

13/03/2024

Píldora informativa para la gestión de operaciones de mercado abierto

La finalidad de este documento es ofrecer a las entidades de contrapartida de política monetaria españolas (en adelante las entidades una guía para la **administración de las operaciones de mercado abierto** (en adelante “OMO”, - Open Market Operations- por su denominación en inglés) en ECMS, cubriendo sobre todo las operaciones de inyección de liquidez y también operaciones de absorción como la captación de depósitos a plazo. Asimismo, se incluye la monitorización y seguimiento de las cancelaciones anticipadas.

Este documento recoge los pasos e incorpora imágenes de las pantallas para mayor ilustración y ayuda, siguiendo la **estructura** que se detalla a continuación:

1. A qué entidades aplica.
2. Roles de usuario y derechos de acceso
3. Condiciones previas para poder realizar operaciones de mercado abierto en ECMS.
4. Descripción general de la gestión de una OMO en ECMS.
5. Monitorización y seguimiento de una OMO.
 - 5.1 Visualización de una OMO.
 - 5.2 Consulta del cálculo de intereses.
 - 5.3 Consulta de operaciones de neteo.
6. Gestión y consulta de captación y depósitos a plazo (Fixed Term Deposits).
7. Cancelaciones anticipadas (early repayment).
8. Instrucciones de pago y línea de crédito.
9. Variación del Pool.

En la web del Banco Central Europeo está publicado el documento *“ECMS User Handbook for Counterparties”*. En el punto *3.3.3 Monetary Policy Operations* encontrarán detalles adicionales para el seguimiento de esta funcionalidad en ECMS. Las entidades pueden acceder a la última versión disponible de dicho documento en la página de uso profesional de ECMS del BCE, a través del siguiente [enlace](#).

1. A QUÉ ENTIDADES APLICA

Esta píldora informativa es aplicable a las todas las contrapartidas de política monetaria autorizadas a realizar operaciones de mercado abierto.

2. ROLES DE USUARIO Y DERECHOS DE ACCESO

Para tener acceso en ECMS a la funcionalidad de Operaciones de Mercado Abierto y poder realizar la operativa que se describe en esta píldora, los usuarios deberán tener asignado el siguiente **rol**:

| ID | Descripción | A2A / U2A |
|-----|--|-----------|
| #65 | ECMS ENTITY - U2A OPEN MARKET OPERATIONS READ ONLY - #65 | U2A |

Este rol otorga acceso, entre otras, a las siguientes funcionalidades en ECMS:

| Module | LABEL_1 | LABEL_2 | LABEL_3 | LABEL_4 | #65 |
|-----------------------|--------------------|------------------------|----------------------------|-------------------------------------|-----|
| Collateral and Credit | Collateral | Fixed Term Deposit | Display FTD Operation | | RO |
| Collateral and Credit | Collateral | Fixed Term Deposit | Netting FTD | Display Netting Result FTD | RO |
| Collateral and Credit | Exposure | LP Operations Netting | Display Netting Result LPO | | RO |
| Collateral and Credit | Exposure | Open Market Operations | Early Repayment | Display Early Repayment Instruction | RO |
| Collateral and Credit | Exposure | Open Market Operations | Operations | Display Calculated interest | RO |
| Collateral and Credit | Exposure | Open Market Operations | Operations | Display OMO Instruction | RO |
| Collateral and Credit | OMO Interest Rates | Display | | | RO |

En la web de Banco de España tienen a su disposición la píldora informativa para Administración de usuarios ECMS, en la que encontrarán información específica sobre la asignación de roles, a la que pueden acceder a través de este [enlace](#).

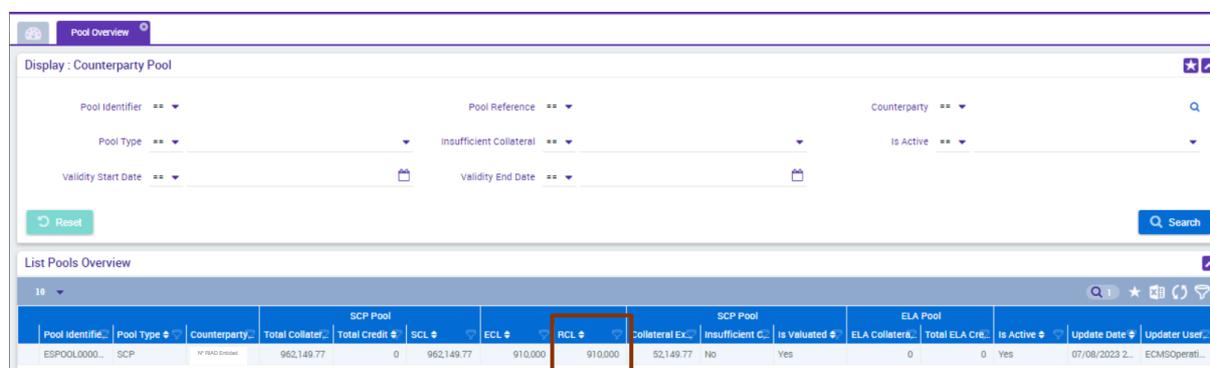
En la web del Banco Central Europeo están publicados los documentos “*U2A and A2A roles in the ECMS*” y “*ECMS access rights matrix*”, donde encontrarán información adicional sobre la gestión de roles y de las pantallas a las que dan acceso los mismos. Las entidades pueden acceder a la última versión disponible en la página de uso profesional de ECMS del BCE, a través de siguiente [enlace](#).

3. CONDICIONES PREVIAS QUE DEBE CUMPLIR LA ENTIDAD PARA PODER REALIZAR OPERACIONES DE MERCADO ABIERTO

Las operaciones de mercado abierto se realizan a través de inyecciones o retiradas de liquidez en el mercado (*liquidity providing operations* –LPO- y *liquidity absorbing operations* –LAO-) por su denominación en inglés. Las operaciones de inyección comprenden, a día de hoy, tanto operaciones en euro como en dólares americanos. Para poder participar en cualquiera de estos tipos de operaciones, se tiene que haber firmado la correspondiente documentación contractual con Banco de España.

Las operaciones de inyección de liquidez requieren que la entidad tenga **suficiencia de colateral**, es decir, deben contar con colateral disponible suficiente que garantice el crédito que quieren solicitar.

Para verificar el colateral disponible la entidad puede consultar su posición en **ECMS Menú principal → Pool overview → Pool Overview → Search** 



| Pool Identifier | Pool Type | Counterparty | Total Collateral | Total Credit | SCL | ECL | RCL | collateral Ex | Insufficient C | Is Valuated | ELA Collateral | Total ELA Crd | Is Active | Update Date | Updater User |
|-----------------|-----------|--------------|------------------|--------------|------------|---------|---------|---------------|----------------|-------------|----------------|---------------|-----------|-----------------|----------------|
| ESPOOL0000... | SCP | ... | 962,149.77 | 0 | 962,149.77 | 910,000 | 910,000 | 52,149.77 | No | Yes | 0 | 0 | Yes | 07/08/2023 2... | ECMSOperati... |

Se observa en la pantalla inicial que la entidad tiene un colateral disponible por valor de **910.000 euros**.¹

4. DESCRIPCIÓN GENERAL DE LA GESTIÓN DE OMO EN ECMS

ECMS gestiona, dos tipos de operaciones: inyección de liquidez, (liquidity providing operations, - LPO - por sus siglas en inglés), tanto en euros como en dólares americanos, y absorción de liquidez, (liquidity absorbing operations - LAO -).

En ECMS también se gestionan las cancelaciones anticipadas (Early Repayments por su denominación en inglés), totales o parciales de las OMO, así como otros eventos relacionados con las mismas:

- Cálculo de los intereses provisionales.
- Cálculo diario de los intereses devengados
- Actualización del principal e intereses producidos por eventos tales como cambios de tipo de interés o cancelaciones anticipadas.

El procedimiento del envío de peticiones para las subastas NO cambia con ECMS. Se seguirán introduciendo las peticiones por el portal de entidades de Banco de España. La gestión de una OMO en ECMS tras la realización de las peticiones por las entidades, sigue los siguientes pasos.

¹ RCL (Real Credit Line) = Línea de crédito liquidada en CLM y confirmada por CLM a ECMS.

1. Recepción de las peticiones y validación por el BCE.
2. Registro de la OMO en ECMS
3. Realización de una serie de validaciones preliminares de los tipos de Operaciones de política monetaria que la contrapartida está autorizada a realizar.
4. Cálculo de los intereses provisionales.
5. Preparación de los pagos estimados.
6. Cálculo del margen inicial (caso de subastas no euro) o input manual del margen inicial (caso de subasta en euros).
7. Validación de la suficiencia de colateral
8. Selección de pagos a liquidar por fecha valor.
9. Neteo de pagos.
10. Actualización de la posición de crédito para el bloqueo/liberación de colateral para el margen inicial.
11. Validación de suficiencia de colateral
12. Liquidación y reembolso de una OMO
13. Pago / actualización de la posición de crédito / actualización de la línea de crédito.

En conclusión, una vez realizado las validaciones pertinentes y la OMO es registrada, ECMS calcula los intereses provisionales y prepara los pagos esperados.

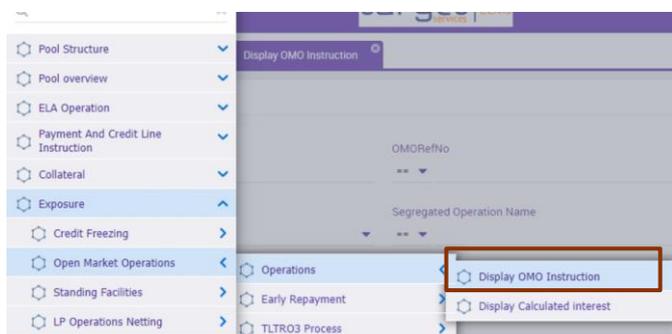
5. Monitorización y seguimiento de una OMO.

A continuación, se muestran las instrucciones y las pantallas soporte de los diferentes pasos para monitorizar una OMO:

5.1. Visualización de una OMO

La entidad podrá visualizar el estado y los detalles de las operaciones de mercado abierto realizadas en el apartado:

ECMS Menú principal → Collateral and Credit → Exposure → Open Market Operations → Display OMO Instruction → Search 



Al pinchar “Search” visualizaremos listado de todas las operaciones de mercado abierto de la entidad.

En la pantalla en la que se despliega la lista de las operaciones podemos exportar la información a Excel a través del correspondiente icono en la parte superior

Search result : Allotment

| OM | Inter | MP | Segr | Pool | Bidder | Allot | Sett | Mat | Nominal | Intri | Curr | Fx R | Fx C | Fx A | Is In | Inter | Acci | Last | Next Int | Eligi | To B | Nett | Netting | Allot | Stat | Upd | Upd | Crea |
|------|-------|------|------|------|-----------------|-------|------|------|-----------|-------|------|------|------|------|-------|-------|------|------|----------|-------|------|------|---------|-------|------|------|------|------|
| 1823 | ESL | MFO | --- | POO | Nº RIAD Entidad | 04/0 | 05/0 | 07/0 | 1,000,000 | --- | EUR | --- | --- | --- | Yes | 4 | 0 | --- | 06/09/2 | No | No | ESN | Settled | Sett | 04/0 | STP | 04/0 | |
| 2023 | ESL | LTRO | LTRO | POO | --- | 15/0 | 21/0 | 11/0 | 1,000,000 | --- | EUR | 1 | EUR | --- | No | 0 | 0 | --- | --- | No | No | --- | Reje | 29/0 | ESO | 29/0 | | |
| 2023 | ESL | LTRO | LTRO | POO | --- | 15/0 | 21/0 | 11/0 | 1,000,000 | --- | EUR | 1 | EUR | --- | No | 0 | 0 | --- | --- | No | No | --- | Reje | 29/0 | ESO | 29/0 | | |
| 2023 | ESL | LTRO | LTRO | POO | --- | 15/0 | 21/0 | 11/0 | 1,000,000 | --- | EUR | 1 | EUR | --- | No | 0 | 0 | --- | --- | No | No | --- | Reje | 29/0 | ESO | 29/0 | | |

History View

Para ver los detalles de una operación concreta, posicionarse en la OMO y pinchar en “View”

Aparece la siguiente información:

- “Operations details”: Detalle de la operación realizada

Search result : Allotment > View : Allotment

| Operation Details | | |
|--|-----------------------------------|---------------------------------------|
| OMORefNo 18230905 | Revision 1 | Procedure Standard Tender |
| Operation Name Main Refinancing | Segregated Operation Name --- | Operation Type Liquidity Providing |
| Transaction Type Reverse Transactions | Auction Type Fixed Rate Tender | All Method |
| Reference Entity | Business Value Type | Quotation Rate |
| Allotment Date 04/09/2023 | Settlement Date 06/09/2023 | Maturity Date 07/09/2023 |
| Original Settlement Date | Original Termination Date | Duration In Days 3 |
| Currency EUR | Fx Currency --- | Fx Rate |
| Spread 0 | MP Operation Type MRO | |

- “Allotment details”: Detalle de la petición realizada. También se muestra en el campo “Allotment status” el detalle del estado en que se encuentra la operación, entre estos podemos resaltar los siguientes:
 - **“Settled”**: Petición de una OMO cuyo proceso de solicitud ha llegado a término correctamente.
 - **“Rejected”** o **“Cancelled”**: Petición de una OMO cuando, a lo largo del proceso, ha habido algún error no subsanable.
 - **“Pending Settlement”**: Petición que ha superado todas las validaciones y está pendiente de pago.
 - **“Closed”**: OMO cuyo vencimiento total y liquidación en CLM ha tenido lugar correctamente.
 - **“Partially Reimbursed”**: OMO cuya cancelación parcial anticipada y liquidación en CLM ha tenido lugar correctamente

| Allotment Details | | |
|-----------------------------------|--|--|
| ESLPO230904999251 | Bidder id N° RIAD Entidad | Pool Identifier FOOL00000000448 |
| NCB Identifier ES9000 | Nominal 1,000,000 | Fx Amount |
| Allotment Status Settled | Status Reason | Preliminary Collateral Insufficiency No |
| Eligible to Early Repayment No | Is Partially Reimbursed No | Is Fully Early Repaid No |
| Bids (1) | Business Validation Errors (0) | |

- “Operations amount in Euro/ Amounts in Currency”: Detalle del cálculo provisional de intereses y del importe final de reembolso, en caso de OMO en euros. En caso de moneda no euro tendríamos los cálculos en el apartado “amounts in currency”

| Operation Amounts In EUR | | |
|--------------------------------|---------------------------------------|--|
| Initial Margin | Provisional Interest in EUR 956.25 | Provisional Maturity Amount in EUR 2,700,956.25 |
| Externally Covered Amount 0 | Reimbursed Amount in EUR 0 | Outstanding Amount In EURO 2,700,000 |

| Amounts in Currency | | |
|----------------------------------|---|------------------------------------|
| Provisional Interest in currency | Provisional Maturity Amount in Currency | Reimbursed Amount In Currency 0 |
| Outstanding Amount In Currency | | |

- “Interest”: Detalle de los intereses aplicados en la operación.

| Interest | | |
|--|--------------------------------------|------------------------------------|
| Reference Rate ---- | Days Base Actual On 360 | Interest Rate 4.25 |
| Accrued Interest 0 | Accrued Interest In Currency | Externally Covered Interest 0 |
| Is Interest Rate Dismissed Yes | Accounting Rate | Is Different Accounting Rate No |
| Accrued Accounting Interest 0 | Accrued Accounting Interest Currency | Last Interest Calculation Date |
| Next Interest Calculation Date 06/09/2023 | | |

- “**Movement Details**”: Al pinchar en el botón azul, se desplegará la información relativa a los distintos movimientos de la instrucción de la OMO, distinguiendo los generados, “settled”, de los provisionales, “prepared”.

Payments Details

Movements Details

Foot Print

Update Date: 04/09/2023 19:32:18:108
 Update User Id: STP
 Creation Date: 04/09/2023 17:31:14:921
 Creation User Id: ESCB Q31833

Search Result : Exposure Movement

| Pool Movement ID | Main Reference | Counterparty | Pool Identifier | Amount | Pool Variation | Intended Settlement | Event Description | Collateral Insuffic. | Absolut Credit LI. | Movement Status | Update User Id | Update Date |
|-------------------|----------------|--------------|-------------------|-----------|----------------|---------------------|-----------------------|----------------------|--------------------|-----------------|----------------|---------------------|
| FLMES000000377... | 18230905 | N° RIAD | POOL0000000004... | 222,23 | | 07/09/2023 | Credit Operation M... | No | No | Prepared | STP | 04/09/2023 17:31... |
| FLMES000000377... | 18230905 | Entidad | POOL0000000004... | 1,000,000 | | 06/09/2023 | Credit Operation S... | No | No | Settled | STP | 04/09/2023 19:32... |
| FLMES000000377... | 18230905 | | POOL0000000004... | 1,000,000 | | 07/09/2023 | Credit Operation M... | No | No | Prepared | ESCB Q31833 | 04/09/2023 17:31... |

History View

- Si se pincha el botón “View”  se muestran detalles adicionales del movimiento (siempre que exista este botón en alguna pantalla de ECMS, puede desplegarse información adicional relativa al registro).

Search Result : Exposure Movement > View : Credit Operation Settlement Movement

MOVEMENT DETAILS

Counterparty: ES2100
 Pool Identifier: POOL000000000448
 Pool Movement ID: FLMES00000037703

Main Reference: 18230905
 Amount: 1,000,000
 Mkt Currency: EUR

Counterparty's MCA: CAINE5BXXXXEUR
 CLM CB Account: ESPRESIDCCXX
 Real Settlement Date: 04/09/2023

Intended Settlement Date: 05/09/2023
 Value Update Reason: Exposure Initiation
 MP Operation Type: MRO

STATUS DETAILS

Instruction Status: Settled
 Is Valuated: No
 Collateral Insufficiency: No

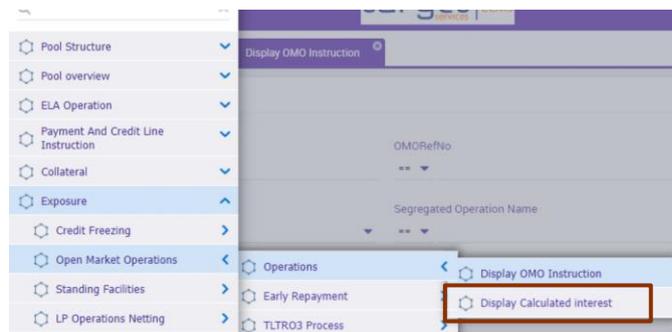
FootPrint

“History”: Si se pincha el botón , se muestra la historia de todos los pasos que ha seguido la instrucción de solicitud de la OMO y los diferentes estado por los que ha pasado (más antiguo a la derecha y más reciente a la izquierda).

5.2. Consulta del cálculo de intereses

La entidad podrá visualizar los intereses de las operaciones de mercado abierto realizadas en el apartado:

ECMS Menú principal → Collateral and Credit → Exposure → Open Market Operations → Display calculated interest → Search  Search



Si no se rellenan los campos habilitados de búsqueda y pinchamos “Search” se desplegará toda la información relativa a los intereses, los intereses provisionales, los intereses devengados y los tipos de interés aplicados.

Search Criteria : Calculated Interest

Internal Reference ID ** Date ** Transaction Type **

Creation Date ** Update Date **

Reset Search

Search Result : Calculated Interest

| Internal Reference ID | Count | Date | Transaction Type | Provisional Int. | Provisional Int. | Outstanding | Outstanding | Accrued Inter. | Accrued Inter. | Paid Accrued | Paid Accrued | Externally Co. | Not External | Interest Rate |
|-----------------------|--------|------------|-----------------------|------------------|------------------|-------------|-------------|----------------|----------------|--------------|--------------|----------------|--------------|---------------|
| ESLPO24022100-965 | ES9039 | 23/02/2024 | Paid Accrued Interest | 0 | 0 | 0 | 0 | 55.56 | | 55.56 | | | | |
| ESLPO24022100-965 | ES9039 | 23/02/2024 | Interest Calculation | 55.56 | | 55.56 | | 55.56 | | 55.56 | | 0 | 55.56 | |
| ESLPO24022700-962 | ES9039 | 04/03/2024 | Paid Accrued Interest | 0 | 0 | 0 | 0 | 120 | | 120 | | | 111.11 | 1.6 |
| ESLPO24022700-962 | ES9039 | 29/02/2024 | Paid Accrued Interest | 361.11 | | 0 | | 50 | | 50 | | 0 | 50 | 1. |
| ESLPO24022700-962 | ES9039 | 29/02/2024 | Interest Calculation | 361.11 | | 72.22 | | 72.22 | | 72.22 | | 0 | 72.22 | 1. |
| ESLPO24022700-962 | ES9039 | 01/03/2024 | Interest Calculation | 120 | | 45.67 | | 24.45 | | 24.45 | | 0 | 24.45 | 1. |
| ESLPO24022700-962 | ES9039 | 04/03/2024 | Interest Calculation | 120 | | 120 | | 73.33 | | 73.33 | | 0 | 73.33 | 1.6 |
| ESLPO24022800-955 | ES9039 | 04/03/2024 | Paid Accrued Interest | 0 | 0 | 0 | 0 | 187.5 | | 187.5 | | | | 1. |
| ESLPO24022800-955 | ES9039 | 04/03/2024 | Interest Calculation | 187.5 | | 187.5 | | 187.5 | | 187.5 | | 0 | 187.5 | 1. |

De esta forma podemos mencionar los siguientes conceptos:

- Internal Reference ID: Identificación de la petición a la que se refieren los cálculos de intereses.
- Transaction type: Tipo de transacción para identificar la operación a efectos contables, distinguiendo:
 - Interest calculation: devengo diario de intereses.
 - Paid accrued interest: Pago de intereses
- Provisional interest amount: Intereses provisionales acumulados. Calculados desde la fecha de liquidación hasta la fecha de vencimiento de la operación. Estos intereses se recalculan cada vez que se produce un cambio en el tipo de interés o en el importe pendiente de la operación.
- Provisional interest amount in currency: Para el caso de las operaciones distintas al euro.
- Outstanding accrued interest: Intereses devengados acumulados calculados desde la fecha valor hasta la fecha actual en ECMS.
- Accrued interest amount: Intereses diarios devengados.
- Paid accrued interest: Importe de los intereses pagados reembolsados cada vez que se produce una cancelación anticipada o al vencimiento de la operación.
- Interest rate: Tipo de interés actual de la operación.

Si nos posicionamos sobre una determinada operación y pinchamos “view” podremos ver detalle de la misma:

Display Calculated Interest | Display Calculated Interest | Display Calculated Interest

Internal Reference ID ** Date ** Transaction Type **

Creation Date ** Update Date **

Reset Search

Search Result : Calculated Interest

Page 1 of 4

| Internal Refer... | Counterparty # | Date # | Transaction T... | Provisional in... | Provisional in... | Outstanding | Outstanding | Accrued Inter... | Accrued Inter... | Paid Accrued | Paid Accrued | Externally Co... | Not External... | Interest Rate # | Total Accou... |
|-------------------|----------------|------------|--------------------|-------------------|-------------------|-------------|-------------|------------------|------------------|--------------|--------------|------------------|-----------------|-----------------|----------------|
| ESSTF240311... | E59039 | 12/03/2024 | Paid Accrued L... | 0 | 0 | 0 | 0 | 262.21 | | 262.21 | | | | 4.75 | |
| ESSTF240311... | E59039 | 12/03/2024 | Interest Calcul... | 262.21 | | 262.21 | | 262.21 | | 262.21 | | 0 | 262.21 | 4.75 | 262.21 |
| ESLPO240227... | E59039 | 04/03/2024 | Paid Accrued L... | 0 | 0 | 0 | 0 | 120 | | 120 | | 0 | 111.11 | 1.66 | |
| ESLPO240228... | E59039 | 04/03/2024 | Paid Accrued L... | 0 | 0 | 0 | 0 | 300 | | 300 | | | | 3 | |
| ESLPO240228... | E59039 | 04/03/2024 | Paid Accrued L... | 0 | 0 | 0 | 0 | 427.78 | | 427.78 | | | | 3.5 | |
| ESLPO240228... | E59039 | 04/03/2024 | Paid Accrued L... | 0 | 0 | 0 | 0 | 187.5 | | 187.5 | | | | 1.5 | |
| ESLPO240228... | E59039 | 04/03/2024 | Interest Calcul... | 300 | | 300 | | 300 | | 300 | | 0 | 300 | 3 | 3 |
| ESLPO240228... | E59039 | 04/03/2024 | Interest Calcul... | 427.78 | | 427.78 | | 320.84 | | 320.84 | | 0 | 320.84 | 3.5 | 427.78 |
| ESLPO240228... | E59039 | 04/03/2024 | Interest Calcul... | 187.5 | | 187.5 | | 187.5 | | 187.5 | | 0 | 187.5 | 1.5 | 187.5 |
| ESLPO240227... | E59039 | 04/03/2024 | Interest Calcul... | 120 | | 120 | | 73.33 | | 73.33 | | 0 | 73.33 | 1.66 | 120 |

History View

Search Criteria : Calculated Interest

Search Result : Calculated Interest > View : Calculated Interest

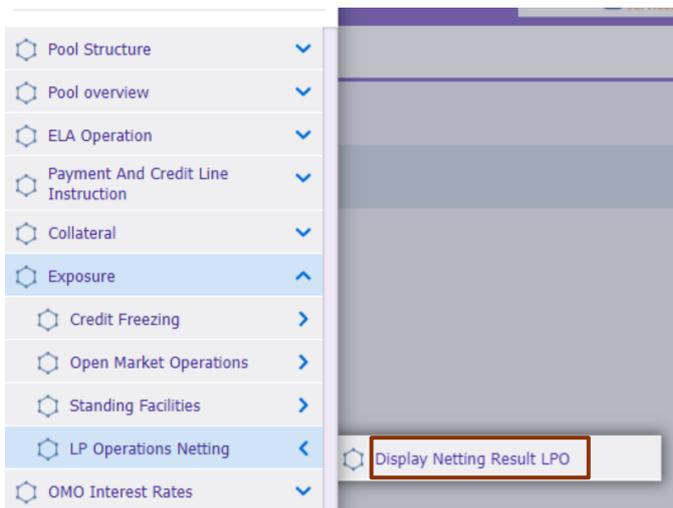
Interest Details

| | | |
|--|--|-------------------------------------|
| Date | Internal Reference ID | Provisional Interest Amount |
| 04/03/2024 | ESLPO24022800-956 | 427.78 |
| Provisional Interest Amount in currency | Accrued interest | Accrued interest Amount in Currency |
| | | |
| Outstanding Accrued Interest | Outstanding Accrued Interest in Currency | Paid Accrued Interest |
| 427.78 | | 320.84 |
| Paid Accrued Interest in currency | Externally Covered Interest Amt | Not Externally Covered interest Amt |
| | 0 | 320.84 |
| Total Accounting Interest | Total Accounting Interest in Currency | Amount prepared for Accounting |
| 427.78 | | 320.84 |
| Amount prepared for Accounting in Currency | | |
| | | |

5.3. Monitorización y consulta de neteos de OMOs.

El objetivo de la compensación es permitir un uso eficiente de las garantías y del efectivo obteniendo la adecuada disponibilidad de garantías, así como la renovación de las operaciones a compensar. Por lo tanto, al reagrupar los diferentes pagos relacionados con una contraparte determinada, el número de movimientos entre el ECMS y CLM se limita a un solo pago presentado a CLM.

Para visualizar la lista de resultados de compensación derivados de la ejecución del proceso de netting



La pantalla contiene el número de campos de búsqueda y muestra las búsquedas realizadas más recientes y almacenadas. Al introducir los datos relevantes, puede buscar todos los resultados de compensación que cumplen con los criterios de búsqueda. Los resultados de la búsqueda se mostrarán en una lista Para ver los detalles de una operación concreta, posicionarse en la fila y pinchar en “View” .

The screenshot shows the 'Display Netting Result LPO' search results page. At the top, there is a search bar with a 'Reset' button and a 'Search' button. Below the search bar, the text 'Search Result : Netting Result' is displayed. The main content is a table with the following columns: Transaction Ref., Pool Identifier, Counterparty RI, Amount, Margin Amount, Netting Curren., Interest Amount, Netting Date, Netting Setup, Netting Status, Update Date, and Update User Id. The table contains 11 rows of data. At the bottom right of the table, there are 'History' and 'View' buttons, with the 'View' button highlighted by a red rectangular box.

| Transaction Ref. | Pool Identifier | Counterparty RI | Amount | Margin Amount | Netting Curren. | Interest Amount | Netting Date | Netting Setup | Netting Status | Update Date | Update User Id |
|------------------|------------------|-----------------|----------|---------------|-----------------|-----------------|--------------|------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| ESNET24010570... | ESPOOL0010000... | ES9039 | 0 | 0 | EUR | 132.35 | 05/01/2024 | NETTING_LPO_D... | Settled | 04/01/2024 19:3... | STP |
| ESNET24010460... | ESPOOL0010000... | ES9039 | 0 | 0 | EUR | 132.33 | 04/01/2024 | NETTING_LPO_D... | Settled | 03/01/2024 19:3... | STP |
| ESNET24010350... | ESPOOL0010000... | ES9039 | 0 | 0 | EUR | 132.32 | 03/01/2024 | NETTING_LPO_D... | Settled | 02/01/2024 19:3... | STP |
| ESNET24010240... | ESPOOL0010000... | ES9039 | 0 | 0 | EUR | 528.99 | 02/01/2024 | NETTING_LPO_D... | Settled | 02/01/2024 02:3... | STP |
| ESNET23122930... | ESPOOL0010000... | ES9039 | 0 | 0 | EUR | 132.23 | 29/12/2023 | NETTING_LPO_D... | Settled | 28/12/2023 19:3... | STP |
| ESNET23122820... | ESPOOL0010000... | ES9039 | 0 | 0 | EUR | 132.21 | 28/12/2023 | NETTING_LPO_D... | Settled | 27/12/2023 19:3... | STP |
| ESNET23122710... | ESPOOL0010000... | ES9039 | 0 | 0 | EUR | 660.62 | 27/12/2023 | NETTING_LPO_D... | Settled | 27/12/2023 02:3... | STP |
| ESNET23122100... | ESPOOL0010000... | ES9039 | 0 | 0 | EUR | 132.12 | 21/12/2023 | NETTING_LPO_D... | WaitingNettingM... | 21/12/2023 19:1... | ECMSOperational... |
| ESNET23122090... | ESPOOL0010000... | ES9039 | 0 | 0 | EUR | 132.11 | 20/12/2023 | NETTING_LPO_D... | Settled | 19/12/2023 19:1... | STP |
| ESNET23121880... | ESPOOL0010000... | ES9039 | -200.000 | 0 | EUR | 79.17 | 18/12/2023 | NETTING_LPO_D... | Settled | 18/12/2023 02:3... | STP |

De esta forma se despliega la siguiente información:

| Search Criteria : Netting Result | | |
|--|---|--------------------------------------|
| Search Result : Netting Result > View : Netting Result | | |
| Transaction Reference Number ESNET24010570003001 | Pool Identifier ESPOOL0010000001 | Counterparty RIAD Code ES9039 |
| Amount 0 | Margin Amount 0 | Interest Amount 132.35 |
| Netting Currency EUR | Netting Date 05/01/2024 | Netting Setup NETTING_LPO_DEFAULT |
| Netting Status Settled | Error Description | |
| Movements Details | | |
| Netting Movement ESPM24010540370001 | Netting Interest Movement ESPM24010540371001 | Margin Movement ... |

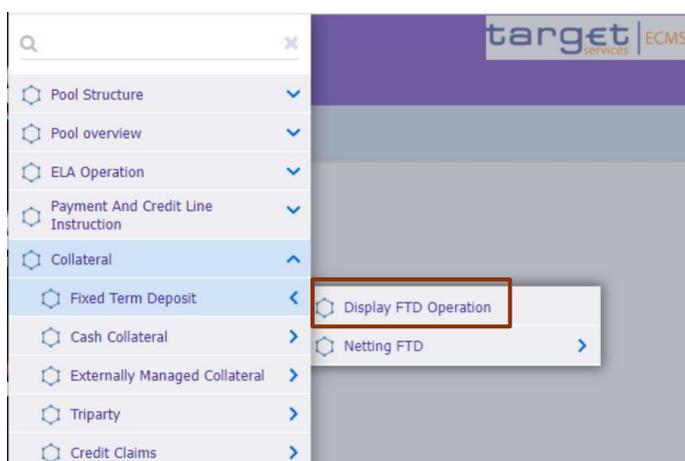
De estos campos destacan:

- **Netting Status:** Muestra el estado del neteo con posibles valores “settled” o “Failed”.
- **Error Description:** Muestra la causa que determina el estado de “Failed”
- **Movement details:** Muestra la referencia de la aplicación para identificar de forma única el movimiento resultante de la compensación del nominal e intereses para todas las OMO involucradas en el resultado de la compensación.

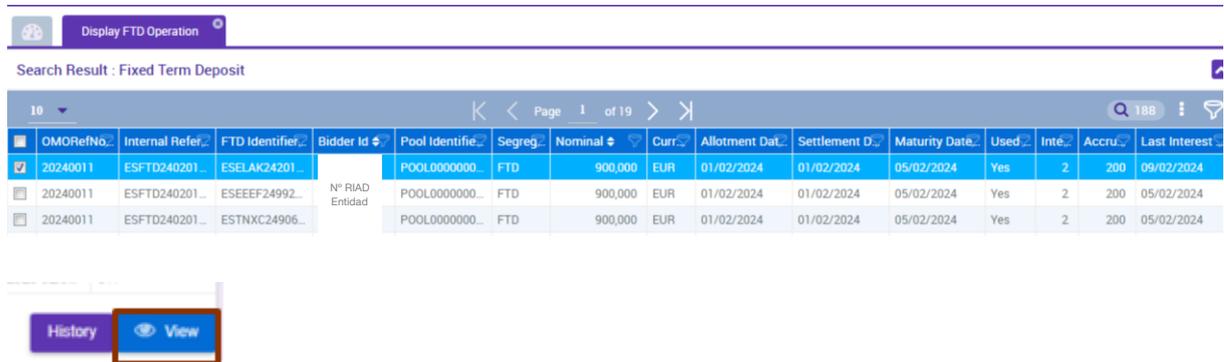
6. Gestión y consulta de captación de depósitos a plazo.

ECMS gestiona tanto operaciones de inyección de liquidez como operaciones de absorción de liquidez que se articulan por medio de captación de depósitos.

De esta forma, para visualizar las operaciones de captación de depósito (por sus siglas en inglés FTD – Fixed Term Deposit -), la entidad tiene que acceder a **ECMS Menú principal → Collateral → Fixed Term Deposit → Display FTD Operation** .



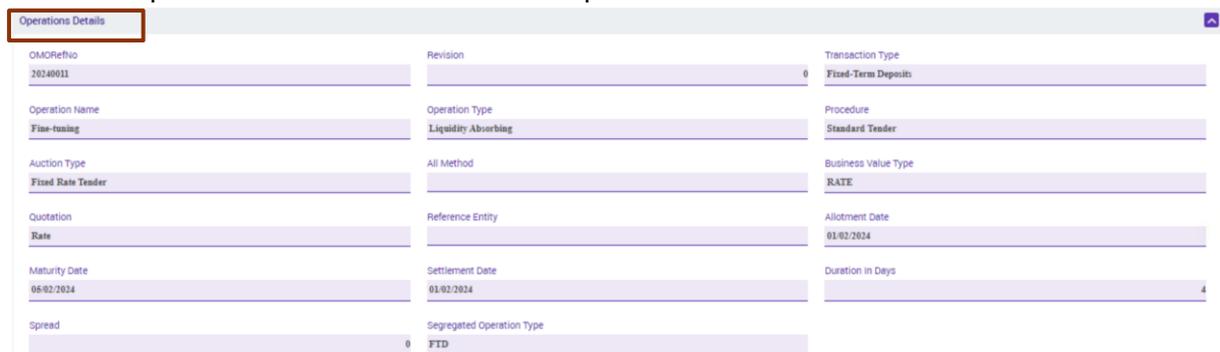
La pantalla contiene el número de campos de búsqueda y muestra las búsquedas realizadas más recientes y almacenadas. Al introducir los datos relevantes, puede buscar todos los resultados que cumplen con los criterios de búsqueda. Los resultados de la búsqueda se mostrarán en una lista. Para ver los detalles de una operación concreta, posicionarse en la fila y pinchar en “View” .



| OMOREfNo | Internal Refer. | FTD Identifier | Bidder Id | Pool Identifier | Segreg. | Nominal | Curr. | Allotment Dat. | Settlement D. | Maturity Date | Used | Inte. | Accru. | Last Interest |
|----------|-----------------|----------------|-----------------|-----------------|---------|---------|-------|----------------|---------------|---------------|------|-------|--------|---------------|
| 20240011 | ESFTD240201... | ESELAK24201... | | POOL0000000... | FTD | 900,000 | EUR | 01/02/2024 | 01/02/2024 | 05/02/2024 | Yes | 2 | 200 | 09/02/2024 |
| 20240011 | ESFTD240201... | ESEEEF24992... | N° RIAD Entidad | POOL0000000... | FTD | 900,000 | EUR | 01/02/2024 | 01/02/2024 | 05/02/2024 | Yes | 2 | 200 | 05/02/2024 |
| 20240011 | ESFTD240201... | ESTNXC24906... | | POOL0000000... | FTD | 900,000 | EUR | 01/02/2024 | 01/02/2024 | 05/02/2024 | Yes | 2 | 200 | 05/02/2024 |

Como en el caso de las operaciones de inyección de liquidez se despliega la siguiente información:

- “Operations details”: Detalle de la operación realizada



| | | |
|-------------------|---------------------------|---------------------|
| OMOREfNo | Revision | Transaction Type |
| 20240011 | 0 | Fixed-Term Deposits |
| Operation Name | Operation Type | Procedure |
| Fixed-term | Liquidity Absorbing | Standard Tender |
| Auction Type | All Method | Business Value Type |
| Fixed Rate Tender | | RATE |
| Quotation | Reference Entity | Allotment Date |
| Rate | | 01/02/2024 |
| Maturity Date | Settlement Date | Duration in Days |
| 05/02/2024 | 01/02/2024 | 4 |
| Spread | Segregated Operation Type | |
| 0 | FTD | |

- “Allotment details”: Además de las principales características de la adjudicación se observa el campo “Bids”:



| | | |
|-----------------------|--------------------|----------------|
| Internal Reference ID | Bidder id | NCB Identifier |
| ESFTD24020100095 | N° RIAD Entidad | ES9000 |
| Pool Identifier | Nominal | Currency |
| POOL00000000446 | 900,000 | EUR |
| FTD Identifier | Used As Collateral | |
| ESELAK24013797 | Yes | |

Al seleccionar el campo indicado se despliega el siguiente detalle en la parte inferior de la pantalla, que muestra información sobre el estado de la operación, entre estos podemos resaltar los siguientes:

- “**Settled**”: FTD cuya liquidación inicial se ha procesado correctamente.
- “**Closed**”: FTD cuyo vencimiento se ha liquidado correctamente

| Status Details | | |
|--------------------|---------------|--|
| Allotment Status | Status Reason | Is Amended |
| Closed | | No |
| Action To Validate | UDA | |
| | No | Business Validation Errors [0] |

- “Amounts in Euros” / “Interest details”: Se muestra los cálculos teóricos en cuanto a los intereses de la operación y la liquidación en la fecha de vencimiento.

| Amounts in EUR | | |
|-----------------------------|------------------------------------|----------------------------|
| Provisional Interest in EUR | Provisional Maturity Amount in EUR | Outstanding Amount in EURO |
| 200 | 900,200 | 0 |

| Interest Details | | |
|------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| Reference Rate | Interest Rate | Accrued Interest |
| --- | 2 | 200 |
| Is Different Accounting Rate | Accounting Rate | Accrued Accounting Interest |
| No | | 200 |
| Trans Fee Amount | Last Interest Calculation Date | Next Interest Calculation Date |
| | 09/02/2024 | |

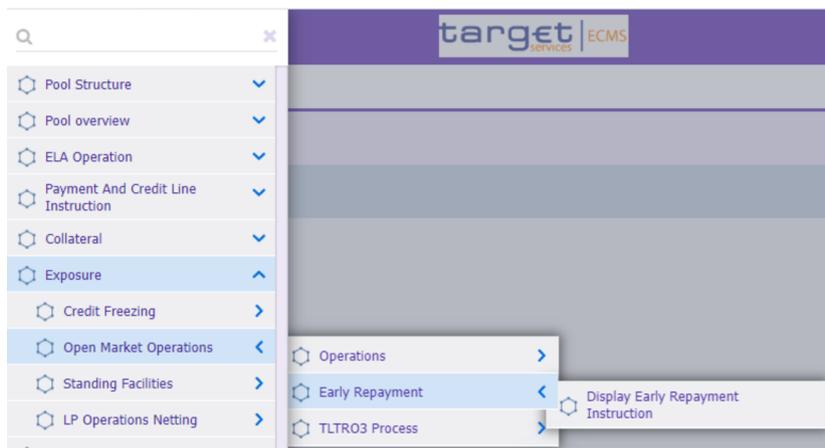
7. Cancelaciones anticipadas (early repayment).

Se entiende por cancelación anticipada (early repayment en inglés) el reembolso total o parcial de una operación realizado entre el momento de su liquidación y antes de su vencimiento. Este evento se limita a las operaciones de inyección de liquidez (LPO) y ECMS permite múltiples cancelaciones referidas a una misma OMO.

En la fecha valor de la cancelación anticipada, los pagos (intereses + principal) se envían a CLM y ECMS actualiza:

- El early repayment status, pasando a “Settled”
- El importe pendiente de la OMO original.
- Los intereses pendientes de la OMO original.
- El status de la OMO original pasa a “Partially Reimbursed” o “Closed” en caso de cancelación total de la operación.
- Se actualiza el pool y disminuye la posición de crédito.

La visualización de los early repayment se realiza a través de la siguiente ruta a ECMS Menú principal → Exposure → Open Market Operations → Early Repayment → Display Early Repayment Instruction



Como en los anteriores casos la pantalla que se despliega contiene una serie de campos de búsqueda y muestra las búsquedas realizadas más recientes y almacenadas. Al introducir los datos relevantes, se mostrarán en una lista al pinchar en [Search](#)

Display Early Repayment Instruction

Search Criteria : Early Repayment

OMOREfNo == Repaid OMOREfNo == Pool Identifier ==

Counterparty == Allotment Date == Settlement Date ==

UZA == Allotment Status == Update Date ==

[Reset](#) [Search](#)

Search Result : Early Repayment

| Internal R... | OMOREfN... | Repaid O... | Revision ↓ | Pool Ident... | Counterpa... | Allotment | Settleme... | Repaid A... | Currency ↓ | Repaid A... | Repaid Int... | Margin to | Forex Rate... | Allotment | Update Da... | Update Us... |
|---------------|------------|-------------|------------|---------------|--------------|------------|-------------|-------------|------------|-------------|---------------|-----------|---------------|-----------|--------------|--------------|
| ESRPMT24... | 20240013 | 20211155 | 0 | POOL0000... | N° RIAD | 09/02/2024 | 12/02/2024 | 100,000 | EUR | | 4,976.34 | | 1 | Settled | 12/02/202... | STP |
| ESRPMT24... | 20240012 | 20240007 | 0 | POOL0000... | Entidad | 01/02/2024 | 05/02/2024 | 400,000 | EUR | | 120 | | 1 | Settled | 05/02/202... | STP |
| ESRPMT24... | 20240012 | 20240007 | 0 | POOL0000... | | 01/02/2024 | 05/02/2024 | 400,000 | EUR | | 120 | | 1 | Settled | 05/02/202... | STP |

[History](#) [View](#)

Para ver los detalles de una operación concreta, posicionarse en la fila y pinchar en “View” [View](#).

Aparece la siguiente información:

- **“Early Repayments Details”**: Detalle de la cancelación solicitada

Display Early Repayment Instruction

Search Criteria : Early Repayment

Search Result : Early Repayment > View : Early Repayment

Early Repayment Details

| | | |
|--|-------------------------------------|-------------------------------------|
| Internal Reference ID ESRPMT2402090000001 | OMORefNo 20240013 | Repaid OMORefNo 20211155 |
| Revision 0 | Pool Identifier POOL000000000450 | Counterparty N° RIAD Entidad |
| Counterparty's MCA BCOESMXXXXEUR | CLM CB Account ESPESMXXXX | Allotment Date 09/02/2024 |
| Settlement Date 12/02/2024 | Amount 100,000 | Repaid Interest in EURO 4,976.34 |
| Margin to Release | Currency EUR | |

- **“Status Details”**: Detalle del estado en el que se encuentra la cancelación anticipada. Entre los estados que puede mostrar los más significativos son.
 - **“Settled”**: Petición de una cancelación anticipada cuyo proceso de solicitud ha llegado a término correctamente.

STATUS DETAILS

| | | |
|------------------------------------|--|-----------|
| Allotment Status Settled | Event Description Credit Operation Maturity | U2A No |
|------------------------------------|--|-----------|

Business Validation Errors [0]

En este caso el estatus de la OMO original, al tratarse de una cancelación parcial, pasará a ser “Partially Reimbursed, tal y como se puede ver en **ECMS Menú principal → Exposure → Open Market Operations → Operations → Display OMO instruction**

Mostrando también tanto el importe cancelado anticipadamente como el remanente de la operación.

Allotment Details

| | | |
|---|--------------------------------|--|
| Internal Reference ID ESLPO240308999411 | Bidder Id N° RIAD Entidad | Pool Identifier POOL000000000450 |
| NCB Identifier ES9000 | Nominal 3,160,000 | Fix Amount |
| Allotment Status Partially Reimbursed | Status Reason | Preliminary Collateral Insufficiency No |
| Eligible to Early Repayment Yes | Is Partially Reimbursed Yes | Is Fully Early Repaid No |
| Rate [0] | Business Validation Errors [0] | Instruction Status Activated |

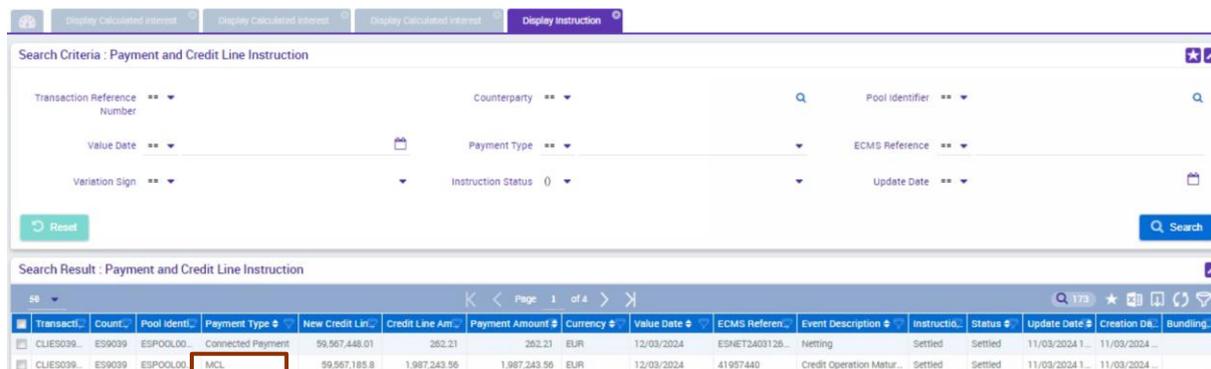
Operation Amounts In EUR

| | | |
|--------------------------------|--|---|
| Initial Margin | Provisional Interest in EUR 136,000 | Provisional Maturity Amount in EUR 2,836,000 |
| Externally Covered Amount 0 | Reimbursed Amount in EUR 104,976.34 | Outstanding Amount in EURO 2,700,000 |

- **“Rejected”**: Petición de una cancelación anticipada cuyo proceso de solicitud no ha pasado las validaciones pertinentes.

8. Instrucciones de pago y línea de crédito en ECMS.

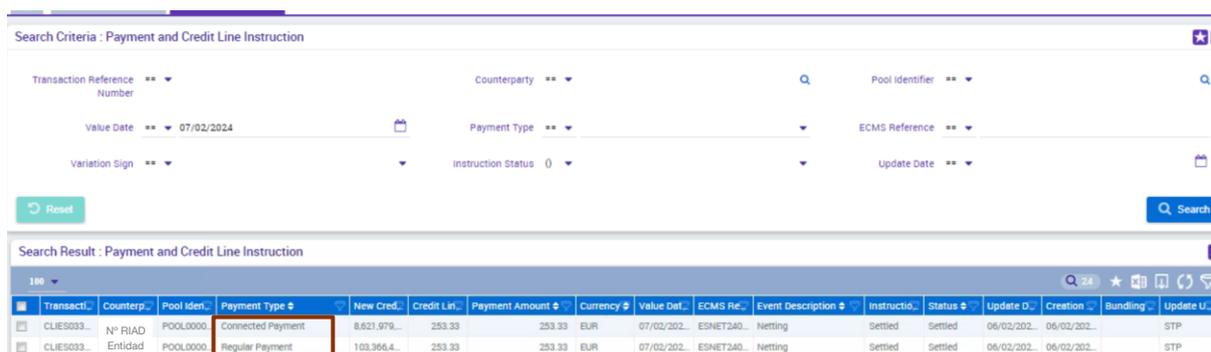
En ECMS Menú principal → Payment and credit line instructions → Display Instruction → Search  Search la entidad puede ver todos los eventos que dan lugar a una modificación en su línea de crédito



| Transacti... | Count... | Pool identi... | Payment Type | New Credit Lin... | Credit Line Am... | Payment Amount | Currency | Value Date | ECMS Referen... | Event Description | Instructio... | Status | Update Date | Creation Da... | Bundling... |
|--------------|----------|----------------|-------------------|-------------------|-------------------|----------------|----------|------------|-----------------|---------------------------|---------------|---------|-----------------|----------------|-------------|
| CLIES039... | ES9039 | ESPOOL00 | Connected Payment | 59,567,448.01 | 252.21 | 252.21 | EUR | 12/03/2024 | ESNET2403125... | Netting | Settled | Settled | 11/03/2024 1... | 11/03/2024 ... | |
| CLIES039... | ES9039 | ESPOOL00 | MCL | 59,567,185.8 | 1,987,343.56 | 1,987,343.56 | EUR | 12/03/2024 | 41957440 | Credit Operation Matur... | Settled | Settled | 11/03/2024 1... | 11/03/2024 ... | |

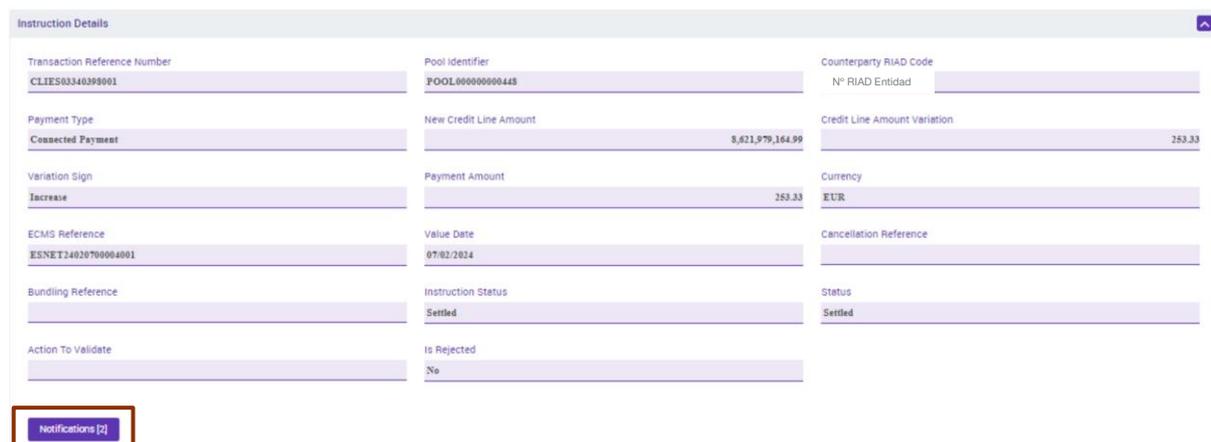
Así como el registro de todos los pagos ordenados por ECMS, distinguiéndose 2 tipos:

- Connected Payment: Pagos o cobros que impactan en la línea de crédito de la contrapartida.
- Regular Payment: Pagos o cobros que no impactan en la línea de crédito



| Transacti... | Counterp... | Pool iden... | Payment Type | New Cred... | Credit Lin... | Payment Amount | Currency | Value Dat... | ECMS Re... | Event Description | Instructio... | Status | Update D... | Creation ... | Bundling ... | Update U... |
|--------------|-----------------|--------------|-------------------|--------------|---------------|----------------|----------|--------------|-------------|-------------------|---------------|---------|--------------|--------------|--------------|-------------|
| CLIES033... | N° RIAD Entidad | POOL0000 | Connected Payment | 8,621,979... | 253.33 | 253.33 | EUR | 07/02/202... | ESNET240... | Netting | Settled | Settled | 06/02/202... | 06/02/202... | | STP |
| CLIES033... | N° RIAD Entidad | POOL0000 | Regular Payment | 103,366,4... | 253.33 | 253.33 | EUR | 07/02/202... | ESNET240... | Netting | Settled | Settled | 06/02/202... | 06/02/202... | | STP |

Pulsando el botón “View”  se muestran los detalles concretos del evento seleccionado:



| | | |
|------------------------------|------------------------|------------------------------|
| Transaction Reference Number | Pool Identifier | Counterparty RIAD Code |
| CLIES03340399001 | POOL00000000445 | N° RIAD Entidad |
| Payment Type | New Credit Line Amount | Credit Line Amount Variation |
| Connected Payment | 8,621,979,164.99 | 253.33 |
| Variation Sign | Payment Amount | Currency |
| Increase | 253.33 | EUR |
| ECMS Reference | Value Date | Cancellation Reference |
| ESNET24020700004001 | 07/02/2024 | |
| Bundling Reference | Instruction Status | Status |
| | Settled | Settled |
| Action To Validate | Is Rejected | |
| | No | |

Notifications [2]

Pulsando en “Notifications” se muestran los dos mensajes de notificación relativos a esta instrucción. Se observa un nuevo mensaje con “Notification status” “processed” indicando que la notificación ha sido procesada e “Impacted” que señala que la confirmación del pago en CLM ha sido recibida en ECMS.

View: Notifications

| Message Id | Notification Name | Notifications Status | Error Description | Update Date | Update User Id | Business Reference | Ack Referenc... | Referen... |
|-----------------|-------------------------------|----------------------|-------------------|-------------------------|----------------|---------------------|-----------------|------------|
| ESD000000001180 | pac0.010 - Connected Payme... | Processed | | 06/02/2024 19:06:55:068 | STP | PMLES00000228483 | | 343837... |
| 4903526 | Payment Status Notification | Impacted | | 06/02/2024 19:07:22:870 | STP | ESNET24020700004001 | pac0.010.001... | 170724... |

9. Variación del Pool en ECMS.

Tras la liquidación o vencimiento de una OMO, FTD o Early Repayment ECMS realiza los movimientos correspondientes bloqueando o liberando el colateral correspondiente y aumentando o disminuyendo la línea de crédito de la contrapartida (para aquellas entidades que tengan línea de crédito).

La entidad puede consultar la nueva posición del pool en **ECMS Menú principal** → **Pool overview** → **Pool Overview** → **Search** .

Pool Overview

Display : Counterparty Pool

Pool Identifier == Pool Reference == Counterparty ==

Pool Type == Insufficient Collateral == Is Active ==

Validity Start Date == Validity End Date ==

List Pools Overview

| Pool Identifier | Pool Type | Counterpart | Total Collate... | Total Credit | SCL | ECL | RCL | Collateral Ek... | Insufficient | Is Valuated | ELA Collater... | Total ELA Cr... | Is Active | Update Date | Updater Use... |
|-----------------|-----------|-------------|------------------|--------------|------------|------------|------------|------------------|--------------|-------------|-----------------|-----------------|-----------|-----------------|----------------|
| ESPOOL0000... | SCP | ES9039 | 962,149.77 | 75,000 | 887,149.77 | 887,149.77 | 887,149.77 | 0 | No | Yes | 0 | 0 | Yes | 08/08/2023 1... | ESCB-USER-0... |

Si nos posicionamos en el pool de la entidad y pulsamos el botón “View”  se despliega el detalle ampliado de la composición del *pool* y la modificación por la concesión o vencimiento de la OMO,FTD o Early repayment, quedando reflejado en el correspondiente apartado del Exposure el incremento o decremento por el importe de la concesión o vencimiento de una OMO y en el caso de un FTD en el apartado de Collateral, Fixed Term Deposit, incrementando o disminuyendo el importe del colateral.

| POOL POSITIONS | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
|---|---------------------------------------|---------------------------------------|----------------|---|------------------------------|-------------------------|---------------------------|--------------------------------------|---------------------------------|-----------------------------|-----------------------|--------------|---------------|------------------|---------------------------|------------------|-------------------------------------|----------------------|--------------------|---------------------|-----------------------|--|--|------------------------|--|-----------------------|---|--------------|--------------|--------------------------|--|-------------------|--------------------------|-----------|---|----------------------------|--|--------|--|-----------------------|------------------------------|--------------|------------|--------------------------------|--|-------|--|
| <p>COLLATERAL</p> <p>Marketable Asset Collateral</p> <table border="1"> <tr> <td>Domestic Collateral</td> <td>CCBM Collateral</td> </tr> <tr> <td>\$5,869,669.42</td> <td>0</td> </tr> <tr> <td>Emergency foreign collateral</td> <td>Cross Border Collateral</td> </tr> <tr> <td>0</td> <td>0</td> </tr> <tr> <td>Total Eligible Marketable Asset</td> <td>Securities Position Details</td> </tr> <tr> <td>\$5,869,669.42</td> <td></td> </tr> </table> <p>Externally Managed Collateral</p> <table border="1"> <tr> <td>Credit Claims</td> <td>Other Collateral</td> </tr> <tr> <td>5,000,000</td> <td>0</td> </tr> <tr> <td>Total Externally Managed Collateral</td> <td>EMC Position Details</td> </tr> <tr> <td>5,000,000</td> <td></td> </tr> </table> <p>Cash Collateral</p> <table border="1"> <tr> <td>Total Cash Collateral</td> <td></td> </tr> <tr> <td>0</td> <td></td> </tr> </table> | Domestic Collateral | CCBM Collateral | \$5,869,669.42 | 0 | Emergency foreign collateral | Cross Border Collateral | 0 | 0 | Total Eligible Marketable Asset | Securities Position Details | \$5,869,669.42 | | Credit Claims | Other Collateral | 5,000,000 | 0 | Total Externally Managed Collateral | EMC Position Details | 5,000,000 | | Total Cash Collateral | | 0 | | <p>EXPOSURE</p> <p>Credit Freezing</p> <table border="1"> <tr> <td>Total Credit Freezing</td> <td></td> </tr> <tr> <td>0</td> <td></td> </tr> <tr> <td colspan="2">Credit Freezing Position</td> </tr> </table> <p>EURO OMO</p> <table border="1"> <tr> <td>Total OMO in EURO</td> <td>Total OMO in EURO Margin</td> </tr> <tr> <td>4,490,000</td> <td>0</td> </tr> <tr> <td>Total OMO in EURO Interest</td> <td></td> </tr> <tr> <td>409.72</td> <td></td> </tr> </table> <p>Non EURO OMO</p> <table border="1"> <tr> <td>Total OMO in Currency</td> <td>Total OMO in Currency Margin</td> </tr> <tr> <td>1,989,329.96</td> <td>238,719.59</td> </tr> <tr> <td>Total OMO in Currency Interest</td> <td></td> </tr> <tr> <td>144.9</td> <td></td> </tr> </table> | Total Credit Freezing | | 0 | | Credit Freezing Position | | Total OMO in EURO | Total OMO in EURO Margin | 4,490,000 | 0 | Total OMO in EURO Interest | | 409.72 | | Total OMO in Currency | Total OMO in Currency Margin | 1,989,329.96 | 238,719.59 | Total OMO in Currency Interest | | 144.9 | |
| Domestic Collateral | CCBM Collateral | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| \$5,869,669.42 | 0 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Emergency foreign collateral | Cross Border Collateral | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 0 | 0 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Total Eligible Marketable Asset | Securities Position Details | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| \$5,869,669.42 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Credit Claims | Other Collateral | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 5,000,000 | 0 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Total Externally Managed Collateral | EMC Position Details | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 5,000,000 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Total Cash Collateral | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 0 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Total Credit Freezing | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 0 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Credit Freezing Position | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Total OMO in EURO | Total OMO in EURO Margin | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 4,490,000 | 0 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Total OMO in EURO Interest | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 409.72 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Total OMO in Currency | Total OMO in Currency Margin | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 1,989,329.96 | 238,719.59 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Total OMO in Currency Interest | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 144.9 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| <p>Cash Collateral Positions</p> <p>Fixed Term Deposit</p> <table border="1"> <tr> <td>Total FTD used as Collateral</td> <td>Total FTD used as Collateral Interest</td> </tr> <tr> <td>0</td> <td>0</td> </tr> <tr> <td colspan="2">FTD Positions</td> </tr> </table> <p>TRIPARTY COLLATERAL</p> <table border="1"> <tr> <td>Total Triparty Collateral</td> <td>Triparty Securities Position Details</td> </tr> <tr> <td>0</td> <td></td> </tr> </table> <p>Credit Claims</p> <table border="1"> <tr> <td>Domestic Credit Claim</td> <td>Domestic ACC</td> </tr> <tr> <td>0</td> <td>0</td> </tr> <tr> <td>Cross Border Credit Claim</td> <td>Cross Border ACC</td> </tr> <tr> <td>0</td> <td>0</td> </tr> <tr> <td>Total Credit Claim</td> <td>CC Position Details</td> </tr> <tr> <td>0</td> <td></td> </tr> </table> | Total FTD used as Collateral | Total FTD used as Collateral Interest | 0 | 0 | FTD Positions | | Total Triparty Collateral | Triparty Securities Position Details | 0 | | Domestic Credit Claim | Domestic ACC | 0 | 0 | Cross Border Credit Claim | Cross Border ACC | 0 | 0 | Total Credit Claim | CC Position Details | 0 | | <p>Marginal Lending Facility</p> <table border="1"> <tr> <td>Total Marginal Lending</td> <td>Total Marginal Lending Interest</td> </tr> <tr> <td>0</td> <td>0</td> </tr> </table> <p>Total Exposure</p> <table border="1"> <tr> <td>Total Credit</td> <td>6,823,694.17</td> </tr> </table> | Total Marginal Lending | Total Marginal Lending Interest | 0 | 0 | Total Credit | 6,823,694.17 | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Total FTD used as Collateral | Total FTD used as Collateral Interest | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 0 | 0 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| FTD Positions | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Total Triparty Collateral | Triparty Securities Position Details | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 0 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Domestic Credit Claim | Domestic ACC | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 0 | 0 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Cross Border Credit Claim | Cross Border ACC | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 0 | 0 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Total Credit Claim | CC Position Details | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 0 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Total Marginal Lending | Total Marginal Lending Interest | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 0 | 0 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Total Credit | 6,823,694.17 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |

Por último, en este detalle ampliado de la composición del pool podremos ver también dentro del colateral, el que se encuentra afectado por las OMOs

| Total Collateral | |
|----------------------------------|------------------------|
| Total Collateral Operations | Relative Credit Limit |
| \$9,567,448.01 | |
| Total Collateral affected to OMO | Total Collateral Value |
| 0 | \$9,567,448.01 |