



EVROPSKA CENTRALNA BANKA

KORESPONDENČNI CENTRALNOBANČNI MODEL (CCBM)

MAJ 2005

ECB EZB EKT EKP

POSTOPKI ZA
NASPROTNE STRANKE
V EUROSISTEMU



EVROPSKA CENTRALNA BANKA



KORESPONDENČNI CENTRALNOBANČNI MODEL (CCBM)

MAJ 2005

POSTOPKI ZA NASPROTNE STRANKE V EUROSISTEMU



V letu 2005 bo na
publikacijah
ECB motiv
z bankovca
za 50 eurov.



© Evropska centralna banka, 2005

Naslov

Kaiserstrasse 29
D-60311 Frankfurt na Majni
Nemčija

Poštni naslov

Postfach 16 03 19
D-60066 Frankfurt na Majni
Nemčija

Telefon

+49 69 1344 0

Internet

<http://www.ecb.int>

Faks

+49 69 1344 6000

Teleks

411 144 ecb d

*Vse pravice so pridržane. Razmnoževanje
v izobraževalne in nekomercialne namene je
dovoljeno ob navedbi vira.*

ISSN 1830-3811 (tiskana izdaja)
ISSN 1830-382X (spletna izdaja)



KAZALO

UVOD	5
1 KAKO CCBM DELUJE	6
1.1 Uporaba CCBM	8
1.2 Čas delovanja CCBM	9
1.3 Katera NCB je korespondenčna centralna banka?	9
2 RAZLIČICE CCBM ZA NETRŽNO FINANČNO PREMOŽENJE Z LISTE 2	10
2.1 Prenos lastništva na korespondenčno centralno banko	10
2.2 Prenos lastništva oz. zastava v korist domače centralne banke	10
3 PRAVNI OKVIR	10
4 CENIK	11
5 STATISTIČNI PODATKI O UPORABI ČEZMEJNEGA ZAVAROVANJA	11
PRILOGA 1 POVZETEK PRAVNIH INSTRUMENTOV, KI SE UPORABLJAJO V EU	13
PRILOGA 2 PRENOS LASTNIŠTVA OZ. ZASTAVA V KORIST DOMAČE CENTRALNE BANKE (NETRŽNO FINANČNO PREMOŽENJE Z LISTE 2)	14
PRILOGA 3 PRENOS CELOTNE LASTNINSKE PRAVICE NA RAČUN KORESPONDENČNE CENTRALNE BANKE (NETRŽNO FINANČNO PREMOŽENJE Z LISTE 2)	15
Francoska različica	15
Irska različica	17
Nizozemska različica	17
PRILOGA 4 PREGLEDNICA TIPOV TUJIH VREDNOSTNIH PAPIRJEV, KI SE NAHAJAJO V SISTEMIH PORAVNAVE POSLOV Z VREDNOSTNIMI PAPIRJI (SSS) OD APRILA 2005	20
PRILOGA 5 TEHNIČNE PODROBNOSTI MODELA CCBM	21



UVOD

Na začetku tretje faze ekonomske in monetarne unije (EMU) je Eurosistem uvedel korespondenčni centralnobančni model (correspondent central banking model – CCBM), katerega namen je zagotoviti, da je vse finančno premoženje, ustrezno za uporabo v operacijah denarne politike ali za pridobivanje likvidnosti v sistemu TARGET, na voljo vsem nasprotnim strankam, ne glede na to, kje v Eurosistemu se to premoženje ali nasprotna stranka nahajata.

Vse od uvedbe CCBM januarja 1999 si Eurosistem prizadeva izboljšati raven storitev modela.

Kljub tem prizadevanjem pa centralne banke Eurosistema pri uporabi čezmejnega zavarovanja še vedno dajejo prednost razvoju tržnih rešitev¹.

CCBM je pravzaprav srednjeročna rešitev, ki naj bi omogočala uporabo čezmejnega zavarovanja, dokler ne bodo tržne rešitve dostopne celotnemu euroobmočju/Evropski uniji.

V Evropi so na področju poravnave poslov z vrednostnimi papirji v zadnjem času potekali intenzivni integracijski procesi, katerih prednosti bo mogoče v celoti izkoristiti šele na srednji in dolgi rok. Poleg tega so že nekaj

časa vzpostavljene povezave (links) med sistemi poravnave poslov z vrednostnimi papirji (securities settlement systems – SSS) v različnih državah. Povezave, za katere je Svet Evropske centralne banke (ECB) presodil, da so ustrezne za uporabo v kreditnih operacijah Eurosistema, predstavljajo ustrezno alternativo modelu CCBM.

Ta brošura je namenjena nasprotnim strankam Eurosistema in drugim udeležencem na trgu, ki sodelujejo v postopkih CCBM. Podaja splošen opis delovanja modela CCBM in njegove glavne lastnosti². Nasprotne stranke Eurosistema lahko bolj podrobne informacije dobijo pri nacionalnih centralnih bankah (NCB) Eurosistema.

1 Takšne rešitve bo Eurosistem uporabljal za namene denarne politike, centralne banke EU pa za posojila za čez dan v eurih v sistemu TARGET, če:

- izpolnjujejo zahteve iz dokumenta „Standards for the use of securities settlement systems in the ESCB credit operations“, ki ga je januarja 1998 objavil Evropski monetarni inštitut (EMI) in
- so skladne z drugimi operativnimi zahtevami, ki izhajajo iz izvajanja denarne politike (npr. nekatere naloge, ki jih izvaja korespondenčna centralna banka, bo moral glede na predlagano rešitev opravljati drug subjekt).

2 Model CCBM je na voljo tudi nasprotnim strankam Bank of England, Danmarks Nationalbank in Sveriges Riksbank. Te nasprotne stranke naj se za opis postopkov za uporabo CCBM v njihovi državi obrnejo na svojo lokalno centralno banko, ker se lahko postopki nekoliko razlikujejo od teh, opisanih v brošuri.

1 KAKO CCBM DELUJE

Nasprotne stranke, udeležene v operacijah denarne politike Eurosistema, in udeleženci sistema TARGET lahko pridobijo posojilo le od centralne banke države, kjer imajo sedež – svoje domače centralne banke (home central bank – HCB). Prek modela CCBM pa lahko kot zavarovanje uporabijo finančno premoženje, ki je izdano (tj. vpisano ali deponirano) v drugih državah. Za to morajo s pomočjo sistema

poravnave poslov z vrednostnimi papirji, v katerem so bili vrednostni papirji izdani in deponirani, urediti prenos finančnega premoženja na račun lokalne NCB, ki je običajno centralna banka države, kjer se SSS nahaja. Korespondenčna NCB nato drži zavarovanje v imenu centralne banke, ki odobri posojilo (domača centralna banka) in tako deluje kot korespondenčna centralna banka (correspondent central bank – CCB).

Primer

Španska banka želi pridobiti posojilo od Banco de España (centralne banke Španije) na podlagi svojega finančnega premoženja, ki je vknjiženo pri italijanski centralni depotni družbi (central securities depository – CSD), Monte Titoli.

1. korak – Španska banka vzpostavi stik z Banco de España (domačo centralno banko), zaprosi za posojilo in navede, da namerava uporabiti CCBM na podlagi finančnega premoženja, ki je locirano v Italiji.

2. korak – Na podlagi informacij nasprotne stranke Banco de España pošlje sporočilo CCBM italijanski centralni banki Banca d'Italia in jo zaprosi, naj v njenem imenu sprejme italijanske vrednostne papirje nasprotne stranke. Hkrati nasprotna stranka izda navodila za prenos vrednostnih papirjev (ali opravi prenos prek svojega skrbnika v Italiji) na račun, ki ga Banca d'Italia vodi pri Monte Titoli. V tem primeru torej Banca d'Italia deluje kot korespondenčna centralna banka za domačo centralno banko Banco de España.

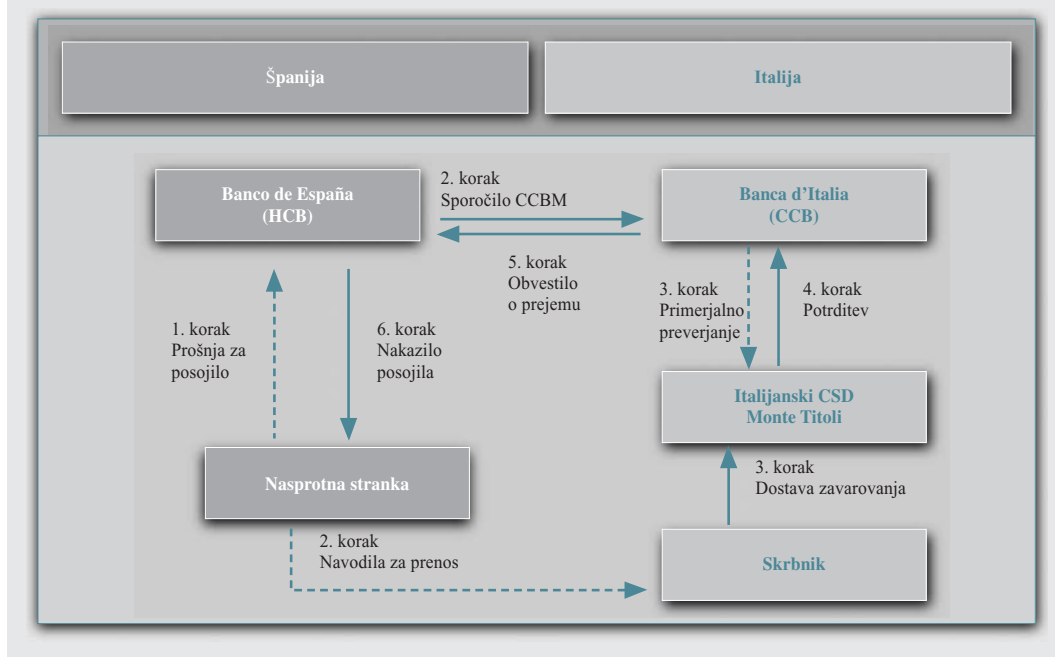
3. korak – Ko Banca d'Italia prejme sporočilo CCBM španske Banco de España, poskrbi za to, da se vrednostni papirji prenesejo na njen račun pri Monte Titoli (opravi npr. primerjalno preverjanje). Medtem nasprotna stranka (ali njen skrbnik) v skladu s pravili delovanja Monte Titoli dostavi vrednostne papirje na račun italijanske Banca d'Italia.

4. korak – Če je poravnava uspešna, Monte Titoli pošlje sporočilo o potrditvi italijanski Banca d'Italia.

5. korak – Takoj ko Banca d'Italia prejme sporočilo o potrditvi, sproži določene interne postopke (na primer ugotavljanje cene finančnega premoženja). Nato pošlje obvestilo o prejemu španski Banco de España. Banca d'Italia drži vrednostne papirje v imenu Banco de España in tako deluje kot njen skrbnik.

6. korak – Potem ko Banco de España dobi obvestilo o prejemu, španski banki odobri posojilo.

Slika 1 Kako lahko nasprotna stranka s sedežem v Španiji uporabi ustrezno finančno premoženje, izdano in deponirano v Italiji, za pridobitev posojila od Banco de España



Korespondenčna centralna banka domači centralni banki priskrbi potrebne informacije o dostavi in ustreznosti vrednostnih papirjev, domača centralna banka pa te informacije obdelava, opravi postopek vrednotenja³ in zagotovi likvidnost nasprotni stranki (tj. gotovinsko izplačilo ali zvišanje meje prekoračitve pozitivnega stanja). Domača centralna banka ne odobri posojila, dokler ni prepričana, da so vrednostni papirji nasprotne stranke ustrezni in jih je korespondenčna centralna banka zanesljivo prejela.

Da bi izboljšali raven storitev, ki jih ponuja CCBM, je Svet ECB sklenil, da od januarja 2004 dalje domača in korespondenčna centralna banka svoje interne postopke opravi v 30 minutah (tj. domača centralna banka 2. korak in 6. korak, korespondenčna pa 3. korak in 5. korak), pod pogojem, da nasprotne stranke (in njihovi skrbniki) pravilno predložijo navodila⁴. Vendar se morajo nasprotne stranke zavedati, da lahko v nekaterih primerih traja več kot 30 minut, preden korespondenčna ali domača

centralna banka obdelava navodila CCBM, na primer v konici poslovanja.

V številnih primerih imajo banke skrbnice pomembno vlogo v verigi postopkov CCBM, saj korespondenčni centralni banki v imenu nasprotne stranke dostavijo finančno premoženje za namen zavarovanja (glej 3. korak), zato so glavna združenja evropskega bančnega sektorja (Evropska zveza bank, Evropska skupina hranilnic in Evropska zveza združenih bank) razvila „najboljšo prakso“ za banke skrbnice, ki sodelujejo v transakcijah CCBM. Ta udeležencem na trgu ponuja smernice za doseganje optimalne učinkovitosti CCBM (tj. časovna merila, jasno določene roke za oddajo navodil in komunikacijske poti itd.) Načela najboljše prakse, predstavljena v okviru, so začela veljati maja 2005.

³ Vključno s pozivi h kritju, odbitki pri vrednotenju, itd.

⁴ Prizadevanja Danmarks Nationalbank, Sveriges Riksbank in Bank of England za izpolnitev norm so dobrodošla, vendar nadaljnja vlaganja v CCBM niso obvezna.

NAJBOLJŠA PRAKSA ZA UDELEŽENCE NA TRGU, KI SODELUJEJO V POSTOPKIH CCBM, KOT SO JO DOLOČILE EVROPSKA ZVEZA BANK, EVROPSKA SKUPINA HRANILNIC IN EVROPSKA ZVEZA ZADRUŽNIH BANK

1. Skrbniki zagotovijo, da so njihove stranke obveščene o njihovih pravilih/postopkih glede navodil v okviru CCBM. Ta pravila/postopki naj se kar najbolj ravna po uradnih lokalnih tržnih praksah. Za zagotovitev hitrega in učinkovitega posredovanja svojih navodil se morajo stranke držati teh pravil/postopkov.
2. Če je le mogoče, naj posredovanje navodil CCBM temelji na avtomatskih postopkih. Pri tem se med skrbniki in njihovimi strankami v največji možni meri uporabljajo elektronske komunikacijske poti, navodila pa temeljijo na standardih ISO 15022.
3. V normalnih okoliščinah naj skrbniki poskrbijo, da lokalnemu sistemu poravnave poslov z vrednostnimi papirji predložijo navodila svojih strank v okviru CCBM v 30 minutah po prejemu, če so navodila popolna in pravilna ter stranka ima vrednostne papirje, ki jih je treba izročiti.
4. Rok za skrbnike pri obdelavi navodil strank v okviru CCBM v istem dnevu je 30 minut pred rokom lokalnega sistema poravnave poslov z vrednostnimi papirji (glej redno dopolnjevanje razpredelnice držav na spletni strani ECB na www.ecb.int). Priporočljivo je, da stranke svoja navodila predložijo precej pred skrbnikovim rokom, saj se tako navodila ne kopičijo in ima skrbnik dovolj časa, da odpravi napake ali nepredvidene težave.
5. Udeleženci na trgu naj zagotovijo, da so informacije njihovim strankam vedno na voljo in jim omogočijo, da spremljajo, v kateri fazi so navodila CCBM.
6. Skrbniki se s svojimi strankami dogovorijo o uporabi kode „CNCB“ – ki označuje upravljanje zavarovanja centralnih bank – kot načinu identificiranja in (po potrebi) dajanja prednosti navodilom CCBM. Ta koda, ki temelji na standardu ISO 15022, je v polju 22F, v obveznem sklopu E – Poravnava, in kaže, da se transakcija nanaša na dostavo/prejem zavarovanja po modelu CCBM nacionalni centralni banki.
7. Glede na to, da koda „CNCB“ skrbnikom omogoča, da prepoznajo navodila CCBM, naj si ti prizadevajo, da v 15 minutah po odkritju težav s poravnavo o tem obvestijo svoje stranke.

Kot rezultat prizadevanj centralnih bank in večine bank skrbnic, ki sodelujejo v postopkih CCBM, znaša povprečni čas obdelave navodil CCBM nekaj več kot eno uro, če so nasprotnne stranke pravilno izdale navodila in lahko sistem poravnave poslov z vrednostnimi papirji pravočasno izvede postopek.

1.1 UPORABA CCBM

Nasprotnim strankam pri uporabi CCBM načeloma ni treba izvajati posebnih postopkov (uredijo le prenos vrednostnih papirjev v drugi državi). Zavedati pa se morajo, da se lahko tržne prakse v drugih državah razlikujejo od tistih v njihovi državi. Še posebej morajo biti pozorne na to, da se v EU uporabljajo različne metode zavarovanja (repo posel ali zastava) in različne

tehnike zavarovanja (košarica finančnega premoženja in sistem označevanja finančnega premoženja) in da lahko korespondenčna centralna banka uporablja drugačen postopek od njihove lokalne NCB. Postopek, ki se bo uporabljal, izbere centralna banka posojilodajalka (domača centralna banka), metodo zavarovanja pa navadno predlaga korespondenčna centralna banka.

Vse finančno premoženje, ustrezno za operacije denarne politike Eurosistema, se lahko s pomočjo CCBM uporablja prek meje (vključno z določenim netržnim finančnim premoženjem, ki ni izdano v sistemu poravnave poslov z vrednostnimi papirji).

Nasprotnim strankam ni treba uporabljati CCBM, če obstaja odobrena alternativa, kot je povezava med sistemi poravnave poslov z vrednostnimi papirji.

Nadaljnje splošne informacije o pravnih in postopkovnih vidikih se nahajajo v prilogah 1 in 5.

1.2 ČAS DELOVANJA CCBM

CCBM se uporablja za podporo operacijam denarne politike Eurosistema in kreditnim poslom za čez dan v sistemu TARGET. V normalnih okoliščinah lahko nasprotnе stranke predložijo navodila od 9. do 16. ure po srednjeevropskem času. To pomeni, da se čas poslovanja CCBM prekriva z običajnim časovnim okvirom, v katerem Eurosistem izvaja redne operacije na odprtem trgu, vendar se ne prekriva s polnim časom delovanja sistema TARGET. Uporabniki CCBM, ki želijo določeno finančno premoženje uporabiti kot čezmejno zavarovanje po 16. uri, ga morajo pri korespondenčni centralni banki deponirati pred tem časom. V izjemnih okoliščinah – kadar je to potrebno za namene denarne politike ali za zagotovitev nemotenega zaprtja sistema TARGET – se lahko zapiralni čas CCBM podaljša.

1.3 KATERA NCB JE KORESPONDENČNA CENTRALNA BANKA?

Splošno pravilo je, da je korespondenčna centralna banka NCB države, kjer se nahaja sistem poravnave poslov z vrednostnimi papirji (ki je navadno domači sistem poravnave poslov z vrednostnimi papirji države, v kateri so bila finančna sredstva izdana (tj. vpisana/deponirana)). Na splošno ima vsako ustrezno finančno premoženje le eno korespondenčno centralno banko. Vendar:

- za izdaje na skupnem evropskem trgu (evrotrgu) in mednarodne izdaje, ki potekajo istočasno v Euroclear Bank in Clearstream Luxembourg, deluje Nationale Bank van België/Banque Nationale de Belgique kot korespondenčna centralna banka za imetja v Euroclear Bank, medtem ko Banque centrale du Luxembourg deluje kot korespondenčna centralna banka za imetja v Clearstream Luxembourg;
- za irske državne obveznice, deponirane pri Euroclear Bank, deluje kot korespondenčna centralna banka Central Bank and Financial Services Authority of Ireland⁵;
- za izdaje na evrotrgu in mednarodne izdaje v Euroclear Bank in Clearstream Luxembourg, kjer je izdajateljica vlada Združenega kraljestva ali podjetje, registrirano v Združenem kraljestvu, deluje kot korespondenčna centralna banka Bank of England.

Podrobne informacije o ustreznem finančnem premoženju za kreditne operacije Eurosistema so na voljo na spletni strani ECB (www.ecb.int). Pri morebitnih težavah ali za nadaljnje informacije je na voljo tudi elektronski naslov za pomoč (glej »MFIs and eligible assets« na spletni strani ECB).

⁵ Po zaprtju urada za poravnavo poslov z vrednostnimi papirji pri Central Bank and Financial Services Authority of Ireland so bili irski državni vrednostni papirji preneseni v Euroclear Bank.

2 RAZLIČICE CCBM ZA NETRŽNO FINANČNO PREMOŽENJE Z LISTE 2

Pri sestavljanju seznama finančnega premoženja, ki je ustrezno za operacije denarne politike in posojila za čez dan v Eurosistemu, je bilo sklenjeno, da se v posameznih državah vključi tudi finančno premoženje, ki je posebnega pomena za nacionalni finančni trg in bančni sistem: to premoženje se imenuje finančno premoženje z liste 2. Merila za vključitev na seznam ustreznega finančnega premoženja so opisana v publikaciji z naslovom „Izvajanje monetarne politike v euroobmočju: Splošna dokumentacija o instrumentih in postopkih monetarne politike Eurosistema“, ki je bila dopolnjena februarja 2005.

V nekaterih državah finančno premoženje z liste 2 zajema tudi takšno finančno premoženje, ki ga ni mogoče prenesti prek sistema poravnave poslov z vrednostnimi papirji, kot npr. kreditne terjatve, menice in netržne obveznice. Zaradi posebnih značilnosti tega finančnega premoženja so ECB in nacionalne centralne banke vzpostavile poseben postopek za njihovo uporabo prek modela CCBM. Do sedaj so takšno finančno premoženje na listo 2 vključile Avstrija, Francija, Irska, Nemčija, Nizozemska in Španija. Skladno z domačimi postopki in pravnim okoljem v posamezni državi sta bili razviti dve metodi za uporabo tega finančnega premoženja prek modela CCBM.

2.1 PRENOS LASTNIŠTVA NA KORESPONDENČNO CENTRALNO BANKO

V tej različici modela CCBM se sredstva, ki jih ni mogoče prenesti prek sistema poravnave poslov z vrednostnimi papirji, uporabijo tako, da se prenesejo na račun korespondenčne centralne banke. To metodo so izbrale Banque de France za zasebne terjatve (terjatve, ki jih zakonsko ureja francosko pravo, do upnikov, ustanovljenih v Franciji), Central Bank and Financial Services Authority of Ireland za irske hipotekarne zadolžnice ter De Nederlandsche Bank za nizozemske zasebne terjatve in menice.

Nasprotna stranka, ki bi kot zavarovanje želela uporabiti to finančno premoženje, mora najprej skleniti okvirno pogodbo s korespondenčno centralno banko. Nato mora vsakič, ko želi uporabiti takšno finančno premoženje, organizirati prenos na račun korespondenčne centralne banke. Korespondenčna centralna banka zatem izda garancijo v korist domače centralne banke, potem pa lahko domača centralna banka posojilo nakaže nasprotni stranki na enak način kot pri katerem koli drugem finančnem premoženju. Podrobnosti so opisane v prilogi 3.

2.2 PRENOS LASTNIŠTVA OZ. ZASTAVA V KORIST DOMAČE CENTRALNE BANKE

Deutsche Bundesbank, Banco de España in Oesterreichische Nationalbank so med svoje finančno premoženje z liste 2 uvrstile tiste zasebne terjatve, katerih dolžnik oz. odgovorna stranka je priznana s strani teh nacionalnih centralnih bank. Oesterreichische Nationalbank je na listo 2 uvrstila tudi netržne obveznice in komercialne zapise, Deutsche Bundesbank pa sprejema tudi menice.

Nasprotne stranke v drugih državah lahko uporabijo to finančno premoženje za pridobitev posojila od svoje domače centralne banke. Vzpostavljeni so bili postopki, ki omogočajo ali zastavo (v primeru Španije le zastavo) ali prenos celotne lastninske pravice (oz. v primeru avstrijskih zasebnih terjatev odstop terjatve zaradi večje varnosti), pri čemer se domača centralna banka odloči, ali bo izbrala prenos lastništva ali zastavo. Podrobnosti so opisane v prilogi 2.

3 PRAVNI OKVIR

Centralne banke EU uporabljajo CCBM na podlagi notranjih sporazumov Eurosistema/ ESCB. Skladno s temi sporazumi je vsaka nacionalna centralna banka sprejela nalogo, da deluje kot lokalni agent za druge nacionalne centralne banke in ECB. Sporazumi nalagajo

odgovornost tako domači kot korespondenčni centralni banki.

Pogoji, ki veljajo za nasprotne stranke pri operacijah zavarovanja, so določeni v pogodbah ali predpisih posamezne domače centralne banke.

Ti dokumenti še zlasti določajo, ali bo domača centralna banka izvajala svoje operacije na podlagi repo poslov, zavarovanih posojil (npr. zastava finančnega premoženja) ali obojega⁶. Namen CCBM je zagotoviti, da se odločitev domače centralne banke glede metode zavarovanja upošteva pri uporabi tako domačega kot čezmejnega finančnega premoženja, in sicer v okviru, ki ga dopušča posamezni nacionalni pravni sistem. V tabeli v prilogi 1 je kratek opis pravnih instrumentov, ki so na voljo v posamezni državi.

4 CENIK

Nasprotne stranke, ki svoje finančno premoženje uporabljajo kot čezmejno zavarovanje, morajo plačati 30 EUR transakcijske provizije za vsako dostavo finančnega premoženja domači centralni banki prek CCBM. Poleg tega se od mesečne nominalne vrednosti⁷ finančnega premoženja zaračuna skupna skrbniška in administrativna provizija v višini 0,0069% na leto. Provizije, ki so bile določene za pokritje stroškov korespondenčne centralne banke in jih mesečno zaračunava domača centralna banka,

ne vključujejo davkov. Poleg tega lahko domače centralne banke zaračunavajo tudi lokalne provizije.

Dodatne informacije o načinu zaračunavanja provizij so na voljo pri nacionalnih centralnih bankah v njihovih pravnih dokumentih, ki urejajo operacije denarne politike in posojila za čez dan.

5 STATISTIČNI PODATKI O UPORABI ČEZMEJNEGA ZAVAROVANJA

Statistični podatki o uporabi finančnega premoženja za čezmejno zavarovanje v kreditnih operacijah Eurosistema so objavljeni na spletnih straneh ECB (www.ecb.int).

Statistični podatki prikazujejo vsoto čezmejnega finančnega premoženja, ki je v skrbništvu prek CCBM ali povezav med sistemi poravnave poslov z vrednostnimi papirji (številke se nanašajo na vrednost finančnega premoženja v skrbništvu na zadnji petek v mesecu). Na voljo so tudi podatki o gibanju deleža zavarovanja v skrbništvu preko meje glede na celotno zavarovanje, ki je deponirano pri Eurosistemu.

⁶ Skladno s tržno prakso se izraz „zavarovanje“ uporablja za obe vrsti transakcij.

⁷ Za finančno premoženje, pri katerem je nominalna vrednost nepomembna, se uporablja tržna vrednost.

PRILOGA 1

POVZETEK PRAVNIH INSTRUMENTOV, KI SE UPORABLJAJO V EU

PRILOGE

Tabela

Kot domača centralna banka bo posamezna centralna banka uporabila naslednje instrumente					Kot korespondenčna centralna banka bo posamezna centralna banka zagotavljala naslednje storitve		
ZASTAVA			REPO		ZASTAVA		REPO
	Košarica finančnega premoženja	Označeno finančno premoženje	Celostno ugotavljanje kritja	Ugotavljanje kritja po posamezni transakciji	Košarica finančnega premoženja	Označeno finančno premoženje	
BE	Da	Ne	Da	Ne	Da	Da	Da
DK	Da	Da	Da	Ne	Da	Da	Da
DE	Da	Ne	Ne	Ne	Da	Da	Da
GR	Da	Ne	Da	Ne	Da	Da	Da
ES	Da	Ne	Ne	Da	Da	Da	Da
FR	Ne	Ne	Da	Ne	Da ¹⁾	Da ²⁾	Da
IE	Ne	Ne	Ne	Da	Ne	Da ³⁾	Da
IT	Ne	Da ⁴⁾	Ne	Da ⁵⁾	Da	Da	Da
LU	Da	Ne	Ne	Ne	Da	Da	Da
NL	Da	Ne	Da	Ne	Da	Da	Da
AT	Da	Ne	Ne	Ne	Da	Da	Da
PT	Ne ⁶⁾	Ne	Ne	Da	Ne ⁷⁾	Ne ⁷⁾	Da
FI	Da	Ne	Ne ⁸⁾	Ne	Da	Da	Da
SE	Da	Ne	Da	Ne	Da	Da	Da
UK	Ne	Ne	Da	Ne	Da	Da	Da

1) Nasprotno stranke, ki bi želele uporabiti to storitev, morajo odpreti zastavni račun v svojem imenu pri Banque de France.
2) Gl. prejšnjo opombo.
3) Pravno zapleteno zaradi potrebnih postopkov registracije.
4) Za odprto ponudbo mejnega posojanja in posojilo za čez dan.
5) Za operacije odprtega trga.
6) Pravno tveganje, ker bi bila realizacija v primeru stečaja odvisna od odločitve sodišča.
7) Lahko se uporabi v nujnem primeru, vendar obstaja pravno tveganje.
8) Lahko se uporabi v nujnem primeru pri tujem finančnem premoženju.

PRILOGA 2

PRENOS LASTNIŠTVA OZ. ZASTAVA V KORIST DOMAČE CENTRALNE BANKE (NETRŽNO FINANČNO PREMOŽENJE Z LISTE 2)

Preden lahko prične nasprotna stranka za zavarovanje uporabljati netržno finančno premoženje z liste 2, mora:

- a) sprejeti dodatna pravna določila in pogoje, ki jih predloži domača centralna banka (posebni pogoji, ki veljajo za uporabo finančnega premoženja v državi korespondenčne centralne banke);
- b) vzpostaviti stik s korespondenčno centralno banko in upoštevati postopke, ki veljajo za uporabo teh sredstev, predvsem pa mora tej banki posredovati seznam pooblaščenih podpisov⁸. Da bi pospešili celoten postopek, lahko seznam podpisov korespondenčni centralni banki posreduje tudi domača centralna banka.

Vsakič, ko bi nasprotna stranka kot zavarovanje želela uporabiti to finančno premoženje, mora o svoji nameri obvestiti domačo centralno banko. Domača centralna banka nato korespondenčno centralno banko obvesti o tem, da bo od nasprotne stranke prejela to vrsto zavarovanja.

Takoj ko nasprotna stranka vzpostavi stik s korespondenčno centralno banko, le-ta:

- preveri podpis na sporočilu nasprotne stranke, tako da ga primerja s seznamom podpisov, ki ga je pred tem prejela (od domače centralne banke ali nasprotne stranke);
- če gre za menice, preveri, da imajo blanko indosament.

Vrednost zavarovanja temelji na nominalnem znesku, ki se izplača ob dospelosti. Pri menicah se izračuna diskontirana dnevna vrednost, ki tudi temelji na nominalnem znesku, ki se izplača ob dospelosti. Odbitek pri vrednotenju se uporablja tako za zasebne terjatve kot za menice.

Običajno se ta vrsta netrznega finančnega premoženja z liste 2 ne vrne nasprotni stranki pred dospelostjo. Če pa se nasprotna stranka odloči za umik določenega (ali celotnega) finančnega premoženja pred tem datumom, mora o tem obvestiti korespondenčno centralno banko (in ne domače centralne banke). Korespondenčna centralna banka potem oddvoji to finančno premoženje in obvesti domačo centralno banko, da se je vrednost zavarovanja, ki ga drži v njenem imenu, zmanjšala. Domača centralna banka preveri, ali nova vrednost zadostuje za pokritje preostalega stanja posojila, in če je vrednost premajhna, o tem obvesti korespondenčno centralno banko. Korespondenčna centralna banka nato še naprej drži finančno premoženje v imenu domače centralne banke. Pri španskih zasebnih terjativah mora nasprotna stranka obvestiti domačo centralno banko, pri čemer se uporabljajo enaki postopki kot pri drugem ustreznem finančnem premoženju za zavarovanje terjatev.

⁸ Nasprotne stranke morajo storiti vse potrebno, da bi zagotovile veljavnost podpisov, posredovanih korespondenčni centralni banki.

PRENOS CELOTNE LASTNINSKE PRAVICE NA RAČUN KORESPONDENČNE CENTRALNE BANKE (NETRŽNO FINANČNO PREMOŽENJE Z LISTE 2)

CCBM se lahko uporablja za netržno finančno premoženje, ki ga Banque de France, Central Bank and Financial Services Authority of Ireland in De Nederlandsche Bank uvrščajo na listo 2. Zaradi posebne narave tega finančnega premoženja so bile oblikovane tri različice CCBM, za katere veljajo posebne tehnične in pravne zahteve, ki so opisane v nadaljevanju.

FRANCOSKA RAZLIČICA

- *Različica CCBM za čezmejno uporabo francoskih zasebnih terjatev*

Finančno premoženje, za katero velja francoska različica, zajema zasebne terjatve, ki jih Banque de France sprejema po posebnem postopku na osnovi zakona št. 81-1 z dne 2. januarja 1981 („loi Dailly“ oz. Daillyjev zakon). Te terjatve so bančna posojila francoskim družbam, ki imajo po oceni Banque de France najvišjo boniteto. Terjatve mora urejati francosko pravo, njihova preostala dospelost pa je lahko največ dve leti. Podatke, ki so potrebni za ugotavljanje ustreznosti francoskih zasebnih terjatev, zagotovi Direction des Entreprises pri Banque de France. Za pridobitev dostopa do informacij o boniteti zadevnih dolžnikov⁹ mora tuja nasprotna stranka skleniti poseben sporazum z Banque de France.

V francoski različici se celotno lastništvo zasebnih terjatev, ki jih nasprotna stranka želi uporabiti kot zavarovanje, prenese na Banque de France. Le-ta centralni banki posojilodajalki za te terjatve na zahtevo zagotovi brezpogojno garancijo. Prenos lastništva terjatev je treba opraviti pred začetkom operacije refinanciranja, saj Banque de France zalogo terjatev upravlja kot košarico zavarovanj, ki jih je mogoče uporabiti za katero koli kreditno operacijo.

Prenos lastništva začne veljati ob dostavi listine o prenosu in podrobnega opisa terjatev, ki omogoča identifikacijo vsake posamezne terjatve v skladu s francosko zakonodajo.

- *Pravne in tehnične zahteve*

Če želi nasprotna stranka za zavarovanje svojih operacij refinanciranja uporabiti francoske zasebne terjatve, mora izpolniti naslednje pravne in tehnične zahteve:

- skleniti mora dvostranski sporazum z Banque de France;
- biti mora akreditirana za prenos podatkov o zasebnih terjativah Banque de France v skladu s smernicami, določenimi v dokumentu „Cahier des Charges de la Déclaration TRICP“.

- *Posebne značilnosti postopka (gl. diagram)*

V nasprotju s standardnim postopkom CCBM francoska različica predvideva neposreden odnos med nasprotno stranko in korespondenčno centralno banko (tj. Banque de France). Poleg tega je za uporabo zasebnih terjatev potreben prenos celotne lastninske pravice na Banque de France. Ta v vlogi korespondenčne centralne banke izda garancijo v korist centralne banke posojilodajalke, ki nato lahko dodeli posojilo nasprotni stranki.

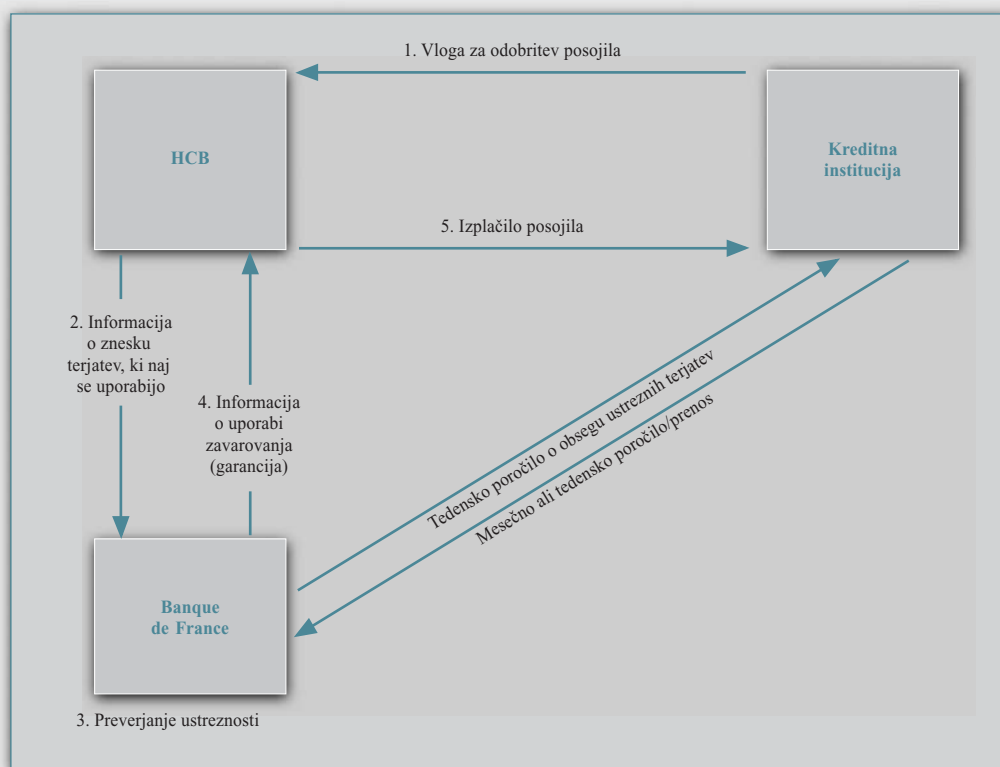
- a) Prenos lastništva terjatev na Banque de France pred njihovo uporabo

Po izpolnitvi pravnih in tehničnih zahtev mora nasprotna stranka lastništvo terjatev prenesti neposredno na Banque de France. Postopek je naslednji:

- nasprotna stranka pošlje francoski Banque de France listino o prenosu;

⁹ Kreditne institucije, ki so ustanovljene v euroobmočju, lahko informacije o boniteti francoskih družb dobijo na spletnem naslovu www.banque-france.fr. Dodatne informacije o tem postopku telefonsko posreduje Direction des Entreprises pri Banque de France na številki: +33 1 42 92 49 01.

Slika 2 Uporaba francoskih zasebnih terjatev in izplačilo posojila



– istočasno nasprotna stranka po telekomunikacijskem omrežju ali na disketi pošlje datoteko, ki vsebuje vse potrebne informacije za identifikacijo odstopljenih terjatev. Datoteka se shrani v elektronski zbirki podatkov, ki vsebuje seznam ustreznih terjatev in jo Banque de France redno posodablja.

Prenos lastništva terjatev na Banque de France je treba obnoviti najmanj enkrat na štiri tedne in največ enkrat na teden. Disketa s podatki mora prispeti v Banque de France do petka, sicer je naslednji torek ni mogoče upoštevati.

Ob prejemu datotek se na različne načine samodejno preveri ustreznost prenesenih terjatev. Tuja nasprotna stranka prejme obvestilo o številu terjatev, ki jih Banque de France po upoštevanju posebnega odbitka sprejema kot ustrezne.

b) Nadzor stanja terjatev v Banque de France

Med datumi prenosov Banque de France nadzira ustreznost terjatev in iz zbirke podatkov briše vse, ki so dospele ali so postale neustrezne. Nasprotna stranka vsak teden prejme poročilo o rezultatih nadzora.

c) Uporaba terjatev po standardiziranem postopku CCBM

Uporaba francoskih zasebnih terjatev in izplačilo posojila potekata po standardiziranem postopku, ki obsega izmenjavo sporočil SWIFT med centralno banko posojilodajalko in Banque de France.

IRSKA RAZLIČICA

- *Različica CCBM za čezmejno uporabo irskih hipotekarnih zadolžnic*

Finančno premoženje, za katero velja irska različica, zajema netržne dolžniške instrumente v obliki stanovanjskih hipotekarnih zadolžnic, zavarovanih z listino o bremenitvi košarice stanovanjskih hipotekarnih terjatev v lasti izdajatelja. Izdaja zadolžnic (s strani izvirnih izdajateljev) je predvidena, če oz. kadar je to potrebno v okviru operacij denarne politike Eurosistema ali posojil za čez dan; s tem finančnim premoženjem se ne trguje na organiziranem trgu vrednostnih papirjev.

V skladu s sprejetimi ukrepi za obvladovanje tveganj mora biti razmerje med posojilom in vrednostjo 80%. Razmerje med posojilom in vrednostjo (loan-to-value) je v odstotkih izraženo razmerje med višino posojila in zadnjim strokovnim vrednotenjem ustreznega premoženja. Poleg tega se uporablja 20% odbitek in 1% kritje za transakcije za čez dan in čez noč ter 2% kritje za transakcije z izvirno dospelostjo, ki je daljša od enega delovnega dne.

- *Posebne značilnosti postopka*

Ob začetku uporabe CCBM za tovrstno finančno premoženje mora nasprotna stranka zagotoviti, da je vrednost zadolžnice (oz. zadolžnic) po upoštevanju odbitkov in kritja zadostna za pokritje potrebnega posojila, z izvirnim izdajateljem zadolžnice (oz. zadolžnic) pa se mora dogovoriti, da jo (oz. jih) slednji izpolni na ime irske centralne banke Central Bank and Financial Services Authority of Ireland. Ker so zadolžnice v hrambi pri Central Bank and Financial Services Authority of Ireland, mora izvirni izdajatelj navodilo za prenos na ime irske banke predati Central Bank and Financial Services Authority of Ireland. Pooblastilo, ki sproži uporabo modela, mora biti posredovano Central Bank and Financial Services Authority of Ireland. Nerezidenčna nasprotna stranka

mora pred uporabo zadolžnic s Central Bank and Financial Services Authority of Ireland skleniti medsebojni dogovor. Nasprotna stranka, ki je beneficiar ene ali več hipotekarnih zadolžnic, ki so že v izdaji, lahko sklene kreditno operacijo Eurosistema z drugo sodelujočo nacionalno centralno banko tako, da irski Central Bank and Financial Services Authority of Ireland izda navodilo (*Direction*). Ustrezen obrazec za navodilo na zahtevo izda Central Bank and Financial Services Authority of Ireland.

Central Bank and Financial Services Authority of Ireland bo za vsako nasprotno stranko vzdrževala seznam pooblaščenih podpisnikov in bo podpise v navodilu primerjala s podpisi na tem seznamu. Po uspešno opravljenem preverjanju bo Central Bank and Financial Services Authority of Ireland zadolžnico (oz. zadolžnice) izpolnila na ime korespondenčne centralne banke (tj. same sebe). Istočasno morata Central Bank and Financial Services Authority of Ireland in izvirni izdajatelj določiti enolično identifikacijsko številko (oz. številke) zadolžnice (oz. zadolžnic). Izdajatelj mora to številko posredovati nasprotni stranki.

Ko nasprotna stranka predlaga uporabo tovrstnega finančnega premoženja za zavarovanje, mora o svoji nameri obvestiti domačo centralno banko in ji posredovati ustrezne podatke o transakciji, vključno z enolično identifikacijsko številko.

NIZOZEMSKA RAZLIČICA

De Nederlandsche Bank je na listo 2 ustreznega finančnega premoženja za kreditne operacije Eurosistema uvrstila vpisana zasebna posojila centralni državi (tj. vpisane terjatve). Sklenila je tudi, da sprejema vse izdajatelje/dolžnike (ali garante), ki izpolnjujejo bonitetna merila, določena v Splošni dokumentaciji.

TIPI FINANČNEGA PREMOŽENJA

Kategorije vpisanih terjatev so:

- a) terjatve kreditnih institucij do nizozemske centralne države (vpisana zasebna posojila centralni državi);
- b) terjatve kreditnih institucij do enot regionalne in lokalne države;
- c) terjatve kreditnih institucij do stanovanjskih zadrug, registriranih po nizozemski zakonodaji, ki so garantirane s poroštvom institucije, ki izpolnjuje bonitetna merila liste 1.
- d) terjatve kreditnih institucij do drugih pravnih oseb, registriranih po nizozemski zakonodaji, kjer dolžnik ali garant izpolnjuje bonitetna merila liste 1.

To finančno premoženje zajema vpisane terjatve, ki so nominirane v eurih (ali v nacionalni valuti pred prevzemom eura) in izdane z različnimi izvirnimi roki dospelosti. Z njimi se trguje na izvenborznem trgu, večinoma med bankami. Dodatne informacije so objavljene na spletni strani de Nederlandsche Bank na naslovu: www.dnb.nl/english/e_betalingsverkeer/index.htm.

Zadevni dolžnik v svojih knjigah vpiše pravice do terjatve (prenos lastninske pravice in vzpostavitev zastave). Prenos lastninske pravice se izvede z odstopom (*cessie*). Da bi bila odstopna listina pravnomočna, mora biti dolžnik obveščen o njenem obstoju.

ČEZMEJNA UPORABA

Za čezmejno uporabo vpisanih terjatev De Nederlandsche Bank domači centralni banki zagotavlja brezpogojno garancijo za vpisane terjatve, ki jih nasprotna stranka želi uporabiti za namen zavarovanja. Zastava mora biti vzpostavljena pred oddajo vloge za odobritev posojila. Da bi bila takšna čezmejna uporaba možna, mora nasprotna stranka (zastavni dolžnik) z De Nedelandsche Bank skleniti pogodbo (kontragarancija ali zastavna pogodba), na kateri temelji garancija domači

centralni banki. Model je podrobneje opisan v nadaljevanju besedila v razdelku „Operativne podrobnosti čezmejne uporabe nizozemskega finančnega premoženja z liste 2“.

OZNAČEVANJE FINANČNEGA PREMOŽENJA

Za označevanje vpisanih terjatev se namesto kode ISIN uporablja generična koda in specifična identifikacijska številka (nizozemsko vpisano finančno premoženje z liste 2: EUNL, ki ji sledi »druga registracijska številka« in enočrkovna koda, ki označuje kategorijo uporabljenega finančnega premoženja):

EUNL ***** C

OBVLADOVANJE TVEGANJ

Za obvladovanje tveganja likvidacije so vpisane terjatve uvrščene v odbitkovno kategorijo 3, kot je opisano v Splošni dokumentaciji.

OPERATIVNE PODROBNOSTI ČEZMEJNE UPORABE NIZOZEMSKEGA FINANČNEGA PREMOŽENJA Z LISTE 2

ZAČETEK UPORABE MODELA

Vpisane terjatve se zastavijo pri De Nederlandsche Bank, ki se nato obveže, da bo domači centralni banki na zahtevo zagotovila brezpogojno garancijo za vpisane terjatve, ki jih nasprotna stranka želi uporabiti za namen zavarovanja.

Zastavna pravica na vpisanih terjativah se vzpostavi s sklenitvijo pogodbe, ki mora biti podpisana pred izvedbo kreditne operacije Eurosistema (ter z obvestilom dolžnika). Nasprotna stranka, ki je zastavni dolžnik, mora predložiti naslednje dokumente:

1. zadolžnico (*schuldbekentenis*);
2. odstopno listino (*cessie-akte*) in potrdilo dolžnika o odstopitvi (*erkenning*);
3. dve pravilno podpisani kopiji „Pogodbe o kontragaranciji in zastavi za čezmejno uporabo nizozemskega vpisanega finančnega premoženja z liste 2“. Predlogo za

pripravo pogodbe na zahtevo zagotovi De Nederlandsche Bank.

Nasprotna stranka mora domačo centralno banko poleg tega obvestiti, da namerava vpisane terjatve uporabiti za namen zavarovanja za svoje kreditne operacije Eurosistema.

Nasprotna stranka mora sprejeti pravne pogoje De Nederlandsche Bank in njene postopke zavarovanja. Ti pogoji tvorijo sestavni del pogodbe, ki jo skleneta De Nederlandsche Bank in nasprotna stranka (Pogodba o kontragaranciji in zastavi za čezmejno uporabo nizozemskega vpisanega finančnega premoženja z liste 2).

Nasprotna stranka nizozemski De Nederlandsche Bank nato sporoči, da lahko finančno premoženje v zavarovanju uporabi na kateri koli delovni dan. Za preverjanje podpisov na dokumentaciji mora nasprotna stranka De Nederlandsche Bank vnaprej, in če je mogoče na mikrofilmu, posredovati najnovejši seznam pooblaščenih podpisov. O vseh morebitnih spremembah tega seznama mora nasprotna stranka nemudoma obvestiti De Nederlandsche Bank.

De Nederlandsche Bank veljavnost podpisov na prejetih dokumentih preveri s postopkom, ki navadno traja od tri do pet delovnih dni.

PRILOGA 4

PREGLEDNICA TIPOV TUJIH VREDNOSTNIH PAPIRJEV (VP), KI SE NAHAJAJO V SISTEMIH SSS OD APRILA 2005

Lokalni SSS	Centralna banka, ki deluje kot korespondenčna centralna banka	Tuje finančno premoženje v upravljanju pri SSS, ki deluje kot centralna depotna družba
Clearstream Frankfurt	Deutsche Bundesbank	Belgijski državni vrednostni papirji, izdani v Nemčiji (FAMT ¹⁾ Danski vrednostni papirji, izdani v Nemčiji (FAMT ali UNIT ²⁾ Španski vrednostni papirji javnega in zasebnega sektorja, izdani v Nemčiji (FAMT ali UNIT) Francoski vrednostni papirji, izdani v Nemčiji (FAMT ali UNIT) Irske državne obveznice, izdane v Nemčiji (FAMT ali UNIT) Italijanski državni vrednostni papirji, izdani v Nemčiji (FAMT ali UNIT) Nizozemski vrednostni papirji, izdani v Nemčiji (FAMT ali UNIT) Avstrijski vrednostni papirji, izdani v Nemčiji (FAMT ali UNIT) Portugalski vrednostni papirji, izdani v Nemčiji (FAMT ali UNIT) Finski vrednostni papirji, izdani v Nemčiji (FAMT ali UNIT) Švedski vrednostni papirji, izdani v Nemčiji (FAMT ali UNIT)
Euroclear France	Banque de France	Danski vrednostni papirji, izdani v Franciji (FAMT ali UNIT) Nemški vrednostni papirji, izdani v Franciji (FAMT ali UNIT) Španski vrednostni papirji javnega sektorja, izdani v Franciji (FAMT ali UNIT) Irske državne obveznice, izdane v Franciji (FAMT ali UNIT) Italijanski državni vrednostni papirji, izdani v Franciji (FAMT ali UNIT) Nizozemski vrednostni papirji, izdani v Franciji (FAMT ali UNIT) Avstrijski vrednostni papirji, izdani v Franciji (FAMT ali UNIT) Portugalski vrednostni papirji, izdani v Franciji (FAMT ali UNIT) Finski vrednostni papirji, izdani v Franciji (FAMT ali UNIT) Švedski vrednostni papirji, izdani v Franciji (FAMT ali UNIT)
SCLV (Iberclear)	Banco de España	Nemški vrednostni papirji, izdani v Španiji (FAMT ali UNIT) Francoski vrednostni papirji, izdani v Španiji (FAMT ali UNIT) Nizozemski vrednostni papirji, izdani v Španiji (FAMT ali UNIT) Finski vrednostni papirji, izdani v Španiji (FAMT ali UNIT) Švedski vrednostni papirji, izdani v Španiji (FAMT ali UNIT) Grški vrednostni papirji, izdani v Španiji (FAMT ali UNIT)
Necigef (Euroclear group)	De Nederlandsche Bank	Francoski vrednostni papirji, izdani na Nizozemskem (FAMT) Italijanski državni vrednostni papirji, izdani na Nizozemskem (FAMT) Avstrijski vrednostni papirji, izdani na Nizozemskem (FAMT) Finski vrednostni papirji, izdani na Nizozemskem (FAMT) Švedski vrednostni papirji, izdani na Nizozemskem (FAMT)
Euroclear Bank	Nationale Bank van België/ Banque Nationale de Belgique	Gl. točko 1.3
Clearstream Luxembourg	Banque centrale du Luxembourg	Gl. točko 1.3
1) Nominalen znesek 2) Znesek na enoto		

PRILOGA 5

TEHNIČNE PODROBNOSTI MODELA CCBM

PRILOGE

V preglednici na naslednjih straneh so navedene temeljne informacije, ki so potrebne za dostavo finančnega premoženja na dan poravnave. Preglednica predvsem prikazuje, kam se z uporabo modela CCBM finančno premoženje dostavi (npr. račun), in opisuje podrobnosti predpisanega postopka (npr. roki in uporabljeni tuji SSS). Za vsak tip finančnega premoženja tudi navaja, v kakšni obliki mora biti količina izražena (FAMT za nominalno vrednost prenosa

in UNIT za število vrednostnih papirjev, ki naj bodo dostavljeni), in določa vrsto pravnega instrumenta, ki se lahko uporabi (če je ta naveden v oklepaju, pomeni, da je instrument sicer na voljo, vendar ga korespondenčna centralna banka ne priporoča kot najprimernejši pravni instrument).

Delovni čas je v vseh primerih izražen glede na srednjeevropski čas.

Vrsta finančnega premoženja	Lokalni SSS	Koda SWIFT BIC kraja poravnave	V normalnih okoliščinah se navodilo za dostavo na dan poravnave vnese med ¹⁾	Vrsta razpoložljivega instrumenta	Centralna banka, ki deluje kot korespondenčna centralna banka	Račun korespondenčne centralne banke v SSS	Kontaktna številka
Belgijske domače državne obveznice (FAMT)	NBB Clearing System	NBBEBEBB216	8.00 in 16.00 (16.15)	Zastava/ repo	Nationale Bank van België / Banque Nationale de Belgique	Poseben račun ²⁾	+32 2 221 2504
VP britanskih izdajateljev na evrotrgu in mednarodnem trgu (FAMT) ³⁾	Euroclear Bank	MGTCBEBEECL	7.00 in 16.00 (17.15)	Repo/ (zastava)	Bank of England	21368	+44 207 601 3627
VP nebritanskih izdajateljev na evrotrgu in mednarodnem trgu, izdani pri Euroclear Bank (FAMT) ⁴⁾	Euroclear Bank	MGTCBEBEECL	7.00 in 16.00 (17.15)	Zastava/ repo	Nationale Bank van België / Banque Nationale de Belgique	Poseben račun ⁵⁾	+32 2 221 2504
Izdaje na evrotrgu in mednarodne izdaje, izdane pri Clearstream Frankfurt kot CSD (FAMT), ustrezni nemški VP javnega ali zasebnega sektorja (FAMT)	Clearstream Frankfurt	DAKVDEFF	6.00 in 16.00 (18.30)	Zastava/ (repo)	Deutsche Bundesbank	7073	+49 69 2388 2470
Nemško netržno finančno premoženje (UNIT)	Deutsche Bundesbank	MARKDEFFCCB	9.00 in 16.00	Zastava	Deutsche Bundesbank	n. p.	+49 69 2388 2470
Grške zakladne menice (FAMT)	BOGS	BNGRGRAASSS	7.00 in 16.00 (16.30)	Zastava/ repo	Bank of Greece	9103	+30 210 320 3296
Španski dolžniški VP javnega sektorja (FAMT)	Iberclear	IBRCESMM	7.00 in 16.00 (18.00)	Zastava/ repo	Banco de España	Poseben račun ⁶⁾	+34 91 338 5707 ali 6221
Španski regionalni VP (FAMT)	SCL Valencia	XVALESV1	7.00 in 16.00 (18.00)	Zastava	Banco de España	n. p.	+34 91 338 5707 ali 6221

1) Čas v oklepaju je rok za oddajo navodil za dostavo ustreznega finančnega premoženja po načelu dostave brez plačila v lokalni SSS ali NCB, v normalnih razmerah, kadar se ta čas razlikuje od roka za oddajo navodil za dostavo v okviru CCBM.

2) Za zastave, repo posle in dokončne dostave v korist ECB: 9205, ali centralne banke BE: 9100, DE: 9202, ES: 9204, GR: 9209, FR: 9207, IE: 9210, IT: 9211, LU: 9212, NL: 9213, AT: 9201, PT: 9214 in FI: 9206. Nasprotne stranke morajo vedno poskrbeti za ujemanje prenosov VP med računi: v obvestilu, ki je poslano na NBB Clearing System, mora biti naveden datum sklenitve posla.

3) Za to finančno premoženje De Nederlandsche Bank uporablja svoj račun pri Euroclear Bank (račun 92745). Nizozemske nasprotne stranke dostavijo to finančno premoženje neposredno na račun De Nederlandsche Bank brez uporabe modela CCBM.

4) Gl. prejšnjo opombo.

5) Za repo posle in dokončne dostave v centralno banko BE: 21081, DE: 21082, ES: 21083, FR: 21086, PT: 21091, in za zastave v korist centralne banke BE: 28204, ES: 28206, GR: 28210, IT: 28212, LU: 28213, AT: 28250, PT: 28214 in FI: 28208.

Dostave finančnega premoženja na osnovi dostave brez plačila na račun Nationale Bank van België/Banque Nationale de Belgique ali iz njega se morajo vedno ujemati, izpolniti je treba naslednja polja v sporočilih MT542/MT540:

16R: SETDET

22F: RTGS//YRTG (za poravnavo v realnem času).

6) Za repo posle in dokončne dostave v ECB: 1901, ali centralno banko BE: 1902, DE: 1904, GR: 1905, FR: 1907, IE: 1908, IT: 1909, LU: 1910, NL: 1911, AT: 1912, PT: 1913 in FI: 1914.

Vrsta finančnega premoženja	Lokalni SSS	Koda SWIFT BIC kraja poravnave	V normalnih okoliščinah se navodilo za dostavo na dan poravnave vnese med: ¹⁾	Vrsta razpoložljivega instrumenta	Centralna banka, ki deluje kot korespondenčna centralna banka	Račun korespondenčne centralne banke v SSS	Kontaktne številke
VP nebritanskih izdajateljev na evrotrgu in mednarodnem trgu, luksemburški VP (FAMT)	Clearstream Luxembourg	CEDELULL	7.00 in 16.00 (18.00)	Zastava/ repo	Banque centrale du Luxembourg	82801	+352 4774 4450 +352 4774 4453 +352 4774 4457
Izdaje na evrotrgu in mednarodne izdaje, izdane pri Necigef kot CSD, nizozemski ustrezni VP javnega in zasebnega sektorja (državne obveznice FAMT; UNIT)	Necigef/ Euroclear Netherlands	NECINL2A	7.00 in 16.00 (18.00)	Zastava/ (repo)	De Nederlandsche Bank	100	+31 20 524 3696 +31 20 524 2463
Nizozemsko netržno finančno premoženje (FAMT)	De Nederlandsche Bank	FLORNL2A	9.00 in 16.00 (18.00)	Zastava/ (repo)	De Nederlandsche Bank	n. p.	+31 20 524 3696 +31 20 524 2463
Avstrijski ustrezni VP javnega in zasebnega sektorja (FAMT)	OEKB	OEKOATWW	8.00 in 16.00 (18.00)	Zastava/ (repo)	Oesterreichische Nationalbank	2295/00	+43 1 404 204210
Avstrijsko netržno finančno premoženje (UNIT)	Oesterreichische Nationalbank	NABAATWWCCB	9.00 in 16.00 (18.00)	Zastava/ (repo)	Oesterreichische Nationalbank	n. p.	+43 1 404 203400
Portugalske zakladne menice in VP centralne banke (FAMT)	Siteme	BGALPTPLCCB	7.00 in 16.00 (18.00)	(Zastava)/ repo	Banco de Portugal	Poseben račun ²⁾	+351 21 353 7279
Ustrezne portugalske državne obveznice in zasebni VP (FAMT)	Interbolsa	XCVMP TPP	7.00 in 16.00 (18.00)	(Zastava)/ repo	Banco de Portugal	Poseben račun ³⁾	+351 21 353 7279
Finski ustrezni VP javnega in zasebnega sektorja (FAMT)	Sistem APK – RM	APKEFIHH	8.00 in 16.00 (18.00)	(Zastava)/ repo	Suomen Pankki – Finlands Bank	Pokličite	+358 9 183 2171

1) Čas v oklepaju je rok za oddajo navodil za dostavo ustreznega finančnega premoženja po načelu dostave brez plačila v lokalni SSS ali NCB, v normalnih razmerah, kadar se ta čas razlikuje od roka za oddajo navodil za dostavo v okviru CCBM.

2) Za to finančno premoženje se navede naslednji sklic: BP in tip operacije (za repo posle/dokončne transakcije: CCB in za zastave: PLE) in posebni račun (ECB: 15, BE: 01, DE: 03, GR: 04, ES: 05, FR: 06, IE: 07, IT: 08, LU: 09, NL: 10, AT: 11 in FI: 12).

3) Za repo posle/dokončne transakcije se VP dostavi na račun 5998888859, kot sklic se navede navodilo za Interbolsa „motivo 180“ za prenose še isti dan, ali 5997777751, kjer se kot sklic navede „motivo 151“ za prenose z vrednotenjem naslednji dan, za zastave pa se kot sklic navede „motivo 153“.

Tip finančnega premoženja	Lokalni SSS	Koda SWIFT BIC kraja poravnave	V normalnih okoliščinah se navodilo za dostavo na dan poravnave vnese med ¹⁾	Vrsta razpoložljivega instrumenta	Centralna banka, ki deluje kot korespondenčna centralna banka	Račun korespondenčne centralne banke v SSS	Kontaktna številka
Španski regionalni VP (FAMT)	SCL Bilbao	XBILES21	7.00 in 16.00 (18.00)	Zastava	Banco de España	n. p.	+34 91 338 5707 ali 6221
Španski regionalni VP (FAMT)	SCL Barcelona	XBARESBI	7.00 in 16.00 (18.00)	Zastava/ repo	Banco de España	9000	+34 91 338 5707 ali 6221
Španski zasebni VP (FAMT ali UNIT)	SCLV (Iberclear)	SCLVESMM	7.00 in (18.00)	Zastava/ (repo)	Banco de España	9000	+34 91 338 5707 ali 6221
Špansko netržno finančno premoženje (FAMT)	Banco de España	ESPESM MCCB	9.00 in 16.00 (18.00)	Zastava	Banco de España	n. p.	+34 91 338 5707 ali 6221
Izdaje na evrotrgu in mednarodne izdaje, izdane pri Euroclear France kot CSD, francoski ustrezni VP javnega in zasebnega sektorja (UNIT ali FAMT)	Euroclear France	SICVFRPP	8.00 in 16.00 (17.15)	Repo/ (zastava)	Banque de France	282	+33 1 4292 6285 +33 1 4292 3250
Francosko netržno finančno premoženje (FAMT)	Banque de France	BDFEFRPP	9.00 in 16.00 (18.00)	Dokončni prenos	Banque de France	n. p.	+33 1 4292 3961
Irske državne obveznice (FAMT)	Euroclear Bank	MGTCBEB EECL	7.00 in 16.00 (17.15)	Repo	Central Bank and Financial Services Authority of Ireland	22827	+353 1 4344 325 +353 1 4344 725 +353 1 4344 813
Irske zakladne menice (FAMT)	NTMA	NTMAIE2D	9.00 in 16.00 (18.00)	Repo	Central Bank and Financial Services Authority of Ireland	n. p.	+353 1 4344 325 +353 1 4344 725 +353 1 4344 813
Irsko netržno finančno premoženje (FAMT)	Central Bank and Financial Services Authority of Ireland	IRCEIE2DCCB	9.00 in 16.00 (18.00)	Repo	Central Bank and Financial Services Authority of Ireland	n. p.	+353 1 4344 325 +353 1 4344 725 +353 1 4344 813
Izdaje na evrotrgu in mednarodne izdaje, izdane pri Monte Titoli kot CSD, italijanski državni VP (FAMT), italijanski zasebni ustrezni VP (FAMT)	Monte Titoli	MOTIITMM	7.00 in 16.00 (18.00)	Zastava ²⁾ / repo	Banca d'Italia	61003	+39 06 4792 3868 ali 3669
VP britanskih izdajateljcev na evrotrgu in mednarodnem trgu (FAMT)	Clearstream Luxembourg	CEDELULL	7.00 in 16.00 (18.00)	Repo/ (Zastava)	Bank of England	Poseben račun ³⁾	+44 207 601 3627

1) Čas v oklepaju je rok za oddajo navodil za dostavo ustreznega finančnega premoženja na osnovi dostave brez plačila v lokalni SSS ali NCB, v normalnih razmerah, kadar se ta čas razlikuje od roka za oddajo navodil za dostavo okviru CCBM.

2) Zastave se uporabljajo samo za operacije zagotavljanja likvidnosti za čez dan in za odprte ponudbe mejnega posojanja, medtem ko se repo posli uporabljajo za operacije glavnega refinanciranja.

3) Za repo posle se VP dostavi na račun Bank of England 83371, za zastave pa na račun 83372.

