



EVROPSKA CENTRALNA BANKA

EUROSISTEM

# KORESPONDENČNI CENTRALNOBANČNI MODEL (CCBM)

JANUAR 2011

**POSTOPKI ZA  
NASPROTNE  
STRANKE V  
EUROSISTEMU**



EVROPSKA CENTRALNA BANKA

EUROSISTEM



## KORESPONDENČNI CENTRALNOBANČNI MODEL (CCBM)

JANUAR 2011

## POSTOPKI ZA NASPROTNE STRANKE V EUROSISTEMU



V letu 2011  
je na vseh  
publikacijah  
ECB motiv  
z bankovca  
za 100 €.

© Evropska centralna banka, 2011

**Naslov**

Kaiserstrasse 29  
60311 Frankfurt am Main, Nemčija

**Poštni naslov**

Postfach 16 03 19  
60066 Frankfurt am Main, Nemčija

**Telefon**

+49 69 1344 0

**Spletna stran**

<http://www.ecb.europa.eu>

**Faks**

+49 69 1344 6000

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

ISSN 1830-4621 (spletna izdaja)



## KAZALO

|                                                                                                        |           |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|
| <b>UVOD</b>                                                                                            | <b>4</b>  |
| <b>I KAKO DELUJE CCBM</b>                                                                              | <b>5</b>  |
| 1.1 Uporaba CCBM                                                                                       | 5         |
| 1.2 Čas delovanja CCBM                                                                                 | 5         |
| 1.3 Katera NCB je korespondenčna centralna banka?                                                      | 5         |
| <b>2 POSTOPKI CCBM</b>                                                                                 | <b>6</b>  |
| 2.1 Postopki CCBM za tržno finančno premoženje                                                         | 6         |
| 2.2 Postopki CCBM za netržno finančno premoženje                                                       | 9         |
| 2.2.1 Prenos bančnega posojila, zastava ali odstop terjatve v imenu in za račun domače centralne banke | 9         |
| 2.2.2 Netržni hipotekarni dolžniški instrumenti                                                        | 9         |
| <b>3 PRAVNI OKVIR</b>                                                                                  | <b>10</b> |
| <b>4 CENIK</b>                                                                                         | <b>10</b> |
| <b>5 STATISTIČNI PODATKI O UPORABI ČEZMEJNEGA ZAVAROVANJA</b>                                          | <b>10</b> |
| <b>PRILOGE</b>                                                                                         |           |
| 1 Pregled pravnih instrumentov, ki se uporabljajo v euroobmočju                                        | 11        |
| 2 Prenos bančnega posojila, zastava ali odstop terjatve v imenu in za račun domače centralne banke     | 12        |
| 3 Vrste tujih vrednostnih papirjev, ki se nahajajo v SPVP (z decembrom 2010)                           | 14        |
| 4 Tehnične podrobnosti modela CCBM                                                                     | 15        |

## UVOD

Korespondenčni centralnobančni model (*correspondent central banking model*, CCBM) je Eurosistem uvedel na začetku tretje faze ekonomske in monetarne unije (EMU) januarja 1999. Njegov namen je zagotoviti, da je vse finančno premoženje, primerno za uporabo v operacijah denarne politike ali za pridobivanje likvidnosti v sistemu TARGET2, na voljo vsem nasprotnim strankam Eurosistema, ne glede na to, kje se to premoženje ali nasprotna stranka nahaja. Eurosistem si ves čas prizadeva izboljšati raven storitev, ki jih zagotavlja model. V ta namen je razvil enoten okvir primerne finančnega premoženja, ki je skupen za vse kreditne operacije Eurosistema in se imenuje „enotna lista“. Veljati je začel 1. januarja 2007 in je nadomestil prejšnji sistem z dvema listama.<sup>1</sup>

Že nekaj časa so vzpostavljene povezave med sistemi poravnave vrednostnih papirjev (SPVP) v različnih državah. Povezave, za katere je Svet ECB presodil, da so primerne za uporabo v kreditnih operacijah Eurosistema, predstavljajo ustrezno alternativo modelu CCBM.

Namen te brošure je nasprotnim strankam Eurosistema in drugim udeležencem na trgu, ki sodelujejo v postopkih CCBM, predstaviti, kako CCBM deluje, ter podati splošen opis glavnih značilnosti modela. Nasprotne stranke lahko bolj podrobne informacije dobijo pri nacionalnih centralnih bankah (NCB) Eurosistema.<sup>2</sup>

- <sup>1</sup> Predhodno primerno finančno premoženje je izvzeto. Eurosistem je določil, da morajo biti izdajatelji tržnega finančnega premoženja (razen mednarodnih in nadnacionalnih institucij), ki je primerno za kreditne operacije Eurosistema, ustanovljeni bodisi v Evropskem gospodarskem prostoru (EGP) bodisi v eni od štirih držav G-10 zunaj EGP (Kanada, Japonska, Švica in ZDA). Finančno premoženje, ki so ga po 1. januarju 2007 izdali subjekti s sedežem zunaj EGP ali držav G-10, ki niso del EGP, tako ni primerno, ne glede na to, ali je na voljo jamstvo subjekta, ki je ustanovljen v EGP. Finančno premoženje, izdano pred 1. januarjem 2007, bo vseeno ostalo primerno do 31. decembra 2011, ko bo postalo neprimerno.
- <sup>2</sup> Nacionalne centralne banke Eurosistema so: Nationale Bank van België/Banque Nationale de Belgique, Deutsche Bundesbank, Eesti Pank, Central Bank of Ireland/Banc Ceannais na hÉireann, Bank of Greece, Banco de España, Banque de France, Banca d'Italia, Central Bank of Cyprus, Banque centrale du Luxembourg, Bank Ċentrali ta' Malta/Central Bank of Malta, De Nederlandsche Bank, Oesterreichische Nationalbank, Banco de Portugal, Banka Slovenije, Národná banka Slovenska in Suomen Pankki – Finlands Bank. CCBM je na voljo tudi nasprotnim strankam Danmarks Nationalbank, Bank of England in Sveriges Riksbank. Nasprotne stranke v teh državah naj se obrnejo na svojo centralno banko, ker se lahko postopki CCBM zunaj euroobmočja nekoliko razlikujejo od teh, opisanih v brošuri.



## I KAKO DELUJE CCBM

Nasprotnne stranke, udeležene v operacijah denarne politike Eurosistema, in udeleženci sistema TARGET2 lahko pridobijo posojilo le od centralne banke države, kjer imajo sedež – svoje domače centralne banke – tako da kot zavarovanje zastavijo primerno finančno premoženje. Prek CCBM pa lahko uporabijo tudi tržno finančno premoženje, ki je izdano (tj. vpisano ali deponirano) v drugih državah. Za to morajo nasprotnne stranke v sistemu poravnave vrednostnih papirjev, 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 poravnalni sistem nahaja. Lokalna NCB nato hrani zavarovanje v imenu centralne banke, ki odobri posojilo (tj. domače centralne banke), in tako deluje kot korespondenčna centralna banka.

V primeru netržnega finančnega premoženja, tj. bančnih posojil in netržnih hipotekarnih dolžniških instrumentov, ki jih ne ureja domača zakonodaja, se za njihovo mobilizacijo uporabljajo posebne rešitve CCBM. To premoženje se lahko uporabi prek CCBM s pomočjo prenosa, odstopa terjatve, zastave ali zastavne pravice v imenu in za račun domače centralne banke. Ad hoc različica se izvaja za čezmejno uporabo irskih hipotekarnih zadolžnic. Podrobneje so ti postopki predstavljeni v prilogi 2.

### I.1 UPORABA CCBM

Čeprav nasprotnim strankam pri uporabi CCBM načeloma ni treba izvajati posebnih postopkov (uredijo le prenos finančnega premoženja za zavarovanje v drugi državi), se morajo zavedati, da se lahko tržne prakse od države do države razlikujejo. Še posebej morajo biti pozorne na to, da se v EU uporabljajo različne tehnike zavarovanja (repo posel, odstop terjatve, zastava ali zastavna pravica) in različne metode hrambe finančnega premoženja za zavarovanje terjatev (sklad finančnega premoženja in označevanje finančnega premoženja) in da lahko korespondenčna centralna banka uporablja drugačen postopek kot njihova lokalna NCB. Tehniko zavarovanja, ki se bo

uporabljala, izbere centralna banka posojilodajalka (domača centralna banka), kadar korespondenčna centralna banka predlaga več možnosti, edino domača centralna banka pa določi metodo imetja finančnega premoženja za zavarovanje terjatev.

Nasprotnim strankam ni treba uporabljati CCBM, če obstaja odobrena alternativa. Vse primerno finančno premoženje se lahko uporabi prek CCBM, v primeru tržnega finančnega premoženja pa tudi prek primernih povezav med sistemi poravnave vrednostnih papirjev v EU. Pri uporabi netržnega finančnega premoženja, ki ga ne ureja domača zakonodaja, pa je CCBM edina možnost.

Nadaljnje informacije o pravnih in postopkovnih vidikih so v prilogah 1 in 4.

### I.2 ČAS DELOVANJA CCBM

CCBM se uporablja za podporo operacijam denarne politike Eurosistema in operacijam posojila čez dan v sistemu TARGET2. V normalnih okoliščinah lahko nasprotnne 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 odprtega trga, vendar se ne prekriva s celotnim časom delovanja sistema TARGET2. Uporabniki CCBM, ki želijo določeno finančno premoženje kot čezmejno zavarovanje uporabiti po 16. uri, ga morajo pri korespondenčni centralni banki deponirati pred tem časom. V izjemnih okoliščinah se lahko zapiralni čas CCBM podaljša – na primer kadar je to potrebno za namene denarne politike ali za zagotovitev nemotenega zaprtja sistema TARGET2.

### I.3 KATERA NCB JE KORESPONDENČNA CENTRALNA BANKA?

Pri *tržnem finančnem premoženju* velja splošno pravilo, da je korespondenčna centralna banka NCB države, kjer se nahaja izdajateljski sistem poravnave vrednostnih papirjev (ki je navadno domači sistem poravnave vrednostnih papirjev države, v kateri je bilo finančno premoženje izdano, tj. vpisano ali deponirano).

Vsako primerno finančno premoženje ima le eno korespondenčno centralno banko. Posebnosti:

- za finančno premoženje na skupnem eurotrgu in mednarodnem trgu, ki je bilo istočasno izdano v Euroclear Bank in Clearstream Banking 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 Banking Luxembourg;
- za irske državne obveznice, deponirane pri Euroclear Bank, deluje kot korespondenčna centralna banka Central Bank of Ireland/ Banc Ceannais na hÉireann;
- za izdaje na eurotrgu in mednarodne izdaje v Euroclear Bank in Clearstream Banking Luxembourg, kjer je izdajateljica vlada Združenega kraljestva ali podjetje, registrirano v Združenem kraljestvu, deluje

kot korespondenčna centralna banka Bank of England.

Podrobne informacije o tržnem finančnem premoženju, ki je primerno za kreditne operacije Eurosistema, so na voljo na spletni strani ECB (<http://www.ecb.europa.eu>). Pri morebitnih težavah ali za nadaljnje informacije je na voljo tudi elektronski naslov za pomoč (glej razdelek „Collateral” na spletni strani ECB).

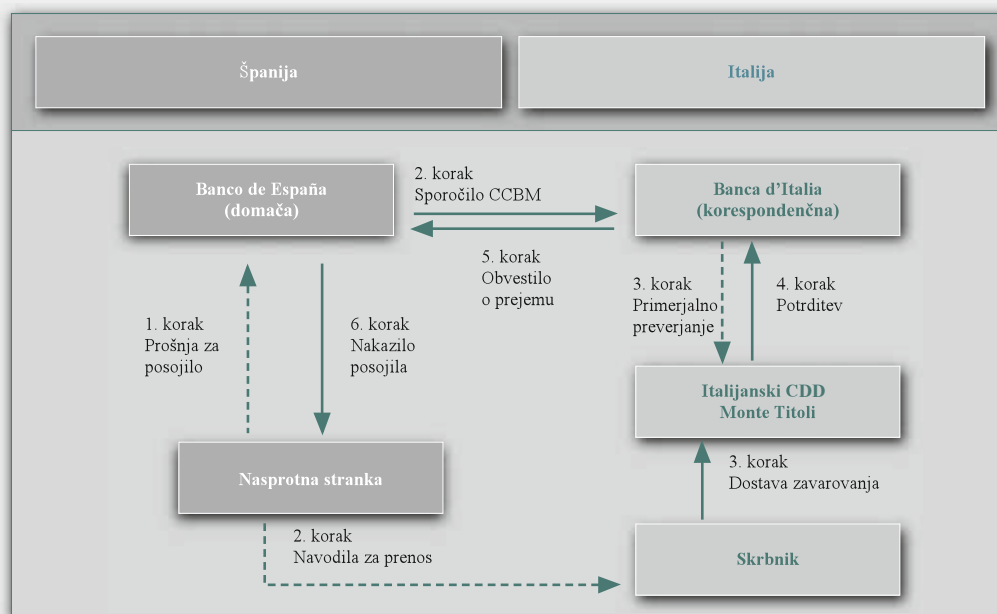
Pri *netržnem finančnem premoženju* velja splošno pravilo, da je korespondenčna centralna banka NCB države, katere zakonodaja ureja to finančno premoženje.

## 2 POSTOPKI CCBM

### 2.1 POSTOPKI CCBM ZA TRŽNO FINANČNO PREMOŽENJE

Če želi nasprotna stranka pri svoji domači centralni banki kot zavarovanje uporabiti

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



## Primer

Španska banka želi pridobiti posojilo od Banco de España (španske centralne banke) na podlagi svojega tržnega finančnega premoženja, ki ga ima pri italijanski centralni depotni družbi (CDD) Monte Titoli.

1. korak – Španska banka vzpostavi stik z Banco de España (domačo centralno banko), zaprosi za posojilo in navede, da namerava s pomočjo CCBM mobilizirati tržno finančno premoženje, ki ga ima v Italiji.

2. korak – Na podlagi informacij nasprotne stranke Banco de España pošlje sporočilo CCBM italijanski centralni banki Banca d'Italia z zahtevo, da v njenem imenu od nasprotne stranke sprejme italijanske vrednostne papirje. Hkrati nasprotna stranka izda navodilo za prenos tržnega finančnega premoženja (ali pa da navodilo za prenos svojemu skrbniku v Italiji) na račun, ki ga ima Banca d'Italia 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 tržno finančno premoženje prenese na njen račun pri Monte Titoli (opravi npr. primerjalno preverjanje). Medtem nasprotna stranka (ali njen skrbnik) v skladu s pravili dostave Monte Titoli dostavi tržno finančno premoženje na račun 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 od Monte Titoli, izvede določene interne postopke (na primer ugotavljanje cene finančnega premoženja). Nato pošlje obvestilo o prejemu španski Banco de España. Banca d'Italia hrani finančno premoženje v imenu Banco de España in tako nastopa v vlogi njenega skrbnika.

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

primerno tržno finančno premoženje, izda navodilo sistemu poravnave vrednostnih papirjev v državi, v kateri je finančno premoženje izdano, da to premoženje prenese na centralno banko te države (korespondenčno centralno banko) za račun domače centralne banke.

Korespondenčna centralna banka domači centralni banki posreduje potrebne informacije o dostavi in primernosti vrednostnih papirjev, domača centralna banka pa te informacije obdeli, opravi postopek vrednotenja (vključno s pozivom h kritju in odbitkom pri vrednotenju) in zagotovi likvidnost nasprotni stranki (tj.

gotovinsko izplačilo ali zvišanje limita na računu). Domača centralna banka ne nakaže denarnih sredstev, dokler ni prepričana, da so vrednostni papirji nasprotne stranke primerni in jih je korespondenčna centralna banka zanesljivo prejela.

Za višjo raven storitev, ki jih ponuja CCBM, je Svet ECB sklenil, da od januarja 2004 dalje domača in korespondenčna centralna banka svoje interne postopke opravita v 30 minutah (domača centralna banka 2. in 6. korak, korespondenčna centralna banka pa 3. in 5. korak). Ta čas seveda temelji na predpostavki,



### NAJBOLJŠE PRAKSE ZA TRŽNE UDELEŽENCE, KI SODELUJEJO V POSTOPKIH CCBM, KOT SO JIH DOLOČILE EVROPSKA BANČNA FEDERACIJA, EVROPSKA SKUPINA HRANILNIC IN EVROPSKO ZDRUŽENJE ZADRUŽNIH BANK

1. Skrbniki zagotovijo, da so njihove stranke obveščene o pravilih/postopkih glede navodil v okviru CCBM. Ta pravila/postopki naj se kar najbolj ravna po uradnih lokalnih tržnih praksah. Za hitro in učinkovito obdelavo navodil se morajo stranke držati teh pravil/postopkov.
2. Če je le mogoče, naj obdelava navodil CCBM temelji na avtomatiziranih postopkih. Pri tem se med skrbniki in njihovimi strankami v največji možni meri uporabljajo elektronske komunikacijske poti, navodila pa temeljijo na standardu ISO 15022.
3. V normalnih okoliščinah skrbniki poskrbijo, da lokalnemu sistemu poravnave vrednostnih papirjev 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 dostaviti.
4. Rok za skrbnike pri obdelavi navodil strank v okviru CCBM v istem dnevu je 30 minut pred rokom lokalnega sistema poravnave vrednostnih papirjev (glej redno ažurirano preglednico držav na spletnih straneh ECB). 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. Tržni udeleženci naj zagotovijo, da so informacije njihovim strankam vedno na voljo, tako da lahko stranke spremljajo, v kateri fazi so njihova navodila CCBM.
6. Skrbniki se s svojimi strankami dogovorijo o uporabi kode „CNCB” – ki označuje upravljanje z zavarovanjem terjatev centralnih bank (*Central Bank Collateral Management*) – kot načinu prepoznavanja 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 nacionalni centralni banki v okviru CCBM.
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.

da nasprotne stranke (in njihovi skrbniki) pravilno oddajo svoja navodila, in upošteva dejstvo, da v času največjega prometa lahko pride do zamud.

V številnih primerih imajo banke skrbnice pomembno vlogo v verigi postopkov CCBM, saj korespondenčni centralni banki v imenu nasprotne stranke dostavijo finančno premoženje (glej 3. korak v tabeli), zato so glavna združenja

evropskega bančnega sektorja (Evropska bančna federacija, Evropska skupina hranilnic in Evropsko združenje zadružnih bank) razvila „najboljše prakse” za banke skrbnice, ki sodelujejo v transakcijah CCBM (glej zgornji okvir). Ta navodila so začela veljati maja 2005 in tržnim udeležencem pomagajo, da CCBM deluje bolj učinkovito (npr. z določitvijo časovnih normativov, jasno določenimi roki in komunikacijskimi kanali).

Zahvaljujoč prizadevanjem centralnih bank in večine bank skrbnic, ki sodelujejo v postopkih CCBM, znaša povprečni čas obdelave navodil CCBM nekaj več kot eno uro, če so nasprotne stranke pravilno predložile navodila in lahko sistem poravnave vrednostnih papirjev operacije poravna brez zamude.

Pri netržnem finančnem premoženju časovni normativ velja samo za funkcijo CCBM (tj. mobilizacijo in postopek vrnitve) in torej izključuje vse aktivnosti, ki so povezane s prenosom informacij o tem finančnem premoženju.

## 2.2 POSTOPKI CCBM ZA NETRŽNO FINANČNO PREMOŽENJE

Pri oblikovanju enotnega okvira primerne finančnega premoženja, ki se v Eurosistemu uporablja v operacijah denarne politike in za posojila čez dan, je bilo sklenjeno, da se vključi tudi netržno finančno premoženje, zlasti bančna posojila in netržne hipotekarne dolžniške instrumente (*retail mortgage-backed debt instruments*, RMBD). Merila primernosti za to finančno premoženje so navedena v dokumentu ECB *Izvajanje denarne politike v euroobmočju: Splošna dokumentacija o instrumentih in postopkih denarne politike Eurosistema*, november 2008.

Zaradi posebnih značilnosti bančnih posojil in netržnih hipotekarnih dolžniških instrumentov so ECB in nacionalne centralne banke oblikovale poseben postopek za njihovo mobilizacijo prek modela CCBM.

### 2.2.1 PRENOS BANČNEGA POSOJILA, ZASTAVA ALI ODSTOP TERJATVE V IMENU IN ZA RAČUN DOMAČE CENTRALNE BANKE

Prenos, odstop terjatve ali zastava v imenu in za račun domače centralne banke – t. i. agencijski model – je postopek, ki ga nacionalne centralne banke Eurosistema uporabljajo za mobilizacijo bančnih posojil. Pri tem postopku zavarovanje priskrbi nasprotna stranka, sprejme pa ga korespondenčna centralna banka v imenu in za račun domače centralne banke. Nasprotne stranke lahko za pridobitev posojila pri svoji

domači centralni banki uporabijo netržno finančno premoženje, ki ga ureja zakonodaja druge države članice euroobmočja. Domača centralna banka na podlagi tehnik, ki jih ponuja korespondenčna centralna banka, odloči, ali želi uporabiti prenos lastništva, odstop terjatve, zastavno pravico ali zastavo. Nasprotne stranke lahko s korespondenčno centralno banko komunicirajo prek svoje domače centralne banke, če je ta pripravljena in sposobna zagotoviti to storitev v skladu s postopki korespondenčne centralne banke. Podrobnosti so opisane v prilogi 2.

Vrste informacij, ki jih je treba posredovati korespondenčni centralni banki glede bančnih posojil, in komunikacijska sredstva, ki jih uporablja posamezna nacionalna centralna banka, so navedene na spletni strani ECB (povzetek podatkov o bančnem posojilu, ki jih je treba posredovati korespondenčni centralni banki, je na strani [http://www.ecb.europa.eu/paym/pdf/collateral/Table2\\_cc\\_details.pdf](http://www.ecb.europa.eu/paym/pdf/collateral/Table2_cc_details.pdf)).

### 2.2.2 NETRŽNI HIPOTEKARNI DOLŽNIŠKI INSTRUMENTI

V to kategorijo finančnega premoženja spadajo netržni dolžniški instrumenti, ki jih ureja irska zakonodaja, v obliki stanovanjskih hipotekarnih zadolžnic (*mortgage-backed promissory notes*, MBPN), zavarovanih z listino o prenosu lastništva na skladu stanovanjskih hipotek v lasti izdajatelja. Te zadolžnice lahko nasprotne stranke uporabijo v okviru operacij denarne politike Eurosistema ali posojila čez dan; to finančno premoženje ni uvrščeno na organizirani trg.

V primeru CCBM lahko nasprotna stranka irske centralne banke (Central Bank of Ireland/Banc Ceannais na hÉireann), potem ko je sklenila dogovor z nasprotno stranko druge domače centralne banke („primerna” nasprotna stranka), na osnovi dokončnega prenosa izda hipotekarne zadolžnice irski centralni banki kot pooblaščenki ter v imenu in za račun te primerne nasprotne stranke. Nasprotna stranka irske centralne banke in primerna nasprotna stranka nato izdajo navodilo irski centralni banki, da hrani hipotekarne zadolžnice za račun druge domače centralne banke.

Ob prejemu navodila irska centralna banka obvesti domačo centralno banko, da hrani hipotekarne zadolžnice za račun te domače centralne banke in da hipotekarne zadolžnice niso več hranjene za račun primerne nasprotne stranke.

### 3 PRAVNI OKVIR

Centralne banke EU uporabljajo CCBM na podlagi internih sporazumov Eurosistema in ESCB. Skladno s temi sporazumi je vsaka nacionalna centralna banka sprejela nalogo, da deluje kot lokalni agent za druge nacionalne centralne banke in ECB, odgovornost pa je naložena domači kot tudi korespondenčni centralni banki. Pogoji, ki veljajo za nasprotne stranke pri operacijah zavarovanja, so določeni v pogodbah ali predpisih posamezne domače centralne banke. Ti dokumenti zlasti določajo, ali bo domača centralna banka svoje operacije izvajala na podlagi odstopa terjatve, repo poslov, zastave in/ali zastavne pravice.<sup>3</sup> Namen CCBM je zagotoviti, da se odločitev domače centralne banke glede tehnike zavarovanja upošteva pri mobilizaciji domačega kot tudi čezmejnega finančnega premoženja, in sicer v okviru, ki ga dopušča posamezen nacionalni pravni sistem. V tabeli v prilogi 1 je kratek opis pravnih instrumentov, ki so na voljo v posamezni državi. Podrobnosti o nacionalnih pravnih zahtevah so na voljo na spletni strani ECB v razdelku o tržnih praksah posameznih nacionalnih centralnih bank (<http://www.ecb.europa.eu/paym/coll/coll/ncbpractices/html/index.en.html>).

### 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 vrednosti<sup>4</sup> 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 čez dan.

### 5 STATISTIČNI PODATKI O UPORABI ČEZMEJNEGA ZAVAROVANJA

Statistični podatki o uporabi finančnega premoženja za čezmejno zavarovanje terjatev v kreditnih operacijah Eurosistema so objavljeni na spletni strani ECB (<http://www.ecb.europa.eu>). Ti podatki prikazujejo vsoto čezmejnega finančnega premoženja, ki je v skrbništvu prek CCBM ali povezav med sistemi poravnave vrednostnih papirjev (številke se nanašajo na vrednost finančnega premoženja v skrbništvu na zadnji petek v mesecu). Na voljo so tudi podatki o gibanju deleža čezmejnega zavarovanja v skrbništvu glede na celotno zavarovanje, ki je deponirano pri Eurosistemu.

<sup>3</sup> Skladno s tržno prakso se izraz „zavarovanje“ uporablja za vse vrste omenjenih transakcij.

<sup>4</sup> Za finančno premoženje, pri katerem je nominalna vrednost nepomembna, se uporablja tržna vrednost.

## PRILOGE

# I PREGLED PRAVNIH INSTRUMENTOV, KI SE UPORABLJAJO V EUROOBMOČJU<sup>5</sup>

PRILOGE

Za tržno finančno premoženje, pri katerem korespondenčna centralna banka ponuja dva instrumenta (zastavo in repo posel), domača centralna banka navadno izbere tisti instrument, ki ga želi uporabiti, pri čemer upošteva tudi želje korespondenčne centralne banke.

| Tabela                                                                                          |                             |                              |                                                                                                             |                  |                                |                 |                  |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------|------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|--------------------------------|-----------------|------------------|
| Kot domača centralna banka bo posamezna centralna banka uporabila naslednje metode zavarovanja: |                             |                              | Kot korespondenčna centralna banka bo posamezna centralna banka zagotavljala naslednje tehnike zavarovanja: |                  |                                |                 |                  |
| za tržno in netržno finančno premoženje                                                         |                             |                              | za tržno finančno premoženje                                                                                |                  | za netržno finančno premoženje |                 |                  |
|                                                                                                 | Sklad finančnega premoženja | Označeno finančno premoženje | Zastava                                                                                                     | Repo             | Zastava                        | Odstop terjatve | Zastavna pravica |
| BE                                                                                              | Da                          | Ne                           | Da                                                                                                          | Da               | Da                             |                 |                  |
| DK                                                                                              | Da                          | Da                           | Da                                                                                                          | Da               |                                | Ni na voljo     |                  |
| DE                                                                                              | Da                          | Ne                           | Da                                                                                                          | Da               |                                | Da              |                  |
| EE                                                                                              | Ne                          | Da                           |                                                                                                             |                  |                                | Ni na voljo     |                  |
| IE                                                                                              | Ne                          | Da                           | Ne                                                                                                          | Da               |                                |                 | Da               |
| GR                                                                                              | Da                          | Ne                           | Da                                                                                                          | Da               | Da                             |                 |                  |
| ES                                                                                              | Da                          | Ne                           | Da                                                                                                          | Da               | Da                             |                 |                  |
| FR                                                                                              | Da                          | Ne                           | Da                                                                                                          | Da               |                                | Da              |                  |
| IT                                                                                              | Da                          | Ne                           | Da                                                                                                          | Da               | Da                             |                 |                  |
| CY                                                                                              | Da                          | Ne                           | Da                                                                                                          | Ne               |                                | Da              |                  |
| LU                                                                                              | Da                          | Ne                           | Da                                                                                                          | Da               | Da                             |                 |                  |
| MT                                                                                              | Da                          | Da <sup>1)</sup>             | Da                                                                                                          | Da               | Da                             |                 |                  |
| NL                                                                                              | Da                          | Ne                           | Da                                                                                                          | Da               | Da                             |                 |                  |
| AT                                                                                              | Da                          | Ne                           | Da                                                                                                          | Da               | Da                             | Da              |                  |
| PT                                                                                              | Da                          | Ne                           | Da                                                                                                          | Da <sup>2)</sup> | Da                             |                 |                  |
| SI                                                                                              | Da                          | Ne                           | Da                                                                                                          | Da               | Da                             | Da              |                  |
| SK                                                                                              | Da                          | Da                           | Da <sup>3)</sup>                                                                                            | Da               |                                | Da              |                  |
| FI                                                                                              | Da                          | Ne                           | Da                                                                                                          | Da               | Da                             |                 |                  |
| SE                                                                                              |                             |                              | Da                                                                                                          | Da               |                                | Ni na voljo     |                  |
| UK                                                                                              |                             |                              | Da                                                                                                          | Da               |                                | Ni na voljo     |                  |

1) Ko Bank Ćentrali ta' Malta/Central Bank of Malta nastopa kot domaća centralna banka, za tržno in netržno finančno premoženje uporablja zastavo, vendar za irsko tržno finančno premoženje in vrednostne papirje, ki se nahajajo v Euroclear France, sprejema sistem z označevanjem finančnega premoženja.

2) Čeprav Banco de Portugal za mobilizacijo zavarovanja, deponiranega pri Interbolsa in SITEME, najraje uporablja zastavo, je na zahtevo domaće centralne banke oz. tuje nasprotnne stranke mogoče uporabiti tudi repo posel.

3) Nasprotna stranka, ki želi uporabiti tehniko zastave, mora odpreti račun v registraciji slovaške centralne depotne družbe.

5 V tabeli so tudi podatki o državah nećlanicah euroobmoća, tj. Danski, Švedski in Združenem kraljestvu.



## 2 PRENOS BANČNEGA POSOJILA, ZASTAVA ALI ODPSTOP TERJATVE V IMENU IN ZA RAČUN DOMAČE CENTRALNE BANKE

CCBM je zasnovan tako, da omogoča prenos, zastavo ali odstop bančnega posojila, ki ga ne ureja domača zakonodaja in ga nasprotna stranka daje neposredno v korist domače centralne banke. Zaradi posebne narave tega netržnega finančnega premoženja je bil oblikovan poseben postopek, ki temelji na CCBM. Ta je opisan v nadaljevanju. Kadar je potrebna komunikacija med nasprotno stranko in korespondenčno centralno banko, nasprotna stranka lahko komunicira prek domače centralne banke, pod pogojem, da je ta sposobna in pripravljena zagotoviti to storitev v skladu s postopki korespondenčne centralne banke.

### Opis postopka

Nasprotna stranka, ki želi v CCBM kot zavarovanje uporabiti bančno posojilo, mora izpolnjevati naslednje pravne in tehnične predpogoje:

- sprejeti mora pravne zahteve in pogoje svoje domače centralne banke glede uporabe bančnih posojil za zavarovanje ter vse dodatne zahteve in pogoje s strani korespondenčne centralne banke;
- predložiti mora seznam pooblaščenih podpisov za preverjanje pristnosti posojila;
- s korespondenčno centralno banko se mora dogovoriti glede mehanizma, ki ga bo uporabila za pošiljanje statičnega nabora podatkov;
- pred začetkom postopka mora v skladu s postopki korespondenčne centralne banke preveriti obliko zapisa datoteke (če je to potrebno);
- zaprositi mora za standardno identifikacijsko številko za vsako posojilo<sup>6</sup> in dolžnika;
- vsako bančno posojilo mora registrirati pri korespondenčni centralni banki (pri tem mora navesti standardno identifikacijsko številko vsakega posojila in dolžnika, bonitetno oceno posojila, bonitetni sistem itd.);

Potem ko izpolni te pravne in tehnične predpogoje, nasprotna stranka prenese bančno posojilo na korespondenčno centralno banko v imenu in za račun domače centralne banke. Postopek je naslednji:

- nasprotna stranka pošlje potrebne informacije za identifikacijo bančnega posojila v formatu, ki ga določi korespondenčna centralna banka. Datoteke se hranijo v elektronski zbirki podatkov, ki vsebuje seznam primernih bančnih posojil in jo korespondenčna centralna banka redno posodablja;
- za mobilizacijo samega bančnega posojila nasprotna stranka pošlje sporočilo o prejemu zavarovanja – ki je zahtevek za mobilizacijo – domači centralni banki. Temu sledi standardna komunikacija med domačo in korespondenčno centralno banko, če je to potrebno;
- v primeru umika finančnega premoženja (če obstaja, pred zapadlostjo) mora nasprotna stranka obvestiti domačo centralno banko, ta pa obvesti korespondenčno centralno banko.

### IRSKA RAZLIČICA

#### Posebnosti postopka za irske hipotekarne zadolžnice

Ob začetku uporabe CCBM za to vrsto finančnega premoženja mora nasprotna stranka zagotoviti, da izvirni izdajatelj zadolžnice oz. zadolžnic le-te izpolni na ime irske centralne banke (Central Bank of Ireland/Banc Ceannais na hÉireann). Ker se hipotekarne zadolžnice hranijo pri irski centralni banki, mora izvirni izdajatelj navodilo v ta namen izdati irski centralni banki. Pooblastilo (*Form of Authorisation*), ki sproži uporabo modela, mora biti posredovano irski centralni banki. Nerezidenčna nasprotna stranka mora pred mobilizacijo zadolžnic z irsko centralno banko skleniti medsebojni dogovor. Nasprotna stranka, ki je upravičenec ene ali več

<sup>6</sup> Nekatere nacionalne centralne banke dodelijo identifikacijsko številko bančnemu posojilu šele v času predložitve.

hipotekarnih zadolžnic, ki so že v izdaji, lahko sklene kreditno operacijo Eurosistema z drugo sodelujočo nacionalno centralno banko tako, da irski centralni banki izda navodilo (*Direction*). Ustrezen obrazec za ta namen na zahtevo zagotovi irska centralna banka.

Irska centralna banka bo za vsako nasprotno stranko vzdrževala seznam pooblaščenih podpisnikov in bo podpise v pooblastilu primerjala s podpisi na tem seznamu. Po uspešno opravljenem preverjanju bo irska centralna banka zadolžnico (oz. zadolžnice) izpolnila na ime korespondenčne centralne banke (tj. same sebe). V tem trenutku morata irska centralna banka in izvirni izdajatelj določiti enolično identifikacijsko številko (oz. številke) zadolžnice (oz. zadolžnic). Izdajatelj mora nasprotno stranko obvestiti o tej številki.

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



### 3 VRSTE TUJIH VREDNOSTNIH PAPIRJEV, KI SE NAHAJAJO V SPVP (Z DECEMBROM 2010)

| Lokalni SPVP                            | Centralna banka, ki nastopa kot korespondenčna centralna banka | Tuje finančno premoženje v upravljanju v sistemu poravnave vrednostnih papirjev (SPVP), ki deluje kot centralna depotna družba (CDD)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
|-----------------------------------------|----------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Clearstream Banking Frankfurt – Cascade | Deutsche Bundesbank                                            | <p>Belgijski državni vrednostni papirji, izdani v Nemčiji (FAMT) <sup>1)</sup></p> <p>Danski vrednostni papirji, izdani v Nemčiji (FAMT ali UNIT) <sup>2)</sup></p> <p>Španski vrednostni papirji javnega in zasebnega sektorja, izdani v Nemčiji (FAMT ali UNIT)</p> <p>Francoski vrednostni papirji, izdani v Nemčiji (FAMT ali UNIT)</p> <p>Irske državne obveznice, izdane v Nemčiji (FAMT ali UNIT)</p> <p>Italijanski državni vrednostni papirji, izdani v Nemčiji (FAMT ali UNIT)</p> <p>Nizozemski vrednostni papirji, izdani v Nemčiji (FAMT ali UNIT)</p> <p>Avstrijski vrednostni papirji, izdani v Nemčiji (FAMT ali UNIT)</p> <p>Portugalski vrednostni papirji, izdani v Nemčiji (FAMT ali UNIT)</p> <p>Finski vrednostni papirji, izdani v Nemčiji (FAMT ali UNIT)</p> <p>Švedski vrednostni papirji, izdani v Nemčiji (FAMT ali UNIT)</p> |
| Euroclear France                        | Banque de France                                               | <p>Danski vrednostni papirji, izdani v Franciji (FAMT ali UNIT)</p> <p>Nemški vrednostni papirji, izdani v Franciji (FAMT ali UNIT)</p> <p>Španski vrednostni papirji javnega sektorja, izdani v Franciji (FAMT ali UNIT)</p> <p>Irske državne obveznice, izdane v Franciji (FAMT ali UNIT)</p> <p>Italijanski državni vrednostni papirji, izdani v Franciji (FAMT ali UNIT)</p> <p>Nizozemski vrednostni papirji, izdani v Franciji (FAMT ali UNIT)</p> <p>Avstrijski vrednostni papirji, izdani v Franciji (FAMT ali UNIT)</p> <p>Portugalski vrednostni papirji, izdani v Franciji (FAMT ali UNIT)</p> <p>Finski vrednostni papirji, izdani v Franciji (FAMT ali UNIT)</p> <p>Švedski vrednostni papirji, izdani v Franciji (FAMT ali UNIT)</p>                                                                                                        |
| SCLV (Iberclear)                        | Banco de España                                                | <p>Nemški vrednostni papirji, izdani v Španiji (FAMT ali UNIT)</p> <p>Francoski vrednostni papirji, izdani v Španiji (FAMT ali UNIT)</p> <p>Nizozemski vrednostni papirji, izdani v Španiji (FAMT ali UNIT)</p> <p>Finski vrednostni papirji, izdani v Španiji (FAMT ali UNIT)</p> <p>Švedski vrednostni papirji, izdani v Španiji (FAMT ali UNIT)</p> <p>Norveški vrednostni papirji, izdani v Španiji (FAMT ali UNIT)</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
| Euroclear Nederland (Euroclear group)   | De Nederlandsche Bank                                          | <p>Francoski vrednostni papirji, izdani na Nizozemskem (FAMT)</p> <p>Italijanski državni vrednostni papirji, izdani na Nizozemskem (FAMT)</p> <p>Avstrijski vrednostni papirji, izdani na Nizozemskem (FAMT)</p> <p>Finski vrednostni papirji, izdani na Nizozemskem (FAMT)</p> <p>Švedski vrednostni papirji, izdani na Nizozemskem (FAMT)</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
| Euroclear Bank                          | Nationale Bank van België/<br>Banque Nationale de Belgique     | Glej poglavje 1.3 v glavnem besedilu.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
| Clearstream Banking Luxembourg          | Banque centrale du Luxembourg                                  | Glej poglavje 1.3 v glavnem besedilu.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |

1) Nominalna vrednost.

2) Število vrednostnih papirjev.

## 4 TEHNIČNE PODROBNOSTI MODELA CCBM

V preglednici na naslednjih straneh so navedene glavne 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. zaključek sprejemanja v tujem sistemu poravnave vrednostnih papirjev (SPVP)). Za vsak tip finančnega premoženja je tudi navedeno,

v kakšni obliki mora biti količina izražena (FAMT za nominalno vrednost, ki naj bo dostavljena, in UNIT za število vrednostnih papirjev, ki naj bodo dostavljeni), in kakšna vrsta pravnega instrumenta 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 v srednjeevropskem času.

| Vrsta finančnega premoženja                                                                                                                               | Lokalni SPVP                                           | Koda SWIFT BIC kraja poravnave | V normalnih okoliščinah se navodilo za dostavo na dan poravnave predloži med: <sup>1</sup> | Vrsta razpoložljivega instrumenta | Centralna banka, ki deluje kot korespondenčna centralna banka | Račun korespondenčne centralne banke v SPVP | Kontaktna številka |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|--------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------|---------------------------------------------------------------|---------------------------------------------|--------------------|
| Belgijski domači vrednostni papirji (FAMT)                                                                                                                | NBB Clearing System                                    | NBBEBEBB216                    | 8.00 in 16.00 (16.15)                                                                      | Zastava/<br>repo                  | Nationale Bank van België / Banque Nationale de Belgique      | Poseben račun <sup>2</sup>                  | +32 2 221 2064     |
| Vrednostni papirji nebritanskih izdajateljev na eurotrgu in mednarodnem trgu, izdani pri Euroclear Bank (FAMT) <sup>3</sup>                               | Euroclear Bank                                         | MGTCEBEECL                     | 7.00 in 16.00 (17.15)                                                                      | Zastava/<br>repo                  | Nationale Bank van België / Banque Nationale de Belgique      | Poseben račun <sup>4</sup>                  | +32 2 221 2064     |
| Belgijsko netržno finančno premoženje (FAMT)                                                                                                              | Nationale Bank van België/Banque Nationale de Belgique | NBBEBEBB                       | 8.00 in 17.00                                                                              | Zastava                           | Nationale Bank van België/Banque Nationale de Belgique        | Poseben račun <sup>5</sup>                  | +32 2 221 2064     |
| Izdaje na eurotrgu in mednarodne izdaje pri Clearstream Frankfurt kot CDD (FAMT), primerni nemški vrednostni papirji javnega in zasebnega sektorja (FAMT) | Clearstream Frankfurt                                  | DAKVDEFFDOM                    | 6.00 in 16.00 (18.00)                                                                      | Zastava/ (repo)                   | Deutsche Bundesbank                                           | 7368                                        | +49 69 2388 2470   |
| Nemško netržno finančno premoženje (UNIT)                                                                                                                 | Deutsche Bundesbank                                    | MARKDEFCCB                     | 9.00 in 16.00                                                                              | Odstop terjatve                   | Deutsche Bundesbank                                           | n. p.                                       | +49 69 2388 1470   |

<sup>1</sup> Čas v oklepaju je rok za predložitev navodila za dostavo primerne finančnega premoženja po načelu dostave brez plačila v lokalni SPVP ali NCB v normalnih razmerah, kadar se ta čas razlikuje od roka za predložitev navodila za dostavo v okviru CCBM.

<sup>2</sup> Za zastave, repo posle in dokončne dostave v korist ECB: 9205, ali centralne banke BE: 9200, DE: 9202, IE: 9210, GR: 9209, ES: 9204, FR: 9207, IT: 9211, CY: 9218, LU: 9212, MT: 9217, NL: 9213, AT: 9201, PT: 9214, SI: 9216, SK: 9219 in FI: 9206. Nasprotne stranke morajo vedno poskrbeti, da se prenosi vrednostnih papirjev med računi ujemajo: v obvestilu, ki je poslano na NBB Clearing System, mora biti naveden datum sklenitve posla.

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

<sup>4</sup> Za repo posle in dokončne dostave v centralno banko BE: 21081, DE: 21082, ES: 21083, FR: 21086, PT: 21091, SK: 19725 in za zastave v korist centralne banke BE: 28204, GR: 28210, ES: 28206, IT: 28212, CY: 14477, LU: 28213, MT: 18089, AT: 28250, PT: 28214, SI: 18005, SK: 19900 in FI: 28208. Dostave finančnega premoženja na osnovi dostave brez plačila na račun Nationale Bank van België/Banque Nationale de Belgique ali z njega se morajo vedno jemati. V sporočilu MT540 morajo biti izpolnjena naslednja polja: 16R: SETDET 22F: RTGS/YRTG (za poravnavo v realnem času).

<sup>5</sup> Uporabijo se računi: ECB: 9205, centralna banka BE: 9100, DE: 9202, IE: 9210, GR: 9209, ES: 9204, FR: 9207, IT: 9211, CY: 9218, LU: 9212, MT: 9217, NL: 9213, AT: 9201, PT: 9214, SI: 9216, SK: 9219 in FI: 9206.

| Vrsta finančnega premoženja                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | Lokalni SPVP                                      | Koda SWIFT BIC kraja poravnave | V normalnih okoliščinah se navodilo za dostavo na dan poravnave predloži med: <sup>1</sup> | Vrsta razpoložljivega instrumenta | Centralna banka, ki deluje kot korespondenčna centralna banka | Račun korespondenčne centralne banke v SPVP | Kontaktne številke                                    |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------|--------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------|---------------------------------------------------------------|---------------------------------------------|-------------------------------------------------------|
| Irske državne obveznice (FAMT)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | Euroclear Bank                                    | MGTCBEECL                      | 7.00 in 16.00 (17.15)                                                                      | Repo                              | Central Bank of Ireland/Banc Ceannais na hÉireann             | 22827                                       | +353 1 2246 154<br>+353 1 2246 152<br>+353 1 2246 145 |
| Irsko netržno finančno premoženje (FAMT)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | Central Bank of Ireland/Banc Ceannais na hÉireann | IRCEIE2DCCB                    | 9.00 in 16.00 (18.00)                                                                      | Zastavna pravica                  | Central Bank of Ireland/Banc Ceannais na hÉireann             | n. p.                                       | +353 1 2246 154<br>+353 1 2246 152<br>+353 1 2246 145 |
| Grške zakladne menice (FAMT)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              | BOGS                                              | BNGRGRAASSS                    | 7.00 in 16.00 (16.30)                                                                      | Zastava/ repo                     | Bank of Greece                                                | 9103                                        | +30 210 320 3296                                      |
| Grško netržno finančno premoženje (FAMT)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | Bank of Greece                                    | BNGRGRAACCB                    | 7.00 in 16.00                                                                              | Zastava                           | Bank of Greece                                                | n. p.                                       | +30 210 320 2620                                      |
| Španski dolžniški vrednostni papirji javnega sektorja (FAMT)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              | IBERCLEAR (CADE)                                  | IBRCESMM                       | 7.00 in 16.00 (18.00)                                                                      | Zastava/ repo                     | Banco de España                                               | Poseben račun <sup>2</sup>                  | +34 91 338 6220                                       |
| Španski regionalni vrednostni papirji (FAMT)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              | SCL Valencia                                      | XVALESV1                       | 7.00 in 16.00 (18.00)                                                                      | Zastava                           | Banco de España                                               | n. p.                                       | +34 91 338 6220                                       |
| Španski regionalni vrednostni papirji (FAMT)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              | SCL Bilbao                                        | XBILES21                       | 7.00 in 16.00 (18.00)                                                                      | Zastava                           | Banco de España                                               | n. p.                                       | +34 91 338 6220                                       |
| Španski regionalni vrednostni papirji (FAMT)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              | SCL Barcelona                                     | XBARESB1                       | 7.00 in 16.00 (18.00)                                                                      | Zastava/ repo                     | Banco de España                                               | n. p.                                       | +34 91 338 6220                                       |
| Španski vrednostni papirji zasebnega sektorja (FAMT ali UNIT)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             | IBERCLEAR (SCLV)                                  | IBRCESMM                       | 7.00 in 16.00 (18.00)                                                                      | Zastava/ (repo)                   | Banco de España                                               | n. p.                                       | +34 91 338 6220                                       |
| Špansko netržno finančno premoženje (FAMT)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                | Banco de España                                   | ESPESMMCCB                     | 9.00 in 16.00 (18.00)                                                                      | Zastava                           | Banco de España                                               | n. p.                                       | +34 91 338 6220                                       |
| Izdaje na eurotrgu in mednarodne izdaje pri Euroclear France kot CDD, francoski primerni vrednostni papirji javnega in zasebnega sektorja (UNIT ali FAMT)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | Euroclear France                                  | SICVFRPP                       | 8.00 in 16.00 (17.30)                                                                      | Repo/ (zastava)                   | Banque de France                                              | 282                                         | +33 1 4292 9329<br>+33 1 4292 3250                    |
| Francosko netržno finančno premoženje (FAMT)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              | Banque de France                                  | BDFEFRPP                       | 9.00 in 16.00 (18.00)                                                                      | Odstop terjatve                   | Banque de France                                              | n. p.                                       | +33 1 4292 2716                                       |
| <p>1 Čas v oklepaju je rok za oddajo navodil za dostavo primerne finančnega premoženja po načelu dostave brez plačila v lokalni SPVP ali NCB v normalnih razmerah, kadar se ta čas razlikuje od roka za oddajo navodil za dostavo v okviru CCBM.</p> <p>2 Za repo posle in dokončne dostave v korist ECB: 1901, ali centralne banke BE: 1902, DE: 1904, EE: 1922, IE: 1908, GR: 1905, FR: 1907, IT: 1909, CY: 1918, LU: 1910, MT: 1921, NL: 1911, AT: 1912, PT: 1913, SI: 1917, SK: 1924 in FI: 1914.</p> |                                                   |                                |                                                                                            |                                   |                                                               |                                             |                                                       |

| Vrsta finančnega premoženja                                                                                                                                                        | Lokalni SPVP                   | Koda SWIFT BIC kraja poravnave | V normalnih okoliščinah se navodilo za dostavo na dan poravnave predloži med: <sup>1</sup> | Vrsta razpoložljivega instrumenta | Centralna banka, ki deluje kot korespondenčna centralna banka | Račun korespondenčne centralne banke v SPVP | Kontaktne številke                                 |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------|---------------------------------------------------------------|---------------------------------------------|----------------------------------------------------|
| Izdaje na eurotrgu in mednarodne izdaje pri Monte Titoli kot CDD, italijanski državni vrednostni papirji (FAMT), italijanski primerni vrednostni papirji zasebnega sektorja (FAMT) | Monte Titoli                   | MOTIITMM                       | 7.00 in 16.00 (18.00)                                                                      | Zastava <sup>2</sup> /repo        | Banca d'Italia                                                | 61003                                       | +39 06 4792 3868 ali 3669                          |
| Italijansko netržno finančno premoženje (FAMT)                                                                                                                                     | Banca d'Italia                 | BITAITRCCB                     | 9.00 in 16.00 (S-2 za dostavo bančnih posojil)                                             | Zastava                           | Banca d'Italia                                                | n. p.                                       | +39 06 4792 2525<br>+39 06 4792 3868               |
| Ciprski domači državni vrednostni papirji (izdani pred 1. 1. 08, UNIT; izdani po 1. 1. 08, FAMT)                                                                                   | CDCR ciprske borze             | XCYSY2N                        | 7.00 in 16.00                                                                              | Zastava                           | Central Bank of Cyprus                                        | Poseben račun <sup>3</sup>                  | +357 2271 4233<br>+357 2271 4319                   |
| Ciprsko netržno finančno premoženje (FAMT)                                                                                                                                         | Central Bank of Cyprus         | CBCYCY2NCCB                    | 7.00 in 16.00                                                                              | Odstop terjatve                   | Central Bank of Cyprus                                        | Poseben račun <sup>4</sup>                  | +357 2271 4233<br>+357 2271 4318                   |
| Vrednostni papirji nebritanskih izdajateljev na eurotrgu in mednarodnem trgu, luksemburški vrednostni papirji (FAMT)                                                               | Clearstream Banking Luxembourg | CEDELULL                       | 7.00 in 17.30                                                                              | Zastava/ repo                     | Banque centrale du Luxembourg                                 | 82801                                       | +352 4774 4450<br>+352 4774 4453<br>+352 4774 4457 |
| Državne obveznice, hipotekarne obveznice in krite obveznice, ki so jih izdali danski izdajatelji pri VP Lux S.à.r.l.                                                               | VP Lux S.à.r.l.                | VPLULULL                       | 8.00 in 17.30                                                                              | Zastava/ repo                     | Banque centrale du Luxembourg                                 | 19000-19000 2                               | +352 4774 4450<br>+352 4774 4453<br>+352 4774 4457 |
| Luksemburško netržno finančno premoženje (FAMT)                                                                                                                                    | Banque centrale du Luxembourg  | BCLXLULL                       | 9.00 in 16.00                                                                              | Zastava                           | Banque centrale du Luxembourg                                 | n. p.                                       | +352 4774 4450<br>+352 4774 4453<br>+352 4774 4457 |

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

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

3 Poseben račun je bil odprt za račun vsake nacionalne centralne banke, kot sledi: BE: 2004768867, DK: 2004768869, DE: 2004768870, ECB: 2004768896, IE: 2004768881, GR: 2004768872, ES: 2004768873, FR: 2004768874, IT: 2004768882, LU: 2004768883, MT: 2004768884, NL: 2004768885, AT: 2004768886, PT: 2004768888, SI: 2004768894, SK: 2004771783, FI: 2004768892, SE: 2004768893 in UK: 2004768895.

4 Poseben račun je bil odprt za račun vsake nacionalne centralne banke, kot sledi: BE: CC2004768867, DK: CC2004768869, DE: CC2004768870, ECB: CC2004768896, IE: CC2004768881, GR: CC2004768872, ES: CC2004768873, FR: CC2004768874, IT: CC2004768882, LU: CC2004768883, MT: CC2004768884, NL: CC2004768885, AT: CC2004768886, PT: CC2004768888, SI: CC2004768894, SK: CC2004771783, FI: CC2004768892, SE: CC2004768893 in UK: CC2004768895.

| Vrsta finančnega premoženja                                                                                                                                       | Lokalni SPVP                                      | Koda SWIFT BIC kraja poravnave | V normalnih okoliščinah se navodilo za dostavo na dan poravnave predloži med: <sup>1</sup> | Vrsta razpoložljivega instrumenta | Centralna banka, ki deluje kot korespondenčna centralna banka | Račun korespondenčne centralne banke v SPVP | Kontaktne številke |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------|--------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------|---------------------------------------------------------------|---------------------------------------------|--------------------|
| (1) Malteški domači državni vrednostni papirji (FAMT)<br>(2) Nadnacionalne obveznice (FAMT)<br>(3) Podjetniške obveznice – hipotetično finančno premoženje (FAMT) | Maltaclear                                        | XMALMTMT                       | 8.00 in 16.00                                                                              | Zastava/ repo                     | Bank Ċentrali ta` Malta/<br>Central Bank of Malta             | Poseben račun <sup>2</sup>                  | +356 2550 3609     |
| Malteško netržno finančno premoženje (FAMT)                                                                                                                       | Bank Ċentrali ta` Malta/<br>Central Bank of Malta | MALMTMT CCB                    | 8.00 in 16.00                                                                              | Zastava                           | Bank Ċentrali ta` Malta/<br>Central Bank of Malta             | n. p.                                       | +356 2550 3609     |
| Izdaje na eurotrgu in mednarodne izdaje pri Euroclear Nederland kot CDD, nizozemski primerni vrednostni papirji javnega in zasebnega sektorja (FAMT)              | Euroclear Nederland                               | NECINL2A                       | 7.00 in 16.00 (18.00)                                                                      | Zastava/ (repo)                   | De Nederlandsche Bank                                         | 20100                                       | +31 20 524 2475    |
| Nizozemsko netržno finančno premoženje (FAMT)                                                                                                                     | De Nederlandsche Bank                             | FLORNL2A                       | 9.00 in 17.00                                                                              | Zastava                           | De Nederlandsche Bank                                         | n. p.                                       | +31 20 524 2475    |
| Avstrijski primerni vrednostni papirji 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/ odstop terjatve          | Oesterreichische Nationalbank                                 | n. p.                                       | +43 1 404 203400   |
| Portugalske zakladne menice (FAMT)                                                                                                                                | SITEME                                            | BGALPTLCCB                     | 8.00 in 18.15 (18.30)                                                                      | Zastava/ repo                     | Banco de Portugal                                             | Poseben račun                               | +351 21 353 7279   |
| Portugalski primerni vrednostni papirji javnega in zasebnega sektorja (FAMT)                                                                                      | Interbolsa                                        | IBLSPTTP                       | 8.00 in 18.15 (18.30)                                                                      | Zastava/ repo                     | Banco de Portugal                                             | Poseben račun <sup>3</sup>                  | +351 21 353 7279   |
| Portugalsko netržno finančno premoženje (FAMT)                                                                                                                    | Banco de Portugal                                 | BGALPTLCCB                     | 8.00 in 18.15 (18.30)                                                                      | Zastava                           | Banco de Portugal                                             | n. p.                                       | +351 21 353 7279   |

<sup>1</sup> Čas v oklepaju je rok za oddajo navodil za dostavo primerne finančnega premoženja po načelu dostave brez plačila v lokalni SPVP ali NCB v normalnih razmerah, kadar se ta čas razlikuje od roka za oddajo navodil za dostavo v okviru CCBM.

<sup>2</sup> Za račun vsake nacionalne centralne banke so bili odprti naslednji računi: BE: 9560602, DE: 9560572, IE: 9560556, GR: 9560564, ES: 9560505 (zastava) ali 9560491 (repo), FR: 9563520 (zastava) ali 9560580 (repo), IT: 9560548 (zastava) ali 9560530 (repo), CY: 9566732, LU: 9560629, NL: 9560483, AT: 9560610, PT: 9560521, SI: 9560513, FI: 9560599 in UK: 9573909.

<sup>3</sup> Za repo posle/dokončne transakcije se vrednostni papir dostavi na račun 5998888859, kot sklic navodila za Interbolsa se navede „motivo 180“ za prenose še isti dan, ali 5997777751, kjer se kot sklic navede „motivo 151“ za prenos z valuto naslednji dan, za zastave pa se kot sklic navede „motivo 153“.

| Vrsta finančnega premoženja                                                       | Lokalni SPVP                   | Koda SWIFT BIC kraja poravnave | V normalnih okoliščinah se navodilo za dostavo na dan poravnave predloži med: <sup>1</sup> | Vrsta razpoložljivega instrumenta | Centralna banka, ki deluje kot korespondenčna centralna banka | Račun korespondenčne centralne banke v SPVP | Kontaktne številke    |
|-----------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------|---------------------------------------------------------------|---------------------------------------------|-----------------------|
| Slovenski primerni vrednostni papirji javnega in zasebnega sektorja (FAMT)        | KDD                            | KDDSSI22                       | 7.00 in 16.00 (18.00)                                                                      | Zastava/ repo                     | Banka Slovenije                                               | Poseben račun <sup>2</sup>                  | +386 1 4719 205       |
| Slovensko netržno finančno premoženje (FAMT)                                      | Banka Slovenije                | BSLJSI2X                       | 9.00 in 16.00 (18.00)                                                                      | Zastava/ odstop terjatve          | Banka Slovenije                                               | n. p.                                       | +386 1 4719 205       |
| Slovaški primerni vrednostni papirji javnega in zasebnega sektorja (FAMT)         | CDCP                           | CSDSSKBA                       | 9.00 in 16.00                                                                              | Zastava/repo                      | Národná banka Slovenska                                       | Poseben račun <sup>3</sup>                  | +4212 5787 3204, 2566 |
| Slovaško netržno finančno premoženje (FAMT)                                       | Národná banka Slovenska        | NBSBSKBXCCB                    | 9.00 in 15.00 (18.00)                                                                      | Odstop terjatve                   | Národná banka Slovenska                                       | n. p.                                       | +4212 5787 2520       |
| Finski primerni vrednostni papirji javnega in zasebnega sektorja (FAMT)           | Sistem APK – RM                | APKEFIHH                       | 8.00 in 16.00 (18.00)                                                                      | Zastava/ repo                     | Suomen Pankki – Finlands Bank                                 | Za info pokličite                           | +358 10 831 2171      |
| Finsko netržno finančno premoženje (FAMT)                                         | Suomen Pankki – Finlands Bank  | SPFBFIHHCCB                    | 8.00 in 16.00 (18.00)                                                                      | Zastava                           | Suomen Pankki – Finlands Bank                                 | n. p.                                       | +358 10 831 2171      |
| Vrednostni papirji britanskih izdajateljev na eurotrgu in mednarodnem trgu (FAMT) | Euroclear Bank                 | MGTCBEBEECL                    | 7.00 in 16.00 (17.15)                                                                      | Repo/ (zastava)                   | Bank of England                                               | 21368                                       | +44 207 601 3627      |
| Vrednostni papirji britanskih izdajateljev na eurotrgu in mednarodnem trgu (FAMT) | Clearstream Banking Luxembourg | CEDELULL                       | 7.00 in 17.30                                                                              | Repo/ (zastava)                   | Bank of England                                               | 83371                                       | +44 207 601 3627      |

<sup>1</sup> Čas v oklepaju je rok za oddajo navodil za dostavo primerne finančnega premoženja na osnovi dostave brez plačila v lokalni SPVP ali NCB v normalnih razmerah, kadar se ta čas razlikuje od roka za oddajo navodil za dostavo v okviru CCBM.

<sup>2</sup> Za repo posle in dokončne transakcije je treba vrednostne papirje dostaviti centralni banki BE: 2970677, DE: 2970707, IE: 2970650, ES: 2970715, FR: 2970693, IT: 2970723, SK: 5640426 in UK: 2975679.

<sup>3</sup> Za repo posle in dokončne transakcije so bili odprti naslednji računi: BE: 300000892916, DE: 300000886924, FR: 300000887025, IE: 300000900919, IT: 300000895052, SI: 300000886916 in UK: 300000887122.



