EVROSISTEM

Priročnik za nasprotne stranke in Banko Slovenije v zvezi s postopki koriščenja avtokolateralizacije na TARGET2- Securities

FEBRUAR 2022

Kazalo

1	Namen in uporaba avtokolateralizacije	3
2	Vzpostavitev pogojev za koriščenje avtokolateralizacije	4
2.1	Konfiguracija avtokolateralizacije na strani KDD.....	5
2.2	Konfiguracija avtokolateralizacije na strani BS.....	5
3	Procesiranje avtokolateralizacije	6
3.1	(Samodejna) odobritev avtokolateralizacije.....	7
3.1.1	Potek procesiranja	7
3.1.2	Obveščanje nasprotne stranke	7
3.2	Redno vračilo avtokolateralizacije	9
3.2.1	Potek procesiranja	9
3.2.2	Obveščanje nasprotne stranke	9
3.3	Samodejna vrnitev AC ob koncu dne (ob zagotovljeni zadostni likvidnosti).....	10
3.3.1	Potek procesiranja	10
3.3.2	Obveščanje nasprotne stranke	11
3.4	Samodejna vrnitev avtokolateralizacije ob koncu dne (ob nezadostni likvidnosti) ...	11
3.4.1	Potek procesiranja	11
3.4.2	Obveščanje nasprotne stranke	13
3.5	Samodejna vrnitev avtokolateralizacije pred koncem dne	14
3.5.1	Potek procesiranja	14
3.5.2	Obveščanje nasprotne stranke	15
4	Priloge.....	16
	Priloga 1: Obrazec za odprtje računa za zastavo za AC.....	16
	Priloga 2: Obrazec T2S DCA 7100/7150	17

Ta priročnik opisuje procesiranje avtokolateralizacijskega posojila¹ (v nadaljevanju: AC) v okviru poravnave poslov z vrednostnimi papirji (v nadaljevanju: VP) na platformi TARGET2-Securities (v nadaljevanju: T2S).

1 Namen in uporaba avtokolateralizacije

AC je instrument, ki je namenjen tekočemu odvijanju (denarnih) poravnav oz. centralno-bančni instrument zagotavljanja likvidnosti na namenskih denarnih računih na T2S (v nadaljevanju: T2S DCA)².

Pogoji in opis procesiranja iz tega priročnika temeljijo na:

- Splošnih pogojih za udeležbo v sistemu TARGET2-Slovenija³ - Dodatek VII (Pogoji za izvajanje postopka avtokolateralizacije) dela B (Pogoji za odprtje in vodenje namenskega denarnega računa za T2S v sistemu TARGET2-Slovenija), kjer so opisani formalni pogoji in potek procesiranja AC;
- Pravilih⁴ KDD - Centralna klirinško depotna družba, d. d. (v nadaljevanju: KDD);
- Splošnih pogojih o izvajanju okvira denarne politike⁵ in
- Uporabniškem priročniku za uporabo finančnega premoženja za zavarovanje terjatev Banke Slovenije⁶.

AC temelji na primernem zavarovanju. Primerno zavarovanje sestavljajo ista sredstva kot primerna sredstva za operacije denarne politike Eurosistema⁷. Zavarovanje AC je (pravno-formalno) realizirano na način zastave (ang. 'pledge') primerne premoženja⁸.

¹ Avtokolateralizacija pomeni posojilo čez dan, ki ga odobri nacionalna centralna banka (NCB) v centralnobančnem denarju, kadar imetnik namenskega denarnega računa nima zadostnih sredstev za poravnavo transakcij z VP, pri čemer je takšno posojilo čez dan zavarovano bodisi z VP, ki so predmet nakupa (zavarovanje s premoženjem v postopku pridobivanja – 'AC on flow'), bodisi z VP, ki jih ima imetnik namenskega denarnega računa na označenem računu VP, da se lahko zastavijo v korist nacionalne centralne banke in so na seznamu primernih VP NCB (zavarovanje z obstoječim premoženjem – 'AC on stock').

² AC ima analogen namen kot instrument posojila čez dan (zagotovljen v obliki koriščenja kreditne linije), katerega procesiranje na poravnalnih računih v plačilnem sistemu TARGET2-Slovenija je opisano v Uporabniškem priročniku za nasprotno stranke in Banko Slovenije v zvezi s postopki izvajanja posojila čez dan ter odprtih ponudb

(https://bankaslovenije.blob.core.windows.net/uploaded/Pla%C4%8DiIni%20sistemi%2FPredpisi%2FUporabni%C5%A1ki_priro%C4%8Dnik_za_izvajanje_KLN_in_instrumentov_20151123.pdf).

³ Vsakokrat veljavni pogoji so objavljeni na spletni strani BS (<https://www.bsi.si/placila-in-infrastruktura/predpisi>).

⁴ Zadnja veljavna pravila so objavljena na spletnih straneh KDD (<https://www.kdd.si/files/3978/Pravila%20poslovanja%20KDD.pdf>).

⁵ Vsakokrat veljavni pogoji so objavljeni na spletni strani BS (<https://www.bsi.si/denarna-politika/predpisi/predpisi-banke-slovenije>).

⁶ Vsakokrat veljavni priročnik je objavljen na spletni strani BS (<https://www.bsi.si/denarna-politika/predpisi/predpisi-banke-slovenije>).

2 Vzpostavitev pogojev za koriščenje avtokolateralizacije

V primeru, da nasprotna stranka izpolnjuje pogoje za koriščenje AC, ima pravico zaprositi za AC. Namen za koriščenje AC nasprotna stranka izkaže KDD, v kateri bo odprla oz. ima račune VP, in Banki Slovenije (v nadaljevanju: BS), kjer odpira oz. ima odprt T2S DCA in zastavne račune za potrebe zavarovanja AC.

Postopek vzpostavitve pogojev za koriščenje AC nasprotna stranka sproži na strani KDD in BS in poteka v zaporednih korakih:

1. Nasprotna stranka zagotovi, da ima v KDD odprt ustrezen račun (imetnik je nasprotna stranka), ki omogoča koriščenje AC⁹ in je tudi ustrezno označen za AC – poglavje 2.1;
2. Nasprotna stranka pri BS zahteva odprtje prejemnega računa za AC (1:1)¹⁰ v KDD znotraj članstva BS – prvi korak v poglavju 2.2;
3. BS nasprotni stranki potrdi odprtje računa iz 2. koraka in sporoči številko računa;
4. Nasprotna stranka pri BS v obrazcu za odprtje/konfiguracijo T2S DCA zahteva konfiguracijo AC na T2S DCA – drugi korak v poglavju 2.2;

2.1 Konfiguracija avtokolateralizacije na strani KDD

Za dostavo zavarovanja se lahko uporabljajo samo računi, ki so iz CRVP v T2S preslikani na način 1:1 brez restrikcij in so hkrati v statičnih podatkih T2S označeni («earmarked») za AC (dostavni račun). KDD na podlagi zahteve člana izvede ustrezno konfiguracijo dostavnega računa v statičnih podatkih T2S. Nasprotna stranka izpolni obrazec KDD za odprtje računov VP iz priloge (Priloga 1)

2.2 Konfiguracija avtokolateralizacije na strani BS

Prvi korak

BS na podlagi informacije iz obrazca za odprtje/konfiguracijo T2S DCA (Priloga 2), da bo nasprotna stranka koristila AC, z obrazcem KDD za odprtje računov VP, ki je v prilogi (Priloga 1), od KDD zahteva odprtje prejemnega zastavnega računa za AC¹¹, znotraj svojega

⁷ Za AC veljajo ista pravila vrednotenja in obvladovanja tveganj, kakor so določena v vsakokrat veljavnih Splošnih pogojih o izvajanju okvira denarne politike.

⁸ Tehnično-tehnološko je AC konfigurirana na enak način, kot v primeru (pravne) uporabe metode povratnega odkupa (ang. 'repo').

⁹ Gre za dostavni račun (1:1) - račun VP, odprt pri nasprotni stranki, na katerem nasprotna stranka zagotavlja premoženje za (morebitno) koriščenje AC; v terminologiji T2S se tak račun imenuje 'providing account'.

¹⁰ Gre za račun VP, odprt pri BS, na katerem se vknjiži zastavljeno premoženje za koriščeno AC; v terminologiji T2S se tak račun imenuje 'receiving account'.

¹¹ Če je potrebno, nasprotna stranka (tj. če takega računa za zastavo še nima) na novo odpre račun redni zastavni račun za CB kolateralizacijo (1:1) - račun VP, odprt pri BS, za redno izvajanje zavarovanj za kreditne operacije Evrosistema; v terminologiji T2S se tak račun imenuje 'regular account'.

članstva v KDD. Po uspešni konfiguraciji v sistemu KDD in na T2S, BS sporoči številko računa nasprotni stranki.

Drugi korak

Nasprotna stranka v obrazcu za odprtje/konfiguracijo T2S DCA (obrazec 7100 oz. 7150¹²), ki sta v prilogi (Priloga 2), za potrebe konfiguracije AC vnese:

- potrditev, da bo uporabljala AC,
- določi AC limit¹³,
- vpiše račun VP, ki omogoča koriščenje AC¹⁴ in
- vpiše poravnalni račun v plačilnem sistemu TARGET2-Slovenija, uporabljen za (samodejno) vračilo AC ob koncu dneva.

BS na podlagi prejetega obrazca (in v koordinaciji s KDD – poglavje 2.1) konfigurira statične podatke nasprotne stranke in jo obvesti o uspešni vzpostavitvi AC.

3 Procesiranje avtokolateralizacije

Ko so vzpostavljeni tehnični (ustrezna konfiguracija) in poslovni pogoji za AC (razpoložljivo primerno premoženje, ustrezna višina (prostega) AC limita, določeni/označeni VP na računih, namenjeni za AC¹⁵), procesiranje AC na T2S poteka pretežno avtomatizirano¹⁶, in sicer:

(samodejna) odobritev AC:

- AC se sproži samodejno na podlagi poravnalne (DvP) instrukcije, poslana v komponento VP (v KDD) v situaciji, ko za poravnavo ni na voljo zadostnega razpoložljivega stanja na T2S DCA (poglavje 3.1).

vrnitev AC:

- Vračilo odprte AC nasprotna stranka izvede kadarkoli med dnem po predpisanem postopku, tj. s sprostivjo navodila za vračilo (povratne inštrukcije za vračilo AC), ki je v naprej pripravljeno na T2S – redna vrnitev AC (poglavje 3.2);
- Če nasprotna stranka do 16:30 ne vrne AC, to namesto nje ob 16:30 poskuša samodejno izvesti T2S, pri čemer T2S za vračilo uporabi najprej sredstva z T2S DCA, na katerem je bila AC odobrena, nato pa, če ta sredstva ne zadoščajo, tudi na kateremkoli drugem T2S DCA nasprotne stranke pri isti NCB, ki zadoščajo za vračilo (celotne) AC – samodejna vrnitev AC ob koncu dne (ob predpogoju zadostne likvidnosti) (poglavje 3.3);

¹² Obrazec 7100 izpolni stranka, ki do T2S dostopa neposredno (preko NSP U2A ali A2A načina), obrazec 7150 pa stranka, ki dostopa posredno (preko TARGET2 ICM vmesnika).

¹³ BS kot kreditodajalec ne bo omejevala nasprotne stranke glede višine koriščenja AC (ob pogoju zadostnega obsega primerne zavarovanja), razen če ta v obrazcu sama ne bo zahtevala drugače.

¹⁴ Gre za dostavni račun (1:1) ('providing account').

¹⁵ Nasprotna stranka mora dostavni računu pri KDD ('providing account') posebej označiti (ang. 'earmark'), da bi se lahko VP, vknjiženi na tem računu uporabili kot zavarovanje pri AC.

¹⁶ Procesiranje koriščenja AC zahteva manj interakcije z BS kot koriščenje posojila čez dan (kreditne linje) na poravnalnih računih v plačilnem sistemu TARGET2-Slovenija, tj. izmenjava FIN/XML sporočil z BS je omejena.

BANKA SLOVENIJE

EVROSISTEM

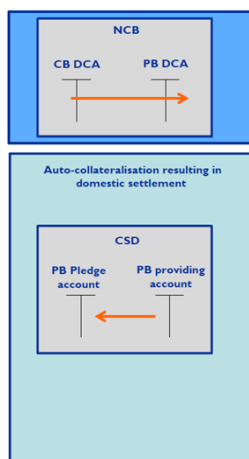
- Če sredstva na T2S DCA(-jih) nasprotne stranke ne zadoščajo za vračilo (celotne) AC, se izvede postopek samodejnega vračila AC, na način prenosa (pretvorbe) AC z T2S DCA na T2S v posojilo čez dan (sprememba kreditne linije) na poravnalnem računu v plačilnem sistemu TARGET2-Slovenija – samodejna vrnitev AC (ob predpogoju nezadostne likvidnosti) (poglavje 3.4).
- Ob odprti AC lahko med dnem pride do izrednih dogodkov (poglavje 3.5), kot sta:
 - Samodejno (predčasno, dinamično) vračilo AC ob morebitni substituciji VP, ki so predmet zavarovanja (ang. 'dynamic reimbursement for collateral substitution');
 - Samodejno (predčasno) vračilo AC zaradi zmanjšanega AC limita.

3.1 (Samodejna) odobritev avtokolateralizacije

3.1.1 Potek procesiranja

Postopek na T2S poteka, kot kaže poenostavljena shema:

1. Bremeitev T2S DCA BS in odobritev T2S DCA nasprotne stranke
2. Prenos zastavljenega premoženja z dostavnega računa ('providing account') na prejemni zastavni račun za AC pri BS ('receiving account').



3.1.2 Obveščanje nasprotne stranke

Nasprotna stranka v zvezi s procesiranjem AC dobi naslednje povratne informacije z računov VP in T2S DCA preko različnih (tehnoloških) kanalov.

Tehnična komponenta	Upravitelj tehnične komponente	Informacija
CRVP	KDD	Informacija o izvedbi DvP v breme dostavnega računa ('providing account'); VP je prenesen na prejemni zastavni račun za AC ('receiving account')
POOL	BS	/
T2S (T2S DCA)	BS	Obvestilo o prilivu na T2S DCA in spremembi AC limita (zmanjšanju razpoložljivega in povečanju koriščenega zneska AC limita) ¹⁷ - U2A način (poglavje 3.1.2.1)

¹⁷ Za spremljavo AC limit-a na T2S so na voljo trije indikatorji: celoten znesek AC limita (t. i. 'Limit Amount'), koriščen del (znesek) AC limita (t. i. 'Limit Utilisation') in prosti del (znesek) AC limita (t. i. 'Limit Headroom').

3.1.2.1 Informacija s T2S DCA - U2A način

The screenshot displays the 'Cash Postings' and 'Limit Utilisation Journal' sections of the T2S DCA - U2A interface. The top navigation bar includes 'SECURITIES', 'CASH', 'SERVICES', 'STATIC DATA', and 'MONITORING'. The 'CASH' section is active, showing 'Cash > Cash Account > Cash Postings'.

Search Criteria - Cash Postings

NCB Parent BIC: BSLJ5120XXX, Party BIC: LJBA5120XXX
 T2S Dedicated Cash Account Number: [empty], Restriction Type: All, Currency: all
 Business Date: 2015-10-02, Date and Time: [empty]

Table 1: Cash Postings

T2S Dedicated Cash Account Number	RT	Date	Dbt/Crd	Cur.	Amount	Type	Internal Reference	Restriction Reference	Timestamp
CSIEURLJBA5120XXX	DLVR	2015-10-02	Debit	EUR	120,490.00	LT	000000000144488	0	2015-10-02 15:17
CSIEURLJBA5120XXX	DLVR	2015-10-02	Debit	EUR	1,000.00	SI	1510020039820995	0	2015-10-02 09:18
CSIEURLJBA5120XXX	DLVR	2015-10-02	CrEdIt	EUR	121,490.00	SI	1510020039820975	0	2015-10-02 09:18
CSIEURLJBA5120XXX	DLVR	2015-10-02	Debit	EUR	122,490.00	SI	1510020039820970	0	2015-10-02 14:50
CSIEURLJBA5120XXX	DLVR	2015-10-02	CrEdIt	EUR	121,490.00	SI	1510020039830484	0	2015-10-02 14:50

Search Criteria - Limit Utilisation Journal

Credit Consumer: Parent BIC: BSLJ5120XXX, Party BIC: LJBA5120XXX
 Limit Type: All, Limit Currency: all
 T2S Dedicated Cash Account Number: [empty], Date: 2015-10-02

Table 2: Limit Utilisation Journal

Party BIC	Parent BIC	Short Name	Party BIC	Parent BIC	Short Name	T2S DCA	Date	Dbt/Crd	Type	Cur.	Amount	Used Amount	Headroom
BSLJ5120XXX	TRGTXE2SXXX	BS	LJBA5120XXX	BSLJ5120XXX	NLB d. d.	CSIEURLJBA5120XXX	2015-10-02	C	ACOL	EUR	999,999,999,999.99	0.00	999,999,999,999.99
BSLJ5120XXX	TRGTXE2SXXX	BS	LJBA5120XXX	BSLJ5120XXX	NLB d. d.	CSIEURLJBA5120XXX	2015-10-02	C	ACOL	EUR	999,999,999,999.99	121,490.00	999,999,878,509.99
BSLJ5120XXX	TRGTXE2SXXX	BS	LJBA5120XXX	BSLJ5120XXX	NLB d. d.	CSIEURLJBA5120XXX	2015-10-02	D	ACOL	EUR	999,999,999,999.99	-121,490.00	999,999,999,999.99
BSLJ5120XXX	TRGTXE2SXXX	BS	LJBA5120XXX	BSLJ5120XXX	NLB d. d.	CSIEURLJBA5120XXX	2015-10-02	C	ACOL	EUR	999,999,999,999.99	121,490.00	999,999,878,509.99

Slika: Knjižbe na T2S DCA nasprotne stranke¹⁸

¹⁸ Knjižba (odobritev) na T2S DCA ne kaže neposredno, da je ta rezultat AC – na izpisu T2S DCA je transakcija/odobritev, ki je posledica AC, označena enako kot vsaka druga poravnalna transakcija (DvP transakcija), tj. z oznako SI ('Settlement instruction').

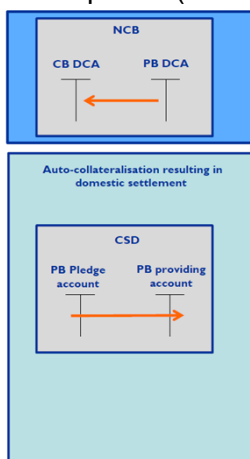
3.2 Redno vračilo avtokolateralizacije

Redno vračilo AC se lahko izvede s sprostitvijo povratnih inštrukcij, ki jih je generiral T2S kot rezultat prvotne AC, s strani nasprotne stranke do 16:30.

3.2.1 Potek procesiranja

Postopek na T2S poteka zrcalno, kot je opisano v točki 3.1.1 - kot kaže poenostavljena shema:

1. Bremenitev T2S DCA nasprotne stranke in odobritev T2S DCA BS
2. Prenos/sprostitev zastavljenega premoženja s prejemnega zastavnega računa za AC pri BS ('receiving account') na dostavni račun ('providing account').



Vračilo AC se, ob pogoju zadostne likvidnosti na T2S DCA računu, na katerem je bila odobrena AC, sproži v komponenti VP, tj. pred 16:30 na način, da član preko CRVP Klienta sprosti inštrukcijo za vračilo posojila iz naslova AC, ki jo je T2S avtomatično generiral ob črpanju posojila z oznako »Party Hold« in v sistemu na sprostitev s strani člana.

3.2.2 Obveščanje nasprotne stranke

Nasprotna stranka pri vračilu AC dobi naslednje povratne informacije:

Tehnična komponenta	Upravitelj tehnične komponente	Informacija
CRVP	KDD	Informacija o izvedbi DvP v dobro dostavnega računa ('providing account'); VP je prenesen s prejemnega zastavnega računa za AC pri BS ('receiving account')
POOL	BS	/
T2S (T2S DCA)	BS	Obvestilo o odlivu na T2S DCA in spremembi AC limita (povečanju razpoložljivega oz. zmanjšanju koriščenega zneska AC limita) - U2A način (poglavje 3.2.2.1)

3.2.2.1 Informacija s T2S DCA - U2A način

Search Criteria - Cash Postings

NCB Parent BIC * [BSLJS120XXX] Party BIC * [LJBA5120XXX]

T2S Dedicated Cash Account Number [] Restriction Type [All] Currency [All]

Business Date * [2015-10-02] Date and Time []

Search [] Reset []

T2S Dedicated Cash Account Number	RT	Date	Dbt/Crd	Cur.	Amount	Type	Instruction Internal Reference	Restriction Reference	Timestamp
CSIEURLJBA5120XXX	DLVR	2015-10-02	Debit	EUR	120,490.00	LT	000000000144488	0	2015-10-02 15:17
CSIEURLJBA5120XXX	DLVR	2015-10-02	Debit	EUR	1,000.00	SI	1510020039820965	0	2015-10-02 09:18
CSIEURLJBA5120XXX	DLVR	2015-10-02	Credit	EUR	121,490.00	SI	1510020039820975	0	2015-10-02 09:18
CSIEURLJBA5120XXX	DLVR	2015-10-02	Debit	EUR	121,490.00	SI	1510020039820979	0	2015-10-02 14:50
CSIEURLJBA5120XXX	DLVR	2015-10-02	Credit	EUR	121,490.00	SI	1510020039820984	0	2015-10-02 14:50

Search Criteria - Limit Utilisation Journal

Credit Consumer Parent BIC [BSLJS120XXX] Party BIC [LJBA5120XXX]

Limit Type [All] Limit Currency [All]

T2S Dedicated Cash Account Number [] Date * [2015-10-02]

Search [] Reset []

Party BIC	Parent BIC	Short Name	Party BIC	Parent BIC	Short Name	T2S DCA	Date	Dbt/Crd	Type	Cur.	Amount	Used Amount	Headroom
BSLJS120XXX	TRGTXE25XXX	BS	LJBA5120XXX	BSLJS120XXX	NLB d. d.	CSIEURLJBA5120XXX	2015-10-02	C	ACOL	EUR	999,999,999,999.99	0.00	999,999,999,999.99
BSLJS120XXX	TRGTXE25XXX	BS	LJBA5120XXX	BSLJS120XXX	NLB d. d.	CSIEURLJBA5120XXX	2015-10-02	C	ACOL	EUR	999,999,999,999.99	121,490.00	999,999,878,509.99
BSLJS120XXX	TRGTXE25XXX	BS	LJBA5120XXX	BSLJS120XXX	NLB d. d.	CSIEURLJBA5120XXX	2015-10-02	D	ACOL	EUR	999,999,999,999.99	-121,490.00	999,999,999,999.99
BSLJS120XXX	TRGTXE25XXX	BS	LJBA5120XXX	BSLJS120XXX	NLB d. d.	CSIEURLJBA5120XXX	2015-10-02	C	ACOL	EUR	999,999,999,999.99	121,490.00	999,999,878,509.99

Slika: Knjižbe na T2S DCA nasprotne stranke

3.3 Samodejna vrnitev AC ob koncu dne (ob zagotovljeni zadostni likvidnosti)

Ob 16:30 T2S poskuša izvesti samodejno vračilo AC, pri čemer se za vračilo poskuša uporabiti sredstva z T2S DCA, na katerem je bila AC odobrena, ali na kateremkoli drugem T2S DCA nasprotne stranke. Postopek samodejnega vračila AC na T2S se sproži ob 16:30 in poteka v naslednjem logičnem zaporedju korakov:

- T2S likvidnost z vseh T2S DCA, katerih imetnik je nasprotna stranka, dovede na T2S DCA, na katerem je bila AC odobrena;
- Ob prejemu (zadostne) likvidnosti se vračila AC poravnajo, tj. nasprotni stranki se vrne VP, ki je bil zastavljen za prvotno AC, BS pa prejme likvidnost (vračilo AC).

3.3.1 Potek procesiranja

Postopek na T2S poteka enako kot opisan v točki 3.2.1

3.3.2 Obveščanje nasprotne stranke

Nasprotna stranka pri samodejnem vračilu AC dobi enake povratne informacije, kot so opisane v točki 3.1.2.

3.4 Samodejna vrnitev avtokolateralizacije ob koncu dne (ob nezadostni likvidnosti)

Če nasprotna stranka sama ne vrne AC do 16:00 s sprostivjo povratnih inštrukcij (glej poglavje 3.2) in ne zagotovi zadostne likvidnosti na svojih T2S DCA do 16:30 (glej poglavje 3.3), potem T2S izvede samodejno vrnitev AC ob 16:30 z uporabo samodejnega postopka t. i. realokacije kolateral¹⁹.

3.4.1 Potek procesiranja

Postopek samodejnega vračila AC (ob nezadostni likvidnosti) na T2S tehnično poteka v naslednjem logičnem zaporedju korakov:

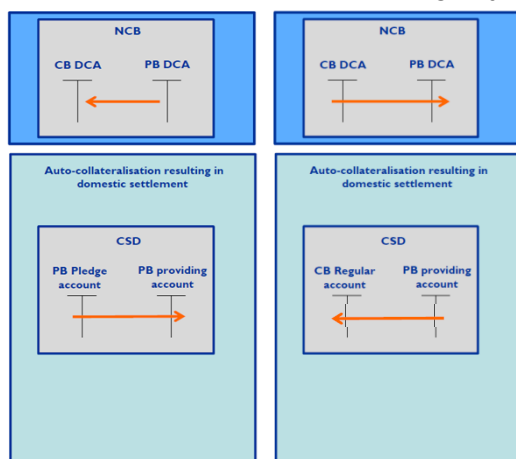
- a) T2S manjkajočo likvidnost pri nasprotni stranki dovede z novo transakcijo (DvP poravnava), pri čemer uporabi primeren VP, ki je že predmet zastave v okviru AC ali drug VP, ki je pri nasprotni stranki na voljo za AC²⁰;
- b) Ob prejemu likvidnosti se vračila AC poravnajo, tj. nasprotni stranki se vrne VP, ki je bil zastavljen za prvotno AC, BS pa prejme likvidnost.
- c) Pri realokaciji kolateral uporabljeni VP (VP iz točke a) sistem preknjiži na redni zastavni račun za CB kolateralizacijo²¹.
- d) Nasprotna stranka ima posledično izravnano pozicijo na T2S DCA računu na T2S, a ima obenem obveznost do BS za novo zastavljen VP (gl. točko a).

¹⁹ BS za vsak delovni dan, na katerega se zgodi ena ali več realokacij kolateral, naloži enotno kazen v višini, predpisani v Splošnih pogojih za udeležbo v sistemu TARGET2-Slovenija.

²⁰ Kriterij izbora med zastavljenimi ali nezastavljenimi/prostimi VP (vknjiženimi na računih VP, ki so označeni za AC - 'providing account') je, z vidika za nasprotne stranke, optimalna dostava likvidnosti.

²¹ Redni račun za zastavo je zrcalno evidentiran v skladu finančnega premoženja (t. i. 'POOL'), ki ga za namen procesiranja zavarovanja svojih kreditnih operacij (zavarovanje terjatev Evrosistema) vodi BS.

Shematsko proces na T2S, opisan zgoraj, poteka kot kaže poenostavljena slika:



Procesiranje vračila se v naslednjem koraku prenese v plačilni sistem TARGET2-Slovenija:

e) BS, po prejemu informacije s strani KDD, da je bila izvedena realokacija kolaterala iz naslova AC, prejeti VP zavede v sklad finančnega premoženja za zavarovanje terjatev Evrosistema kot zavarovanje za posojilo čez dan v sistemu T2S. Realokacija kolaterala se evidentira z (dvema novima²²) vrstama poslov:

- T2S-VP: agregatna vrednost po odbitkih premoženja prenesenega v sklad finančnega premoženja (t. i. POOL) iz naslova realokacije kolaterala. Vrednotenje premoženja opravi T2S - vrednost je enaka znesku dostavljene likvidnosti (DvP transakcija);
- T2S-PCD: agregatna vrednost posojila čez dan (tj. dejansko dostavljene likvidnosti) v sistemu T2S. Vrsta posla je protipostavka T2S-VP v globalni poziciji sklada finančnega premoženja²³.

f) BS nasprotno stranko glede realokacije premoženja iz sklada finančnega premoženja obvesti s SWIFT sporočilom MT544.

g) Takoj zatem BS v plačilnem sistemu TARGET2-Slovenija izvede denarno poravnavo iz naslova prenesenega posojila čez dan za znesek odprte terjatve iz T2S - nasprotna stranka od BS dobi obvestilo o povečanju kreditne linije in njenem takojšnjem koriščenju na poravnalnem računu v TARGET2-Slovenija (sporočilo MT900, s katerim je nasprotna stranka obveščena, da sta ji je bila na poravnalnem računu hkrati povečana kreditna linija in v enakem znesku (tj. v znesku iz T2S prenesene AC) bremenjen poravnalni račun). Nasprotna stranka ob tem dobi tudi obvestilo MT298-260 (informacijo o blokadi sklada finančnega premoženja iz naslova povečane kreditne linije)²⁴.

V skladu finančnega premoženja se denarna poravnava in temu ustrezno povečanje kreditne linije odraza tako, da se zniža postavka za T2S-PCD (na 0) in ustrezno poveča postavka za redno posojilo čez dan v plačilnem sistemu TARGET2-Slovenija, tj. vrsta posla PCD.

²² Novi vrsti posla sta bili uvedeni v 2016.

²³ Vrednost postavke T2S-PCD je enaka vrednosti postavke T2S-VP.

²⁴ Postopki so opisani v Uporabniškem priročniku za nasprotno stranke in Banko Slovenije v zvezi s postopki izvajanja posojila čez dan ter odprtih ponudb

(https://bankaslovenije.blob.core.windows.net/uploaded/Pla%C4%8DiIni%20sistemi%2FPredpisi%2FUporabni%C5%A1ki_priro%C4%8Dnik_za_izvajanje_KLN_in_instrumentov_20151123.pdf).

- h) Nasprotna stranka posojilo čez dan, ki je nastalo s prenosom AC iz T2S, spremlja in upravlja po rednih postopkih procesiranja posojila čez dan (kreditne linije)²⁵:
- i) Vrsta posla T2S-VP ostane zavedena do naslednjega dne, do trenutka, ko opravi vrednotenje po parametrih BS. Po vrednotenju se VP zavedejo kot običajno tržno premoženje (vrsta posla TVP – tržno finančno premoženje²⁶).

3.4.2 Obveščanje nasprotne stranke

Nasprotna stranka pri samodejnem vračilu AC dobi naslednje povratne informacije:

Tehnična komponenta	Upravitelj tehnične komponente	Informacija
CRVP	KDD	Informacija o izvedbi DvP v dobro (1) in v breme (2) dobro dostavnega računa ('providing account')
POOL	BS	SWIFT MT544 – realokacija kolaterala B2B XML (podroben izpis kolaterala) – nova agregatna postavka T2S-VP (VP pridobljeni s strani T2S v okviru realokacije kolaterala)
T2S (T2S DCA)	BS	Obvestilo o prilivu (nov AC) in odlivu (vrnjen stari AC) na T2S DCA in spremembi AC limita - U2A način (poglavje 3.4.2.1) Informacije o spremembah na poravnalnem računu v TARGET2-Slovenija (nov AC) in odlivu (vrnjen stari AC) (poglavje 3.4.2.2)

3.4.2.1 Informacija s T2S DCA - U2A način

3.4.2.2 Informacije iz TARGET2

Informacije v zvezi s posojilom čez dan na poravnalnem računu v TARGET2-Slovenija, ki je nastalo s prenosom AC iz T2S, so opisane v Uporabniškem priročniku za nasprotne stranke in Banko Slovenije v zvezi s postopki izvajanja posojila čez dan ter odprtih ponudb²⁷.

²⁵ Postopki so opisani v Uporabniškem priročniku za nasprotne stranke in Banko Slovenije v zvezi s postopki izvajanja posojila čez dan ter odprtih ponudb (https://bankaslovenije.blob.core.windows.net/uploaded/Pla%C4%8Dilni%20sistemi%2FPredpisi%2FUporabni%C5%A1ki_priro%C4%8Dnik_za_izvajanje_KLN_in_instrumentov_20151123.pdf).

²⁶ S T2S je bil v BS ukinjen namenski modul za procesiranje domačih VP. Funkcionalnosti so bile prenesene v modul CCBM, kjer se tržno premoženje vodi pod vrsto posla TVP.

²⁷

https://bankaslovenije.blob.core.windows.net/uploaded/Pla%C4%8Dilni%20sistemi%2FPredpisi%2FUporabni%C5%A1ki_priro%C4%8Dnik_za_izvajanje_KLN_in_instrumentov_20151123.pdf.

3.5 Samodejna vrnitev avtokolateralizacije pred koncem dne

Samodejna vrnitev AC pred koncem dne²⁸ se lahko sproži v primeru (1) uporabe zastavljenih papirjev za drug namen oz. (2) zmanjšanja limita za AC.

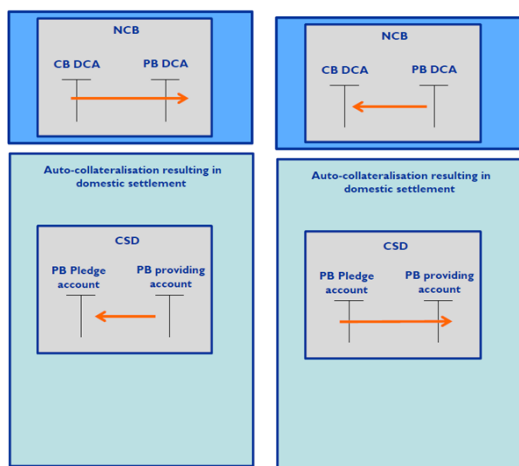
V primeru, da se VP, ki so bili zastavljeni za AC ob izvornem DVP poslu, uporabijo v novem DvP poslu²⁹, T2S samodejno sproži postopek vrnitve AC (s sprostitvijo povratnih inštrukcij za vračilo AC), ki pa se, v primeru, da na T2S DCA računu ni dovolj likvidnosti za povrnitev prvotne AC, pretvori v novo AC, pri čemer se v zastavi uporabijo drugi primerni (in ustrezno označeni) VP za AC (t. i. substitucija kolaterala). Če za zastavo ni na voljo drugih/nadomestnih primernih papirjev, je nov DVP posel zavrnjen.

AC se samodejno vrne pred koncem dneva (pred 16:00) tudi v primeru, da BS zniža limit za AC pod vrednost že uporabljenega limita za AC (pod znesek korišćene AC) s strani nasprotnne stranke³⁰. Vračilo se izvede s sprostitvijo povratnih inštrukcij za vračilo AC dokler znesek korišćene AC ne ustreza (je manjši od) nove višine limita.

3.5.1 Potek procesiranja

Postopek na T2S poteka kot kaže poenostavljena shema:

1. Breme in odobri se T2S DCA nasprotnne stranke ter hkrati odobri in breme T2S DCA BS
2. Zamenjano premoženje se procesira v dveh (zrcalnih) korakih:
 - a. obstojeće zastavljeno premoženje se sprost s prejemnega zastavnega računa za AC pri BS ('receiving account') in prenese na dostavni račun ('providing account').
 - b. novo zastavljeno premoženje se prenese na dostavni račun ('providing account')..



²⁸ V T2S se proces imenuje 'dynamic reimbursement'.

²⁹ Pred 16:00, ko je presečna ura za posredovanje/vnos novih DvP poslov.

³⁰ Če je limit znižan na 0, se v celoti AC vrne.

3.5.2 Obveščanje nasprotne stranke

Nasprotna stranka pri vračilu AC dobi naslednje povratne informacije:

Tehnična komponenta	Upravitelj tehnične komponente	Informacija
CRVP	KDD	Informacija o izvedbi DvP v breme in hkratni izvedbi DvP v dobro dostavnega računa ('providing account')
POOL	BS	/
T2S (T2S DCA)	BS	Obvestilo o prilivu in odlivu na T2S DCA in spremembi AC limita - U2A način (3.5.2.1)

3.5.2.1 Informacija s T2S DCA - U2A način

The screenshot shows the 'Cash Postings' search results in the T2S DCA U2A interface. The search criteria include Party BIC (BSLJ33XXX) and T2S Dedicated Cash Account Number (DLVR). The results table shows four entries for the account CSEURBACKS120XXX on 2016-01-14, with amounts of 1,000.00 EUR and various debits/credits.

T2S Dedicated Cash Account Number	RT	Date	DB/Crd	Cut.	Amount	Type	Instruction Internal Reference	Restriction Reference	Timestamp
CSEURBACKS120XXX	DLVR	2016-01-14	CRDIT	EUR	1,000.00	SI	1801040048082068	0	2016-01-14 09:34
CSEURBACKS120XXX	DLVR	2016-01-14	DEBIT	EUR	1,000.00	SI	1801140083143301	0	2016-01-14 09:32
CSEURBACKS120XXX	DLVR	2016-01-14	CRDIT	EUR	1,500.00	SI	1801140083143312	0	2016-01-14 09:32
CSEURBACKS120XXX	DLVR	2016-01-14	DEBIT	EUR	1,500.00	SI	1801140083143315	0	2016-01-14 09:34

Slika: Knjižbe na T2S DCA nasprotne stranke

4 Priloge

Priloga 1: Obrazec za odprtje računa za zastavo za AC

ZAHTEVA ČLANA KDD ZA ODPRTJE RAČUNA VREDNOSTNIH PAPIRJEV V CRVP IN T2S

Član,

_____ (koda člana v CRVP)

_____ (BIC koda člana)

_____ (Naziv člana)

nalaga KDD, da odpre naslednji račun vrednostnih papirjev:

Tipa računa v CRVP: (ustrezno označi)		<input type="checkbox"/> C – račun stranke <input type="checkbox"/> D – namenski račun za zastavo <input type="checkbox"/> H – hišni račun <input type="checkbox"/> N – fiduciarni račun <input type="checkbox"/> P – račun gospodarjenja <input type="checkbox"/> U – skrbniški račun	
Način preslikave: (ustrezno označi)		<input type="checkbox"/> 1:1 <input type="checkbox"/> 1:1R	
Namen računa pri avtokolateralizaciji: <i>opcijsko</i> (ustrezno označi samo za primer AC)		<input type="checkbox"/> Dostavni račun (zaloga VP za AC; tip računa C ali H) <input type="checkbox"/> Prejemni zastavni račun za AC <input type="checkbox"/> Redni zastavni račun za CB kolateralizacijo	
Imetnik:	Tip osebe: (ustrezno označi)	<input type="checkbox"/> Pravna oseba <input type="checkbox"/> Enota pravne osebe <input type="checkbox"/> Fizična oseba	
	Tip identifikacijske številke: (ustrezno označi)	<input type="checkbox"/> Matična številka <input type="checkbox"/> KID <input type="checkbox"/> EMŠO	
	Identifikacijska številka:		
	Naziv / Ime:		
	Dolgi za naziv / Priimek:		
	Datum rojstva: (samo za fizične osebe)		
	Domicil /državljanstvo:		
	Sedež / Naslov	Ulica:	
	Pošta:		
	Kraj:		
	Država:		
Povezan z DCA		BIC imetnika DCA:	Številka DCA:
	DVP(privzeti): <i>obvezni podatek</i>		
	Za korp. dejanja: <i>opcijsko</i>		
	Za borzno poravnavo: <i>opcijsko</i>		

BANKA SLOVENIJE

EVROSISTEM

Priloga 2: Obrazec T2S DCA 7100/7150

23	Receiving Securities Account Number (only in pledge case): <input style="width: 95%;" type="text"/>	
-----------	--	--

Form No 7100

© European Central Bank, 02/2019
Sonnemannstrasse 20, 60314 Frankfurt am Main, Germany
www.ecb.int

TARGET2 form for collection of Static Data – Form for Dedicated Cash Account (DCP) –		Page 3 of 4																																													
<input type="checkbox"/> New <input type="checkbox"/> Modify <input type="checkbox"/> Close																																															
BIC: <input style="width: 150px;" type="text"/>		PARENT BIC: <input style="width: 100px;" type="text"/>																																													
		Activation date: <input style="width: 100px;" type="text"/>																																													
24a, b	Central Bank Auto-collateralisation: <input type="checkbox"/> Yes <input type="checkbox"/> No	<i>New Limit</i>																																													
24c	Requested auto-collateralisation limit: <input style="width: 150px;" type="text"/>																																														
PM account for automatic auto-collateralisation reimbursement		<i>n.a.</i>																																													
25 a	PM account BIC: <input style="width: 200px;" type="text"/>																																														
25b	PM account holder MFI code: <input style="width: 150px;" type="text"/>																																														
26 a, b	<table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <thead> <tr> <th style="width: 40%; text-align: left;">Securities accounts for collateral supply (securities account number)</th> <th style="width: 20%; text-align: left;">CSD participant identification (Parent BIC/CSD participant BIC)</th> <th style="width: 40%;"></th> </tr> </thead> <tbody> <tr><td><input style="width: 100%;" type="text"/></td><td><input style="width: 50%;" type="text"/> / <input style="width: 50%;" type="text"/></td><td></td></tr> <tr><td><input style="width: 100%;" type="text"/></td><td><input style="width: 50%;" type="text"/> / <input style="width: 50%;" type="text"/></td><td></td></tr> <tr><td><input style="width: 100%;" type="text"/></td><td><input style="width: 50%;" type="text"/> / <input style="width: 50%;" type="text"/></td><td></td></tr> <tr><td><input style="width: 100%;" type="text"/></td><td><input style="width: 50%;" type="text"/> / <input style="width: 50%;" type="text"/></td><td></td></tr> <tr><td><input style="width: 100%;" type="text"/></td><td><input style="width: 50%;" type="text"/> / <input style="width: 50%;" type="text"/></td><td></td></tr> <tr><td><input style="width: 100%;" type="text"/></td><td><input style="width: 50%;" type="text"/> / <input style="width: 50%;" type="text"/></td><td></td></tr> <tr><td><input style="width: 100%;" type="text"/></td><td><input style="width: 50%;" type="text"/> / <input style="width: 50%;" type="text"/></td><td></td></tr> <tr><td><input style="width: 100%;" type="text"/></td><td><input style="width: 50%;" type="text"/> / <input style="width: 50%;" type="text"/></td><td></td></tr> <tr><td><input style="width: 100%;" type="text"/></td><td><input style="width: 50%;" type="text"/> / <input style="width: 50%;" type="text"/></td><td></td></tr> <tr><td><input style="width: 100%;" type="text"/></td><td><input style="width: 50%;" type="text"/> / <input style="width: 50%;" type="text"/></td><td></td></tr> <tr><td><input style="width: 100%;" type="text"/></td><td><input style="width: 50%;" type="text"/> / <input style="width: 50%;" type="text"/></td><td></td></tr> <tr><td><input style="width: 100%;" type="text"/></td><td><input style="width: 50%;" type="text"/> / <input style="width: 50%;" type="text"/></td><td></td></tr> <tr><td><input style="width: 100%;" type="text"/></td><td><input style="width: 50%;" type="text"/> / <input style="width: 50%;" type="text"/></td><td></td></tr> <tr><td><input style="width: 100%;" type="text"/></td><td><input style="width: 50%;" type="text"/> / <input style="width: 50%;" type="text"/></td><td></td></tr> </tbody> </table>	Securities accounts for collateral supply (securities account number)	CSD participant identification (Parent BIC/CSD participant BIC)		<input style="width: 100%;" type="text"/>	<input style="width: 50%;" type="text"/> / <input style="width: 50%;" type="text"/>		<input style="width: 100%;" type="text"/>	<input style="width: 50%;" type="text"/> / <input style="width: 50%;" type="text"/>		<input style="width: 100%;" type="text"/>	<input style="width: 50%;" type="text"/> / <input style="width: 50%;" type="text"/>		<input style="width: 100%;" type="text"/>	<input style="width: 50%;" type="text"/> / <input style="width: 50%;" type="text"/>		<input style="width: 100%;" type="text"/>	<input style="width: 50%;" type="text"/> / <input style="width: 50%;" type="text"/>		<input style="width: 100%;" type="text"/>	<input style="width: 50%;" type="text"/> / <input style="width: 50%;" type="text"/>		<input style="width: 100%;" type="text"/>	<input style="width: 50%;" type="text"/> / <input style="width: 50%;" type="text"/>		<input style="width: 100%;" type="text"/>	<input style="width: 50%;" type="text"/> / <input style="width: 50%;" type="text"/>		<input style="width: 100%;" type="text"/>	<input style="width: 50%;" type="text"/> / <input style="width: 50%;" type="text"/>		<input style="width: 100%;" type="text"/>	<input style="width: 50%;" type="text"/> / <input style="width: 50%;" type="text"/>		<input style="width: 100%;" type="text"/>	<input style="width: 50%;" type="text"/> / <input style="width: 50%;" type="text"/>		<input style="width: 100%;" type="text"/>	<input style="width: 50%;" type="text"/> / <input style="width: 50%;" type="text"/>		<input style="width: 100%;" type="text"/>	<input style="width: 50%;" type="text"/> / <input style="width: 50%;" type="text"/>		<input style="width: 100%;" type="text"/>	<input style="width: 50%;" type="text"/> / <input style="width: 50%;" type="text"/>		<i>n.a.</i>
Securities accounts for collateral supply (securities account number)	CSD participant identification (Parent BIC/CSD participant BIC)																																														
<input style="width: 100%;" type="text"/>	<input style="width: 50%;" type="text"/> / <input style="width: 50%;" type="text"/>																																														
<input style="width: 100%;" type="text"/>	<input style="width: 50%;" type="text"/> / <input style="width: 50%;" type="text"/>																																														
<input style="width: 100%;" type="text"/>	<input style="width: 50%;" type="text"/> / <input style="width: 50%;" type="text"/>																																														
<input style="width: 100%;" type="text"/>	<input style="width: 50%;" type="text"/> / <input style="width: 50%;" type="text"/>																																														
<input style="width: 100%;" type="text"/>	<input style="width: 50%;" type="text"/> / <input style="width: 50%;" type="text"/>																																														
<input style="width: 100%;" type="text"/>	<input style="width: 50%;" type="text"/> / <input style="width: 50%;" type="text"/>																																														
<input style="width: 100%;" type="text"/>	<input style="width: 50%;" type="text"/> / <input style="width: 50%;" type="text"/>																																														
<input style="width: 100%;" type="text"/>	<input style="width: 50%;" type="text"/> / <input style="width: 50%;" type="text"/>																																														
<input style="width: 100%;" type="text"/>	<input style="width: 50%;" type="text"/> / <input style="width: 50%;" type="text"/>																																														
<input style="width: 100%;" type="text"/>	<input style="width: 50%;" type="text"/> / <input style="width: 50%;" type="text"/>																																														
<input style="width: 100%;" type="text"/>	<input style="width: 50%;" type="text"/> / <input style="width: 50%;" type="text"/>																																														
<input style="width: 100%;" type="text"/>	<input style="width: 50%;" type="text"/> / <input style="width: 50%;" type="text"/>																																														
<input style="width: 100%;" type="text"/>	<input style="width: 50%;" type="text"/> / <input style="width: 50%;" type="text"/>																																														
<input style="width: 100%;" type="text"/>	<input style="width: 50%;" type="text"/> / <input style="width: 50%;" type="text"/>																																														