Eurosistema

Departamento de Operaciones

24/11/2023

Píldora informativa para la administración de las reservas de crédito (credit freezing)

La finalidad de este documento es ofrecer a las entidades de contrapartida de política monetaria españolas (en adelante la entidad) una guía para la administración de las reservas de crédito (en adelante *credit freezing*) por la propia entidad en ECMS, cubriendo tanto el establecimiento de un *credit freezing* para la operativa de ECONS II por la entidad, como su seguimiento y cancelación.

Este documento recoge los pasos por parte de la entidad 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. Visualización de los tipos de credit freezing autorizados
- 4. Comprobación de suficiencia de colateral
- 5. Constitución de un credit freezing
- 6. Cancelación o modificación de un credit freezing
- 7. Monitorización y seguimiento de un credit freezing

En la web del Banco Central Europeo está publicado el documento *"ECMS User Handbook for Counterparties"*. En el punto *3.3.4.1 Credit Freezing* 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

Las entidades españolas solamente están autorizadas a establecer, de forma voluntaria, un *credit freezing* para su uso en el módulo de contingencia ECONS II (*Enhaced Contingency Solution*). Es decir, para cubrirse de un acontecimiento externo anormal u otro acontecimiento que afecte a las operaciones de las cuentas de TARGET.

Asimismo, el Banco Central Nacional (en adelante BCN) también tiene la potestad para introducir un *credit freezing* para medidas discrecionales a cualquier entidad. En este caso, las entidades podrán visualizar la operación en ECMS.

2. ROLES DE USUARIO Y DERECHOS DE ACCESO

Para tener acceso en ECMS a la funcionalidad de *credit freezing* y poder realizar la operativa que se describe en esta píldora, los usuarios deberán tener asignados los siguientes **roles**, según vaya a operar en modo U2A o A2A:

ID	Descripción	A2A / U2A
#68	ECMS ENTITY - U2A CREDIT FREEZING EXECUTION - #68	U2A
#69	ECMS ENTITY - U2A CREDIT FREEZING READ ONLY - #69	U2A
	ECMS ENTITY - A2A CREDIT FREEZING EXECUTION	A2A

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. VISUALIZACIÓN DE LOS TIPOS DE CREDIT FREEZING AUTORIZADOS

La entidad podrá visualizar los tipos de *credit freezing* que tiene autorizados en la siguiente pantalla ECMS Menú principal \rightarrow Pool Structure \rightarrow Other Credit Positons \rightarrow Pool-Credit Freezing Type Links Create/Display \rightarrow Search Q seath

Se puede observar que las entidades españolas están autorizadas para operativa con dos tipos de *credit freezing*:

- "PT_CF_ECONS": Es el tipo que deben emplear las entidades para reservar colateral para ECONS II.
- **"CFNCB"**: Reservado para el BCN para uso discrecional. Las entidades no pueden utilizar este tipo.

Display Standin	g Facilities Instruction	Pool Overview	Display MaCL Instruction	Display Credit Freezing I	nstruction ⁰ Create / Disp	lay Credit Freezing Types	Pool – Credit Freezing 1	Type Links Create / Display 🛛 🔍
Search Criteria : Poo	l Credit Freezing Lin	k						**
Counterparty		c	Q Pool Identifier	•• •	•	Pool Reference	•• •	
Credit Freezing Type Identifier	•	c	Validity Start Date	•	Ö	Validity End Date	•	
Update Date	•	e	Creation Date	v	—			
"O Reset								Q Search
Search Result : Pool	Credit Freezing Link							
10 👻							(22 * 🗐 () 🖓
Pool Identifier 🖨 🛛 🖓	Pool Reference 🖨	Credit Freezing Type Ide	🛛 Validity Start Date 🖨 👋	Validity End Date 🖨	Creation Date 🗢 🛛 🖓	Counterparty 🖨	💎 Update Date 🖨 🛛 🖓	Update User Id 🗢 🛛 🖓
ESPOOL00001000 XXXX	EUCOESI Nº RIAD	PT_CF_ECONS	11/08/2023	31/12/9999	11/08/2023 12:52:24:412	N° RIAD Entidad	11/08/2023 12:52:24:412	Código del Usuario
ESPOOL00001000 XXXX	EUCOES	CFNCB	10/07/2023	31/12/9999	10/07/2023 15:18:24:438		10/07/2023 15:18:24:438	

4. COMPROBACIÓN DE SUFICIENCIA DE COLATERAL

Las operaciones de *credit freezing* requieren que la entidad disponga de colateral suficiente para poder bloquear una parte y destinarlo, en caso de activación, al módulo de contingencia ECONS II.

Es importante tener en cuenta que el importe del colateral que la entidad vaya a bloquear mediante un *credit freezing* de tipo ECONS II **siempre debe ser inferior al valor total del colateral disponible** que la entidad tenga pignorado.

Para verificar el colateral disponible la entidad puede consultar su posición en ECMS Menú principal \rightarrow Pool overview \rightarrow Pool Overview \rightarrow Search Q search

Pool Overview					
Display : Counterparty Pool					* •
Pool Identifier 🛛 == 👻	Po	ol Reference 💷 🔻		Counterparty == 👻	٩
Pool Type 🛛 == 👻	 Insufficie 	ent Collateral 😑 👻	•	Is Active 😑 👻	•
Validity Start Date 😑 👻	🗂 vali	dity End Date 😑 👻			
"D Reset					Q Search
List Pools Overview					
10 👻					QI * 🗐 () 🖓
Deel Identi®⊡ Deel Ture ▲ □ Counternarti©	SCP Pool		SCP Pool	ELA Pool	In Active A 🖂 Undete Date 🗟 Undeter Und
ESPOOL0000 SCP N° RIAD Entidad	Total condicisit Total condicisit SEC + y 10,129,221.02 0 10,129,221.02 0	11,082,381.54 11,082,381.54	0 No Yes	0 0	Yes 22/08/2023 1 Código Usuario
					Edit 💿 View

Se observa en la pantalla del "Pool Overview" que, en este caso el Colateral Total de la entidad asciende a 10.129.221,02 € y no tiene operaciones vivas de política monetaria.

Si la entidad se posiciona en el registro y pincha el botón "View" se muestra el detalle del Pool, tanto del colateral pignorado como de la Posición de Crédito:

DL GENERAL DETAILS				
ool Identifier	Pool Reference	Counterparty	RTGS ACCESS	
SPOOL0000100 XXXX	EUCOES N° RIAD Entidad	N° RIAD Entidad	No	
LM MCA	CLM CB Account	Contingency Cash Account	CB Contingency Cash Account	
BIC Entidad	ESPBESMMXXX	***	1111	
bsolute Credit Limit	NCB MaCL	Counterparty Maximum Credit Line Value		
	99,999,999,999	99,999,099,999		
T MODIFICATION DETAILS	99,999,999	99,599,599		
T MODIFICATION DETAILS	99,599,599,599	99,599,699,999	Amount	
T MODIFICATION DETAILS odere Date 208/2023 17:45:22:183	99,599,599 Modification Reason Crediff recingDecrease	99,599,699,999	Amount	
T MODIFICATION DETAILS pdate Date 2082023 17:46:22:183 pol Variation Amount	99,599,599,599 Modification Reason CreditFreezingDecrease MCL Online	59,599,599,599	Amount Last Pool Position ID	
T MODIFICATION DETAILS pdate Date 2/09/2023 17:46:22:183 001 Variation Amount 20,000,00	99,599,599,599 Modification Reason CreditPreazingDecrease MCL Online	99,999,999 Last Movement Details ESCF220922000130001 CP Online 0	Amount Last Pool Position ID ESPLP90740419001	
ST MODIFICATION DETAILS pdate Date 2/09/2023 17:45:22:183 ool Varietion Amount 20,000,00 osition Date	Source Contract Section Presson Credit/FreezingDecrease McL Online O Last Cash Collateral Interest Calcul Date	99,999,999 Last Movement Details ESCF230922000130001 CP Online Last Cash Collateral Mobilization Date	Amount Last Pool Position ID ESPLP07/0419001	

En el detalle se puede ver que la entidad no tiene un *credit freezing* vivo:

Marketable Asset Collateral				redit Freezing			
Domestic Collateral	929,221,94	CCBM Collisteral	0	Total Credit Freezing			0
Emergency foreign collateral	0	Cross Border Collateral	0		Credit F	reezing Position	
Total Eligible Marketable Appet	929,221.94	Securities Position Details	E	URO OMO			t i
Externally Managed Collateral				Total OMO in EURO	0	Total OMO in EURO Margin	0
Credit Claims	0	Other Collateral	0	Total OMO in EURO Interest	0		
Total Externally Managed Collateral	0	EMC Position Details	,	ion EURO OMO			
Cash Colleteral				Total OMO in Currency	0	Total OMO in Currency Margin	0
Total Cash Collateral				Total OMO in Currency Interest	0		
Cash Colleteral Positions			- 111	Aarginal Lending Facility			
Fixed Term Deposit				Total Marginal Lending	C	Total Marginal Lending Interest	0
Total FTD used as Collateral	0	Total FTD used as Collateral Interest	0	fotal Exposure			
FTD Positions				Total Credit			0
TRIPARTY COLLATERAL							
Total Triparty Collateral	0	Triparty Securities Position Details					
Credit Claima							
Domestic Credit Claim	0	Domestic ACC 9,19	9,999.05				
Cross Border Credit Claim	0	Cross Border ACC	0				
Total Credit Claim	9,199,999.08	CC Position Details					
Total Collateral							
Total Collateral Operations	10,129,221.02	Relative Credit Limit					
Total Collateral affected to OMO	0	Total Collateral Value 10,12	9,221.02				
DIT LINE DETAILS		ECL	RCL			Maximum Credit Line value	

5. CONSTITUCIÓN DE CREDIT FREEZING

Para constituir un *credit freezing* la entidad deberá entrar desde ECMS Menú principal \rightarrow Exposure \rightarrow Credit Freezing \rightarrow Input Credit freezing Instruction y cumplimentar una instrucción de *credit freezing*.

En la pantalla de inicio que se muestra, la entidad deberá cumplimentar todos los campos obligatorios señalados:

Pool Overview Input Credit Freezing Instruction		
Input Credit Freezing instruction		2
Transaction Details		
Transaction Reference Number ESCF230822000130002	Party's instruction Reference	Pool Identifier
Counterparty 🗸	Credit Freezing Type	Amount
Currency	Intended Settlement Date 22/08/2023	Update mode
Compulsory Event	Lest Update Reason	
C) Reset		✓ Save

• "Party's Instruction Reference": Identificador de la operación para la entidad. Se teclea a mano y admite números y letras.

Es importante tener en cuenta debe ser único y no repetirse. Si se utiliza un identificador que ya ha sido usado anteriormente, ECMS va a rechazar la solicitud. Por ello es importante emplear algún tipo de codificación que permita a la entidad evitar duplicidades.

- "Pool Identifier": Seleccionar, en el desplegable, el Pool de la entidad de contrapartida. Una vez seleccionado automáticamente se rellena el campo "Counterparty".
- "Credit Freezing Type": "PT_CF_ECONS" que es el único al que están autorizadas las entidades españolas.
- **"Amount"**: El importe del *credit freezing* que la entidad quiera constituir, teniendo en cuenta que siempre debe ser inferior al colateral disponible en ese momento.
- "Update mode": Elegir según corresponda entre:
 - **"DELTA"**: Añade la cantidad indicada en el campo "Amount" al importe del *credit freezing* existente anteriormente, si hubiese alguno.
 - "CANCEL AND REPLACE": Sustituye el importe de *credit freezing* que ya existiese, si hubiese alguno, por el que se está introduciendo en el campo "Amount" de este registro.

Si la entidad no tiene constituido un *credit freezing* previo (como es el caso del ejemplo), es indiferente el modo que se seleccione.

El resto de los campos se cumplimentan automáticamente al rellenar los campos obligatorios.

El campo "Last Update Reason" es voluntario; la entidad puede poner un comentario para facilitar su seguimiento o dejarlo en blanco.

Una vez cumplimentada completamente, pinchar en "Save" zen para registrar la instrucción:

Credit Freezing Instruction			
insaction Details			
Transaction Reference Number	Party's Instruction Reference	Pool Identifier	
ESCF230822000130002	CFInicial22082023001	ESPOOL0000100(XXXX	
Counterparty	Credit Freezing Type	Amount	
N° RIAD Entidad	PT_CF_ECONS	•	250,0
Currency	Intended Settlement Date	Update mode	
EUR	22/08/2023	DELTA	
Compulsory Event	Last Update Reason		
No	 Constitucion de un CF inicial por la entidad 		

ECMS solicita confirmación. Si la entidad desea continuar, pulsar "YES".



Guardaremos los datos introducidos y, si todo es correcto, aparecerá el siguiente mensaje:



Para continuar pulsar "OK".

Si la instrucción de *credit freezing* la ha realizado un usuario con **rol de "Super validator"** (modo "dos ojos") y el *credit freezing* se ha constituido correctamente:

- 1º La instrucción se ha completado, podrá monitorizarse y aparecerá en estado "Settled".
- 2° Se habrá actualizado el *Pool* de la entidad y aparecerá reflejado en la Posición de Crédito.

Si la instrucción de *credit freezing* la ha iniciado un usuario con **rol de "Validator"** (modo "cuatro ojos"), la aplicación informará de que la **instrucción está pendiente de validación** y sólo se consumará cuando otro usuario con rol de "Validator" o "Super validator" la confirme:

- 1° La instrucción podrá monitorizarse y aparecerá en estado "Waiting Validation".
- 2° Un segundo usuario autorizado deberá entrar desde ECMS Menú principal →
 Exposure → Credit Freezing → Credit Freezing Instruction Waiting for validation
 → Search Q seath y validar la instrucción de *credit freezing* dando al botón "Validate".
- 3º La instrucción ha finalizado correctamente, podrá monitorizarse y aparecerá en estado "Settled".

4° Se habrá actualizado el *Pool* de la entidad y aparecerá reflejado en la Posición de Crédito.

A continuación, vemos los dos apartados:

1° Consultar el estado de la instrucción, desde ECMS Menú principal → Exposure Credit freezing → Display Credit Freezing Instruction → Search Q seath

La instrucción deberá aparecer en estado "Settled".

Se	earch Result : (Credit Freezing)												
	10 👻													۹۰ 🖈 🗖	
	Transaction 🖓	Party's Instru	Pool Identifie	Counterparty 🖨	Credit Freezin2	Amount 🗢 🔗	Currency 🖨 💎	Intended Sett	Update mode 🖨	Compulsory 🖻	U2A 🗢 🛛 🖓	Is Contingenc.	Instruction St	Update Date 😜	Update User 😰
V	ESCF2308220	CFInicial22082	ESPOOL00001		PT_CF_ECONS	250,000	EUR	22/08/2023	DELTA	No	Yes	No	Settled	23/08/2023 15	
	ESCF2308220	CancelacionC	ESPOOL00001		CFNCB	0	EUR	22/08/2023	CANCEL AND	Yes	Yes	No	Settled	23/08/2023 15	
	ESCF2308210	20230821_903	ESPOOL00001		CFNCB	20,000,000	EUR	21/08/2023	CANCEL AND	Yes	Yes	No	Settled	23/08/2023 15	
	ESCF2308220	CFCancellatio	ESPOOL00001		PT_CF_ECONS	-150,000	EUR	22/08/2023	DELTA	No	Yes	No	Pending Settle	22/08/2023 18	Código del
	ESCF2308210	20230821_308	ESP00L00001	N° RIAD Entidad	ECON	20,000,000	EUR	21/08/2023	CANCEL AND	No	Yes	No	Rejected	21/08/2023 13	Usuario que realizó la última
	ESCF2308210	20230821_308	ESPOOL00001		CFNCB	20,000,000	EUR	21/08/2023	CANCEL AND	Yes	Yes	No	Rejected	21/08/2023 13	actualización
	ESCF2308160	CANCELLATIO	ESPOOL00001		CFNCB	0	EUR	16/08/2023	CANCEL AND	Yes	Yes	No	Settled	16/08/2023 16	
	ESCF2308110	CFNCB_20230	ESPOOL00001		CFNCB	1,000,000	EUR	11/08/2023	DELTA	Yes	Yes	No	Sent For Settle	11/08/2023 10	
	ESCF2308090	TEST_FUND_1	ESPOOL00001		PT_CF_ECONS	100,000	EUR	09/08/2023	DELTA	No	Yes	No	Rejected	09/08/2023 13	
														History	S View

2° Actualización del pool de la entidad. Para visualizar, pinchar en ECMS Menú principal → Pool overview → Pool Overview → Search Q Search

El importe del *credit freezing* se incluirá en la Posición de Crédito de la entidad, disminuyendo así, sus garantías disponibles.

ist Pools Overv	iew														~
10 💌														Q1 *	\$C) 🖓
				SCP Pool					SCP Pool		ELA	Pool			
Pool Identifie	Pool Type 🔷 🖓	Counterparty	Total Collater	Total Credit 🍧	SCL 🗢 🛛 🖓	ECL 🗢 🛛 🖓	RCL 🗢 🛛 🖓	Collateral Ex	Insufficient C.	Is Valuated 💎	ELA Collater🖓	Total ELA Cr🖓	Is Active 🖨 🖓	Update Date 🜩	Updater User
ESPOOL0000	SCP	N° RIAD Entidad	10,129,221.02	250,000	9,879,221.02	11,082,381.54	11,082,381.54		No	Yes		0	Yes	22/08/2023 1	ESCB-USER-02
														Edit	View

Si entramos a ver el detalle (pulsando el botón "View" _____:

ools Overview > View : Pool							
DL GENERAL DETAILS							
ool Identifier		Pool Reference		Counterparty		RTGS ACCESS	
SPOOL00001000 XXXX		EUCOES Nº RIAD Entidad		N° RIAD Entidad		No	
.M MCA		CLM CB Account		Contingency Cash Account		CB Contingency Cash Account	
JIC Entidad		ESPBESMMXXX		***			
				Counterparty Maximum Credit Line Value			
bsolute Credit Limit		NCB MaCL		counterparty maximum creat cine value			
bsolute Credit Limit		NCB MaCL 99,1	999,999,999		99,999,999,999		
boolute Credit Limit		NCB MaCL 99,1	999,999,999		99,999,999,999		
T MODIFICATION DETAILS		NCB MaCL 991 Modification Reason	999,999,999	Last Movement Details	99,999,999,999	Amount	
T MODIFICATION DETAILS odate Date 2062/023 15:07:27:328		NCB MaCL 99 J Modification Reason CreditFreezingEncrease	999,999,999	Last Movement Details ESCF230822000130002	99,999,999,999	Amount	250,00
T MODIFICATION DETAILS pdate Date 209/2023 15:07:27:328 pol Variation Amount		NCB MaCL 99,1 Modification Reason CreditFreezingTacrease MCL Online	999,999,999	Last Movement Details ESCF230822000130002 CP Online	99,999,999,999	Amount Last Pool Position ID	250,00
T MODIFICATION DETAILS pdate Date 2095/2023 15:07:27:328 pol Variation Amount	-250,000	MCB MaCL 99 J Modification Reason CreditFrezingEncrease MCL Online	099,999,999	Last Movement Details ESCF230922000130002 CP Online	99,999,999,999	Amount Last Pool Position ID ESPLP00740420001	250,00
T MODIFICATION DETAILS pdate Date 2093/2023 15:97:27:328 bol Variation Amount costition Date	-250,000	MCB MaCL 99,1 Modification Reason CreditFreezingTacrease MCL Online Last Cash Collateral Interest Calcul Date	0	Last Movement Details ESCF230822000130002 CP Online Last Cash Collateral Mobilization Date	99,999,999,999	Amount Last Pool Position ID ESPLP00740420001	250,00

LATERAL			EXPOSURE			
Marketable Asset Collateral			Credit Freezing			
Domestic Collateral	CCBM Collateral		Total Credit Freezing			
929,	221.94	0				250,000
Emergency foreign collateral	Cross Border Collateral 0	0		Credit Free	zing Position	
Total Eligible Marketable Asset	Securities Position	Detailo	EURO OMO			
929,	221.94		Total OMO in EURO		Total OMO in EURO Margin	
Externally Managed Collateral				0		0
Credit Claims	Other Collateral		Total OMO in EURO Interest	0		
	0	0				
Total Externally Managed Collateral	EMC Position De	taila	Non EURO OMO			
			Total OMO in Currency		Total OMO in Currency Margin	
Cash Collateral				U		
Total Cash Collateral			Total OMO in Currency Interest	0		
		0				
Cash Collateral Positions			Marginal Lending Facility			~
			Total Marginal Lending	т	otal Marginal Lending Interest	
Fixed Term Deposit				0		0
Total FTD used as Collateral	Total FTD used as Collateral Interest					
Total FTD used as Collateral	Total FTD used as Collateral Interest	0	Total Exposure			
Total FTD used as Collateral FTD Positions	Total FTD used as Collateral Interest	0	Total Exposure Total Credit			۵
Total FTD used as Collateral FTD Positions	Total FTD used as Collateral Interest	0	Total Exposure Total Credit			250,000
Total FTD used as Collecteral FTD Peetions TRIPARTY COLLATERAL	Total FTD used as Collateral Interest	0	Total Exposure Total Credit			250,000
Total FTD used as Collecteral FTD Peatone TRIPARTY COLLATERAL Total Triparty Collateral	Total FID used as Collateral Interest	0 on Detaile	Total Exposure Total Credit	_		259,000
Total FTD Peaktone FTD Peaktone TRIPARTY COLLATERAL Total Triparty Colleteral	Total FTD used as Collateral Interest	0 Kon Detaile	Total Exposure Total Credit	-		259,000
Tetal FID used as Colleteral FID Pushtions TRIPARTY COLLATERAL Total Triparty Colleteral Credit Claims	Total FID used as Collateral Interest	0 an Details	Total Exposure Total Credit	-		228,009
Tetal FTD used as Collecteral FTD Peaktions TRIPARTY COLLATERAL Total Triparty Collecteral Credit Claims Domestic Credit Claim	Total FTD used as Collateral Interest	0 en Details	Total Exposure Total Credit			250,000
Total FTD used as Collecteral FTD Phattions TRIPARTY COLLATERAL Total Triparty Collateral Credit Claims Domestic Credit Claim	Total FTD used as Collateral Interest	0 Non Detaulos 8 (1995) 9990 0.8	Total Exposure Total Cred			250,000
Tetal FTD used as Collecteral FTD Peaktions TRIPARTY COLLATERAL Total Triparty Collateral Creat: Claima Domestic Creat: Claim Cross Border Creat: Claim	Total FTD used as Collateral Interest Total FTD used as Collateral Interest Trijunty Securities Paul Domestic ACC Cross Border ACC Cross Border ACC	0 km Detaula 8,199,990.08	Total Exposure Total Credit			250,000
Total FTD used as Collecteral FTD Peaktions TRIPARTY COLLATERAL Total Triperty Collateral Creatic Claima Domestic Creatic Claim Croas Border Creatic Claim	Total FTD used as Collateral Interest Total FTD used as Collateral Interest Trijunty Securities Paul Domestic ACC Cross Border ACC	0 km Denails 8,199,990 08	Total Exposure Total Cred			250,000
Total FTD used as Collecteral FTD Peaktions TRIPARTY COLLATERAL Total Triperty Collateral Creat: Claima Domestic Creat: Claim Cross Border Creat: Claim Total Creat: Claim Salady, Sal	Total FTD used as Collateral Interest Total FTD used as Collateral Interest Trijunty Securities Paul Domestic ACC Domestic ACC Cross Border ACC Cross Border ACC B CC Paulton Sett	0 km Details 8,199,990.08 0 0	Total Exposure Total Credit			250,000
Total FTD used as Colleteral FTD Phattions TRIPARTY COLLATERAL Total Triparty Colleteral Credit Claims Domestic Credit Claim Cross Border Credit Claim Total Credit Claim State Stat	Total FTD used as Collateral Interest Total FTD used as Collateral Interest Triparty Securities Pact Domestic ACC Cross Border ACC Cross Border ACC Building State Collateral Colla	0 wo Details 9,199,999.08 0	Total Exposure Total Credt			239,009
Total Claima Creat Claima Creat Claima Creat Claima Creat Claima Cross Border Creat Claim Total Creat Claim Total Cleat Claim Total Cleat Claim Total Cleat Claim State Total Cleat Claim Total Cleat Claim	Total FTD used as Collateral Interest Total FTD used as Collateral Interest Trijuety Securities Paul Domestic ACC Domestic ACC Cross Border ACC Cross Border ACC B State Collateral C	0 wn Details 8,199,990.08 0 20	Total Exposure Total Credt			239,009
Total Claimeal Creat Claime Creat Claim Cr	Total FTD used as Collateral Interest Total FTD used as Collateral Interest Triparty Beauties Paul Domestic ACC Domestic ACC Cross Border ACC Cross Border ACC Relative Credit Limit	0 wo Details 9,199,999.08 0 54	Total Exposure Total Credt			239,009
Total Claimeral Creat Claime Creat Claim Creat Creat Claim Creat C	Total FTD used as Collateral Interest Total FTD used as Collateral Interest Trijuety Securities Paul Domestic ACC Domestic ACC Cross Border ACC B Relative Credit Limit Relative Credit Limit	0 wn Details 8,199,990.08 0 28	Total Exposure Total Credt			280,00
Total Claimeral Creat Claimeral Creat Claime Creat Claime Creat Claim Total Cedit Claim Total Cedit Claim Total Collisienal Operations Total Collisienal Operations 10,139; Total Collisienal Affectes to OMD	Total FTD used as Collateral Interest Total FTD used as Collateral Interest Trijueny Securities Paul Domestic ACC Domestic ACC D Cross Border ACC B Relative Credit Limit Total Collateral Value	0 en Details 8,199,990.08 0 38	Total Exposure Total Credt			280,00
Tetal FID used as Colleteral FID Produces TRIPARTY COLLATERAL Tetal Triparty Collateral Credit Claims Domestic Credit Claim Cross Border Credit Claim Cross Border Credit Claim Total Credit Claim Total Collateral	Total FID used as Collateral Interest Total FID used as Collateral Interest Total FID used as Collateral Interest Total Collateral Interest Relative Credit Limit Total Collateral Value	0 en Desale 3,199,999.03 de de 10,109.213.42	Total Exposure			269,009
Tetal FID used as Colleteral FID Produces TRIPARTY COLLATERAL Tetal Triparty Collateral Credit Claims Credit Claims Cross Border Credit Claim Cross Border Credit Claim Tetal Credit Claim Tetal Collateral	Total FID used as Collateral Interest Total FID used as Collateral Interest Total FID used as Collateral Interest Total Collateral Interest Total Collateral Value Colla	0 en Desale 3,199,999.05 0 tis	Total Exposure			269,009
Total Claimeral Credit Claime Credit Claime Domestic Credit Claim Credit Claime Credit Claim Credit Claim Credit Claim Total Credit Claim Total Credit Claim Total Collateral Total Collateral Total Collateral Claime EVIT LINE OFTALS	Total FTD used as Collateral Interest Total FTD used as Collateral Interest Triparty Ensurines Part Domestic ACC Domestic ACC Cross Border ACC Cross Border ACC Batter Collateral Value	0 en Dezale 3,199,990.03 de 10,139,211.05	Total Exposure Total Creat			280,00
Total Collateral	Total FID used as Collateral Interest Total FID used as Collateral Interest Total FID used as Collateral Interest Total Collateral Value Relative Credit Limit Total Collateral Value ECL ECL	0 en Desale 3,199,999.03 de 10.129.221.02	Total Exposure Total Creat	Mar	imum Credit Line value	280,00
Tetal FTD used as Collateral FTD Practices TRIPARTY COLLATERAL Total Triparty Collateral Credit Claims Domestic Credit Claim Cross Border Credit Claim Cross Border Credit Claim Total Collateral SUT UNE DETALS 1. 9,00	Total FID used as Collateral Interest 0 Triperty Securities Plant 0 Triperty Securities Plant 0 Domestic ACC 0 Coose Border ACC 0 CCS Border ACC 0 CCS Border ACC 0 CCS Plantees Deel 98.05 CCS Plantees Deel 1 Total Collegeral Value 0 ECL 19.2122 ECL	0 en Densie 0 0 0 0 0 0 0 0 0 0 0 0 0 0 0 0 0 0 0	Total Exposure Total Creat	11,082,081.54	imum Credit Line value	260,000

6. CANCELACIÓN O MODIFICACIÓN DE UN CREDIT FREEZING

Se realiza desde la misma pantalla que en el apartado anterior: ECMS Menú principal \rightarrow Exposure \rightarrow Credit freezing \rightarrow Input Credit Freezing Instruction

Los pasos a seguir para completar los campos marcados de la pantalla inicial "Party's Instruction Reference", "Pool Identifier" y "Credit Freezing Type" serían los ya explicados en el apartado anterior.

La diferencia es que, dependiendo del modo de actualización que seleccione la entidad ("Update mode") para modificar o cancelar un *credit freezing* ya existente, el importe a indicar en el campo "Amount" es diferente.

creat rreezing instruction			
ansaction Details			
Transaction Reference Number	Party's Instruction Reference	Pool Identifier	
ESCF230822000120004	CF20230822Modificacion	ESPOOL0000100001 20000	c
Counterparty	Credit Freezing Type	Amount	
Nº RIAD Entidad	PT_CF_ECONS	•	
Currency	Intended Settlement Date	Update mode	
EUR	22/08/2023		
Compulsory Event	Last Update Reason	DELTA	
No	•	CANCEL AND REPLACE	

Por ejemplo, la entidad tiene un *credit freezing* ya constituido de 250.000 € y quiere reducirlo a 100.000 €. Si la entidad escoge hacer la modificación mediante el "**Update Mode**":

 "Update mode" = "CANCEL AND REPLACE": Sustituye el importe de credit freezing ya existente por el que se está introduciendo en el campo "Amount" de este registro. Campo "Amount": importe del nuevo credit freezing que quiera constituir y que va a sustituir al actual (0 € en caso de que quiera cancelarlo completamente).

ansaction Details			
Transaction Reference Number	Party's Instruction Reference	Pool Identifier	
ESCF230822000120001	CF20230822001	ESPOOL0000100(XXXXX	c
Counternarty	Credit Freezing Type	Amount	
N° RIAD Entidad	PT_CF_ECONS	 All of the second second	100,00
Currency	Intended Settlement Date	Update mode	
EUR	22/08/2023	CANCEL AND REPLACE	
Compulsory Event	Last Update Reason		
No	·		

En este ejemplo, una vez finalizado el proceso, la entidad tendría un *credit freezing* de 100.000 €.

• **"Update mode"** = "**DELTA**": Añade la cantidad del campo "Amount" al importe del *credit freezing* existente anteriormente.

Campo "Amount": importe que se suma o resta al *credit freezing* ya existente, de tal forma el importe final resultante sea el nuevo *credit freezing* que la entidad quiere constituir (importe negativo del *credit freezing* actual en caso de que quiera cancelarlo completamente).

Pool Overview Display Credit Freezing Instruction	Input Credit Freezing Instructio	n °			
Input Credit Freezing instruction					l
Transaction Details					
Transaction Reference Number ESCF230822000130003	Party's Ins CFCancell	struction Reference		Pool Identifier ESPOOL0000100(XXXX	٩
Counterparty N° RIAD Entidad	Credit Free	ezing Type :ONS	-	Amount	-150,000
Currency EUR	Intended 5 22/08/20	Settlement Date J23		Update mode DELTA	
Compulsory Event	Last Upda	ite Reason ión del CF a 100.000€			
C Reset					✓ Save

En este ejemplo, una vez finalizado el proceso la entidad tendría un *credit freezing* de 100.000 € (250.000 € - 150.000€).

Los demás pasos serían los mismos que los detallados en el apartado anterior:

1° Visualizar el registro de modificación:

	Search Result : Credit Freezing														
	<u>□ →</u>														
	Transaction R	Party's Instruc2	Pool Identifier 0	Counterparty 🗢	Credit Freezin	Amount 🖨 🖓	Currency 🖨 🗧	Intended Sett	Update mode 🖨	Compulsory E	U2A 🗢 🛛 🖓	Is Contingence	Instruction St	Update Date 🗬	Update User 🕼
E	ESCF23082200	CFCancellation	ESPOOL00001		PT_CF_ECONS	-150,000	EUR	22/08/2023	DELTA	No	Yes	No	Pending Settle	22/08/2023 18:	
E	ESCF23082200_	CFInicial22082	ESP00L00001		PT_CF_ECONS	250,000	EUR	22/08/2023	DELTA	No	Yes	NO	Sent For Settle	22/08/2023 18:	
E	ESCF23082200_	CancelacionCF	ESPOOL00001		CFNCB	0	EUR	22/08/2023	CANCEL AND R	Yes	Yes	No	Sent For Settle	22/08/2023 17:	Código del Usuario
E	ESCF23082100	20230821_903	ESP00L00001	Nº RIAD Entidad	CFNCB	20,000,000	EUR	21/08/2023	CANCEL AND R	Yes	Yes	No	Sent For Settle	21/08/2023 13:	que realizó la
E	ESCF23082100	20230821_308	ESP00L00001		ECON	20,000,000	EUR	21/08/2023	CANCEL AND R	No	Yes	NO	Rejected	21/08/2023 13:	
E	ESCF23082100	20230821_308	ESPOOL00001		CFNCB	20,000,000	EUR	21/08/2023	CANCEL AND R	Yes	Yes	No	Rejected	21/08/2023 13:	
12	ESCF23081600	CANCELLATIO	ESPOOL00001		CFNCB	0	EUR	16/08/2023	CANCEL AND R	Yes	Yes	No	Settled	16/08/2023 16:	

2º Actualización del pool de la entidad

7. MONITORIZACIÓN Y SEGUIMIENTO DE UN CREDIT FREEZING

Para monitorizar los *credit freezing* que la entidad tiene constituidos, hay que ir a la funcionalidad ECMS Menú principal \rightarrow Exposure \rightarrow Credit freezing \rightarrow Display Credit Freezing Instruction \rightarrow Search Q seath

Se	Search Result : Credit Freezing																										
	10 •												Q0 * 8														
	Transaction R	Party's Instruc	Pool Identifier 🖨	Counterparty 🗢	Credit Freezin	Amount 🗢 🛛 🖓	Currency 🖨 🖓	Intended Setti	Update mode 🖨	Compulsory E	U2A 🗘 🛛 🖓	Is Contingenc	Instruction St	Update Date 💎	Update User 🕼												
	ESCF23082200	CFCancellation	ESPOOL00001		PT_CF_ECONS	-1 50,000	EUR	22/08/2023	DELTA	No	Yes	No	Pending Settle	22/08/2023 18:													
	ESCF23082200	CFInicial22082	ESPOOL00001		PT_CF_ECONS	250,000	EUR	22/08/2023	DELTA	NO	Yes	No	Sent For Settle	22/08/2023 18:													
	ESCF23082200	CancelacionCF	ESP00L00001		CFNCB	0	EUR	22/08/2023	CANCEL AND R	Yes	Yes	No	Sent For Settle	22/08/2023 17:													
	ESCF23082100	20230821_903	ESP00L00001		CFNCB	20,000,000	EUR	21/08/2023	CANCEL AND R	Yes	Yes	No	Sent For Settle	21/08/2023 13:													
	ESCF23082100	20230821_308	ESPOOL00001	N° RIAD Entidad	Nº RIAD Entidad	Nº RIAD Entidad	N° RIAD Entidad	N° RIAD Entidad	N° RIAD Entidad	Nº RIAD Entidad	ECON	20,000,000	EUR	21/08/2023	CANCEL AND R	NO	Yes	No	Rejected	21/08/2023 13:	User ID						
	ESCF23082100	20230821_308	ESP00L00001		CFNCB	20,000,000	EUR	21/08/2023	CANCEL AND R	Yes	Yes	No	Rejected	21/08/2023 13:													
	ESCF23081600	CANCELLATIO	ESPOOL00001														CFNCB	0	EUR	16/08/2023	CANCEL AND R	Yes	Yes	No	Settled	16/08/2023 16:	
	ESCF23081100	CFNCB_20230	ESPOOL00001		CFNCB	1,000,000	EUR	11/08/2023	DELTA	Yes	Yes	No	Sent For Settle	11/08/2023 10:													
	ESCF23080900	TEST_FUND_1	ESPOOL00001		PT_CF_ECONS	100,000	EUR	09/08/2023	DELTA	No	Yes	No	Rejected	09/08/2023 13:													
														History	View												

Se muestran todos los registros de *credit freezing* que afectan a la entidad, tanto si los ha realizado la propia entidad como si los ha realizado el BCN, y la información detallada de cada uno de ellos:

- **"Credit Freezing type"**: Se distingue aquellos que ha implementado la entidad ("PT_CF_ECONS") de los que ha realizado el BCN ("CFNCB").
- "Update mode": El tipo de actualización: "DELTA" o "CANCEL AND REPLACE".
- "Instruction Status": "Settled" (si ha liquidado correctamente), "Rejected" (rechazado por errores), etc.

Si la entidad se posiciona en un registro concreto y pincha el botón "View" se muestra el detalle del *credit freezing*:

for the second se	. Greater reezing					
NSTRUCTION DETAILS						ł
Transaction Reference Number		Party's Instruction Reference		Counterparty RIAD Code		
ESCF23080900060001		TEST_FUND_12 CF		N° RIAD Entidad		
Pool Identifier		Credit Freezing Type		Amount		
ESPOOL00001000 XXXX		PT_CF_ECONS			:	100,000
Currency		Intended Settlement Date		Update mode		
EUR		09/08/2023		DELTA		
Last Lindate Resson						
Lass opened medion						
ATUS DETAILS						
struction Status		Event Description		Compulsory Event		
nstruction Status Rejected		Event Description		Compulsory Event		
nstruction Status Rejected		Event Description		Compulsory Event		
struction Status Rejected bsolute Credit Limit Breached		Event Description Collateral Insufficiency		Compulsory Event No U2A Yes		
nstruction Status Rejected Ibsolute Credit Limit Breached		Event Description Collateral Insufficiency		Compulsory Event No U2A Yes		
Rejected Ubsolute Credit Limit Breached Ction To Validate		Event Description Collateral Insufficiency Is Rejected		Compulsory Event Ne U2A Yes		
Instruction Status Rejected Absolute Credit Limit Breached Action To Validate		Event Description Collateral Insufficiency Is Rejected		Compulsory Event No U2A Yes		
truction Status ejected solute Credit Limit Breached tion To Validate		Event Description Collateral Insufficiency Is Rejected Ne		Compulsory Event No U2A Yes		
Rejected Rej		Event Description Collateral Insufficiency Is Rejected No		Compulsory Event No U2A Yes		
Rejected Rejected Rejected Rejected Rejected Rejected Regeneration Reg		Event Description Collateral Insufficiency Is Rejected Ne		Compulsory Event No U2A Yes Payment & Credit I line In	struction	
Rejected Rejected Rejected Rejected Rection To Validate RER DETAILS Business Validation Errors [1]		Event Description Collateral Insufficiency Is Rejected Ne Notifications [1]		Compulsory Event No U2A Yes Payment & Credit Line In	struction	
Rejected Rejected Rejected Rejected Reserved Res		Event Description Collateral Insufficiency Is Rejected Ne Notifications [1]		Compulsory Event No U2A Yes Payment & Credit Line In	struction	
Rejected Rejected Rejected Resolute Credit Limit Breached Reton To Validate RER DETAILS Business Validation Errors [1]		Event Description Collateral Insufficiency Is Rejected No Notifications [1]		Compulsory Event No U2A Yes Payment & Credit Line In	struction	
Rejected Rejected Absolute Credit Limit Breached Action To Validate HER DETAILS Business Validation Errors [1] tPrint date User Id	Update Date	Event Description Collateral Insufficiency Is Rejected Ne Notifications [1]	Creation User Id	Compulsory Event No U2A Yes Payment & Credit Line In Creatic	struction	

Desplegando el botón "Business Validation Errors" se muestran los errores en la instrucción, si los hubiera:

View : Business Validation Errors			~
10 💌		QI) 🛤 () 👟
Business Rule Id 🖨	💎 Error Message 🖨 🔗	Status 🖨	
FRZN002	The counterparty pool must be eligible for the specified credit freezing type	pending	

Desplegando el botón "Notifications" se muestra el estado de las notificaciones recibidas de CLM respecto a esta instrucción:

View: Notifications					
10 💌					Q1) 🖾 🗘 🖴
Message Id ≑ 🛛 🖓	Notification Name 🗢 🛛 👳	Notifications Status 🗢 🛛 🖓	Error Description 🗢 🛛 💎	Update Date 🗢 🛛 🖓	Update User Id 🗢 🛛 💎
2132512950	RejectCreditFreezing	Processed		09/08/2023 13:59:34:930	ESCB-USER-02