

Question ID	2014_1306
Status	Final Q&A
Legal act	Regulation (EU) No 575/2013 (CRR)
Topic	Supervisory reporting - Asset Encumbrance
Article	99
Paragraph	-
Subparagraph	-
COM Delegated or Implementing Acts/RTS/ITS/GLs/Recommendations	Regulation (EU) No 680/2014 - ITS on supervisory reporting of institutions (as amended)
Article/Paragraph	AE-COL, AE-MAT.
Date of submission	17/06/2014
Published as Final Q&A	04/06/2021
Disclose name of institution / entity	Yes
Name of institution / submitter	GAD
Country of incorporation / residence	Germany
Type of submitter	Consultancy firm
Subject matter	AE-COL (F 32.02), AE-MAT (F 33.00).
Question	<p>1) Meldebogen AE-COL: Nach unserer Auffassung sind nur solche Sicherheiten relevant, die im Groß- und Interbankenhandel Anwendung finden. Sicherheiten in Privatkundendepots werden dabei unberücksichtigt. Ist diese Annahme richtig? Beispiel: Die Bank gewährt dem Kunden einen Wertpapierkredit, damit er Wertpapiere erwirbt. Der Kunde verpfändet diese Wertpapiere dann als Sicherheit. Sind diese als erhaltene Sicherheiten zu berücksichtigen? 2) Meldebogen AE-MAT: Die gestellten Sicherheiten müssen mit den Restlaufzeiten der zugrunde liegenden Transaktionen gemeldet werden. Auf der Passivseite sind für unser Institut hunderte von Geschäften relevant. Soll dabei die Restlaufzeit jeder einzelnen Transaktion berücksichtigt werden oder ist eine Durchschnittsrechnung der Laufzeit bzw. pauschale Anrechnung im letzten Laufzeitband ausreichend? Beispiel: Die Bank refinanziert sich über Refi-Darlehen. Hunderten von Darlehen steht ein Wertpapier als Sicherheit gegenüber. Soll der Wert des Papiers</p>

	<p>proportional auf die Restlaufzeiten der einzelnen Darlehen aufgeteilt werden oder ist eine Ermittlung der Durchschnittslaufzeit ausreichend?</p> <p>1) AE-COL template (F 32.02): in our view, only collateral used in wholesale and interbank trading is relevant. Collateral in private customer portfolios is thereby not taken into consideration. Is this assumption correct? For example, the bank grants the customer a loan against securities so that he can acquire securities. The customer then pledges those securities as collateral. Are they to be taken into consideration as collateral received?</p> <p>2) AE-MAT template (F 33.00): the collateral posted must be reported with the residual maturities of the underlying transactions. On the liabilities side, hundreds of transactions are relevant for our institution. Should the residual maturity of each individual transaction be taken into consideration or is an average maturity calculation or an overall imputation in the final maturity band sufficient? For example, the bank refinances its operations using refinancing loans. Hundreds of loans are covered by one security as collateral. Should the value of the security be credited pro rata to the residual maturities of the individual loans or is it sufficient to determine the average maturity?</p>
<p>Background on the question</p>	<p>1) Meldebogen AE-COL: Nach unserer Auffassung sind nur solche Sicherheiten relevant, die im Groß- und Interbankenhandel Anwendung finden. Sicherheiten in Privatkundendepots werden dabei unberücksichtigt. Ist diese Annahme richtig? Beispiel: Die Bank gewährt dem Kunden einen Wertpapierkredit, damit er Wertpapiere erwirbt. Der Kunde verpfändet diese Wertpapiere dann als Sicherheit. Sind diese als erhaltene Sicherheiten zu berücksichtigen? 2) Meldebogen AE-MAT: Die gestellten Sicherheiten müssen mit den Restlaufzeiten der zugrunde liegenden Transaktionen gemeldet werden. Auf der Passivseite sind für unser Institut hunderte von Geschäften relevant. Soll dabei die Restlaufzeit jeder einzelnen Transaktion berücksichtigt werden oder ist eine Durchschnittsrechnung der Laufzeit bzw. pauschale Anrechnung im letzten Laufzeitband ausreichend? Beispiel: Die Bank refinanziert sich über Refi-Darlehen. Hunderten von Darlehen steht ein Wertpapier als Sicherheit gegenüber. Soll der Wert des Papiers proportional auf die Restlaufzeiten der einzelnen Darlehen aufgeteilt werden oder ist eine Ermittlung der Durchschnittslaufzeit ausreichend? 3) Können Sie ggf. konkrete Fallbeispiele für die Befüllung der Meldebögen entwickeln? 1) AE-COL template: in our view, only collateral used in wholesale and interbank trading is relevant. Collateral in private customer portfolios is thereby not taken into consideration. Is this assumption correct? For example, the bank grants the customer a loan against securities so that he can acquire securities. The customer then pledges those securities as collateral. Are they to be taken into consideration as collateral received? 2)</p>

	<p>AE-MAT template: the collateral posted must be reported with the residual maturities of the underlying transactions. On the liabilities side, hundreds of transactions are relevant for our institution. Should the residual maturity of each individual transaction be taken into consideration or is an average maturity calculation or an overall imputation in the final maturity band sufficient? For example, the bank refinances its operations using refinancing loans. Hundreds of loans are covered by one security as collateral. Should the value of the security be credited pro rata to the residual maturities of the individual loans or is it sufficient to determine the average maturity? 3) Can you develop specific case studies for filling in the templates where necessary?</p>
<p>EBA answer</p>	<p>1) The definition of encumbrance in paragraph 11 of Annex XVII of Regulation (EU) No 680/2014 - ITS on supervisory reporting of institutions (ITS) does not limit its scope to wholesale, interbank trading or any other group of transactions. The definition covers all transactions of the reporting institution, regardless of the purpose and nature of the transaction.</p> <p>2) Concerning the maturity template, reporting instructions for row 020 of template F 33.00 (AE-MAT) of Annex XVI of the ITS state that “[t]he amounts are [...] distributed among the set of residual maturity buckets specified in the columns according to the residual maturity of the transaction that generated for the entity the reception of the collateral that is being re-used (receiving leg).” When there is more than one transaction generating the collateral to be re-used, the maturity of each of these transactions shall be reported in the respective bucket. That entails that, for this given transaction, it is likely to have amounts reported in several maturity buckets. Finally, regarding the development of case studies, paragraph 14 of Annex XVII of the ITS explains how to report the most common transactions which involve the encumbrance of assets of the reporting institutions.</p> <p>1) Der Geltungsbereich der Definition des Begriffs „Belastung“ in Absatz 11 von Anhang XVII der Verordnung (EU) Nr. 680/2014 - Technische Durchführungsstandards (ITS) für die aufsichtlichen Meldungen der Institute - ist nicht auf Groß- und Interbankenhandel oder jede andere Kategorie von Transaktionen beschränkt. Die Definition deckt alle Transaktionen des Meldeinstituts ab, ungeachtet des Zwecks und der Art der Transaktion.</p> <p>2) In Bezug auf den Meldebogen für Laufzeitdaten sehen die Meldeanweisungen für Zeile 020 des Meldebogens F 33.00 (AE-MAT) von Anhang XVI der ITS vor, dass „[d]ie Beträge [...] anhand der Restlaufzeit des Geschäftsvorfalles, aus dem für das Unternehmen die Entgegennahme der nun wiederverwendeten Sicherheiten (Empfangsabschnitt) entstand, auf die in den Spalten aufgeführten Restlaufzeiten verteilt [werden]“. Gibt es mehr</p>

	<p>als eine Transaktion, durch die die wiederzuverwendenden Sicherheiten entstehen, ist die Laufzeit jeder dieser Transaktionen im jeweiligen Laufzeitband zu melden. Daraus ergibt sich, dass für diese bestimmte Transaktion wahrscheinlich Beträge in mehreren Restlaufzeiten gemeldet werden.</p> <p>Schließlich wird in Absatz 14 von Anhang XVII der ITS bezüglich der Entwicklung von Fallbeispielen erläutert, wie die häufigsten Transaktionen, die die Belastung von Vermögenswerten des Meldeinstituts umfassen, zu melden sind.</p>
Link	https://www.eba.europa.eu/single-rule-book-qa/-/qna/view/publicId/2014_1306

European Banking Authority, 29/01/2022
www.eba.europa.eu