



www.txs.de
www.ep-beratung-ms.de

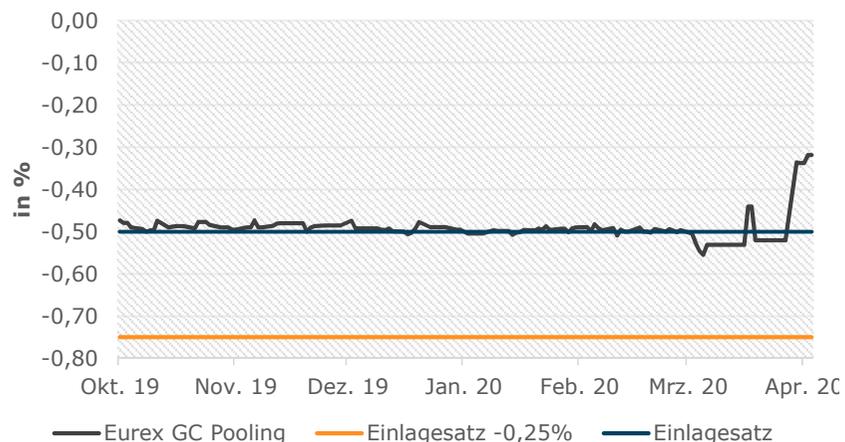
KEV/ MACCs

Die Alternative bei
Liquiditätsengpässen in
Stresssituationen

April 2020

(1) Ausgangssituation

EZB Liquidität vs. Eurex GC Pooling



Spreads Senior Financials 5y



Aktuelle Entwicklungen am Kapitalmarkt

- Die kurzfristige Liquidität hat sich sprunghaft verteuert (Bsp. Eurex GCP 6M) von -0,55% auf -0,30%.
- Gestiegene Refinanzierungsspreads machen Zentralbankgeld noch attraktiver.

Lösung

- Mobilisieren sie via KEV/MACCs illiquides Collateral und refinanzieren Sie sich im günstigsten Fall bei -0,75%.
- KEV/MACCs ist ein smartes Instrument um Liquiditätsbelastungen über Linienziehungen zu begegnen.

(2) Informationen zu KEV/MACCs



Historie

- Das KEV Verfahren wurde von der Deutschen Bundesbank unter Mitwirkung der Banken und Bankenverbände im Jahr 2007 eingeführt.
- Eine langfristige Nutzung des Verfahrens ist über die EZB seitige Weiterentwicklung zu MACCs gesichert. Die Einführung erfolgt zum 03.08.2020.
- Aktuell läuft die MACCs Kundentestphase an.



Zweck

- Mit dem KEV-Verfahren können illiquide Kreditforderungen still an die Zentralbank zediert werden.
- Es erfolgt die unverzügliche Gutschrift von Beleihungswerten in den bekannten Sicherheitenkonten.



KEV Zulassung

- Grundsätzlich kann jedes in Deutschland ansässige oder niedergelassene Kreditinstitut am KEV Verfahren teilnehmen.
- Eine grenzüberschreitende Nutzung ist generell möglich.
- Die Nutzung des bankeigenen IRBA Tools ist zulässig.

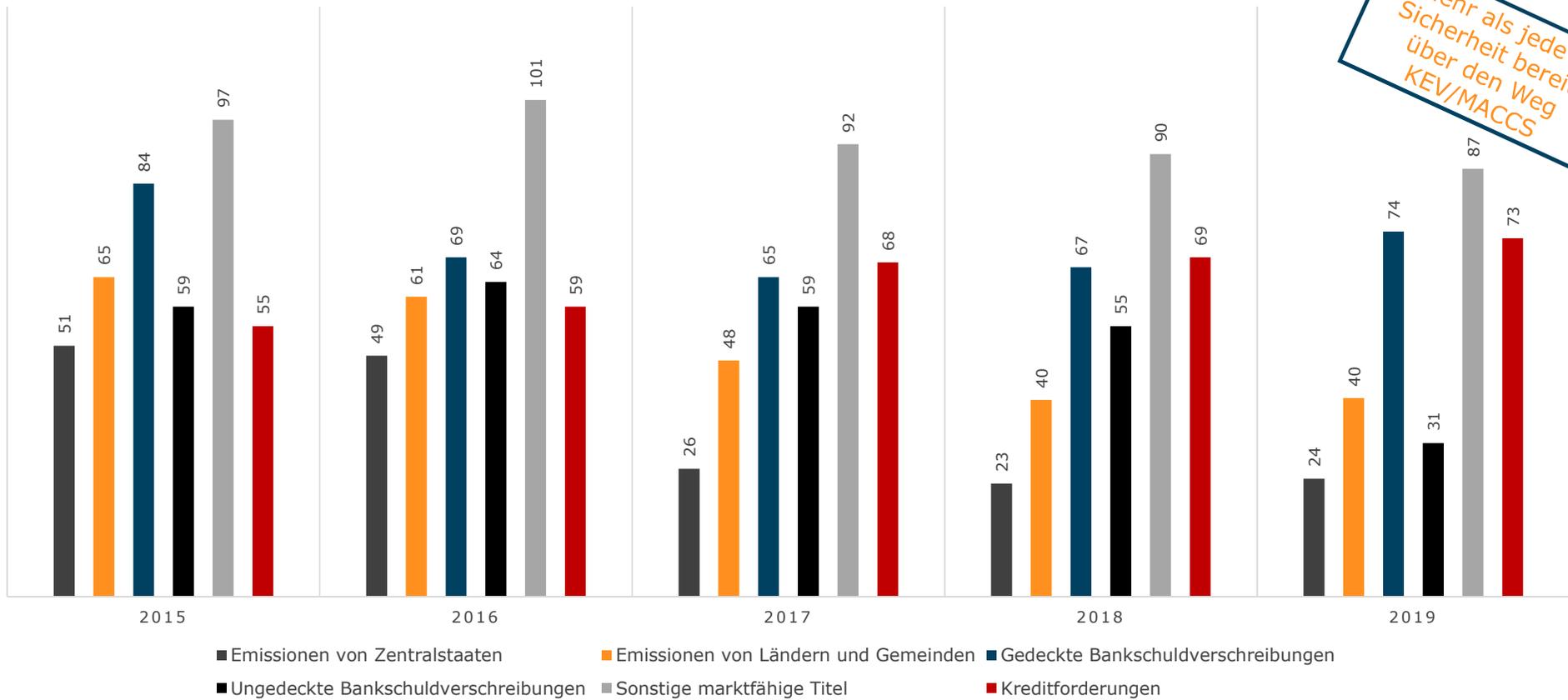


Voraussetzungen

- Die Voraussetzungen als Geschäftspartner der Bundesbank für geldpolitische Operationen müssen erfüllt sein.
- Ein Sicherheitenkonto bei der Bundesbank ist erforderlich.
- Die nicht marktfähigen Sicherheiten müssen den Einreichungskriterien der Bundesbank genügen.

(2) Entwicklung der KEV Einreichungen

VON DEN GESCHÄFTSPARTNERN DER DEUTSCHEN BUNDESBANK HINTERLEGTE SICHERHEITEN (BELEIHUNGSWERT IN MRD. €, Q3 2019)



Mehr als jede 5. Sicherheit bereits über den Weg KEV/MACCS

(3) Anwendungsgebiete im Überblick



Sicherheiten

- Verwendung nicht genutzter Sicherheiten
- Fokus: nicht marktfähige Sicherheiten



Kosten

- Senkung Refinanzierungskosten
- Erhöhung der Wettbewerbsfähigkeit im Kreditgeschäft



Offenmarktgeschäfte

- Besicherung der Refinanzierungsgeschäfte mit der EZB
- Steuerungsoptimierung im Liquiditätsmanagement



Regulatorik

- Höhere Flexibilität bei der Erfüllung von regulatorischen Anforderungen
- LCR, NSFR, 180-Tage-Liquidität



Daten

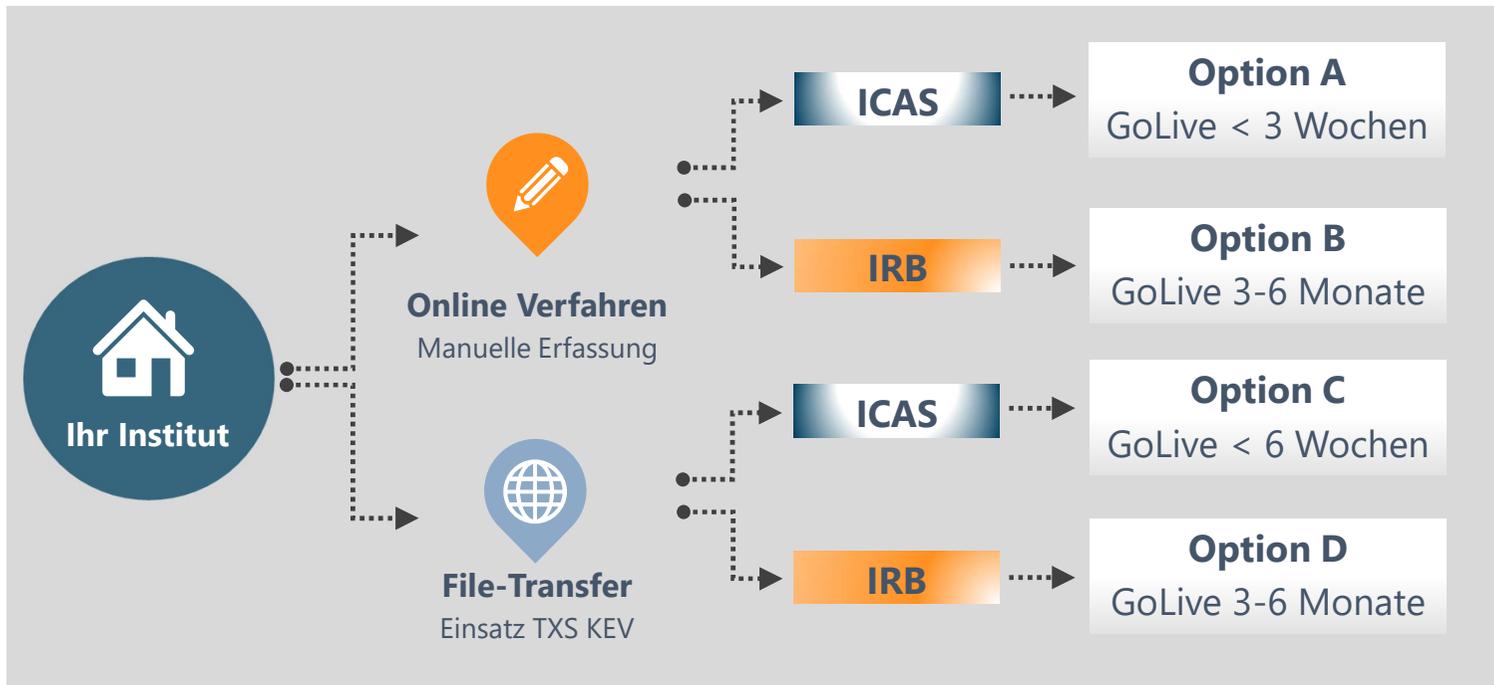
- Steigerung der Datenqualität im bestandsführendem System
- Vielfältige Break-Even Analysen möglich



Strategie

- Sicherung einer strategischen Refinanzierungsquelle
- Liquiditätslinie ohne Abnahmeverpflichtung
- Lender of last resort

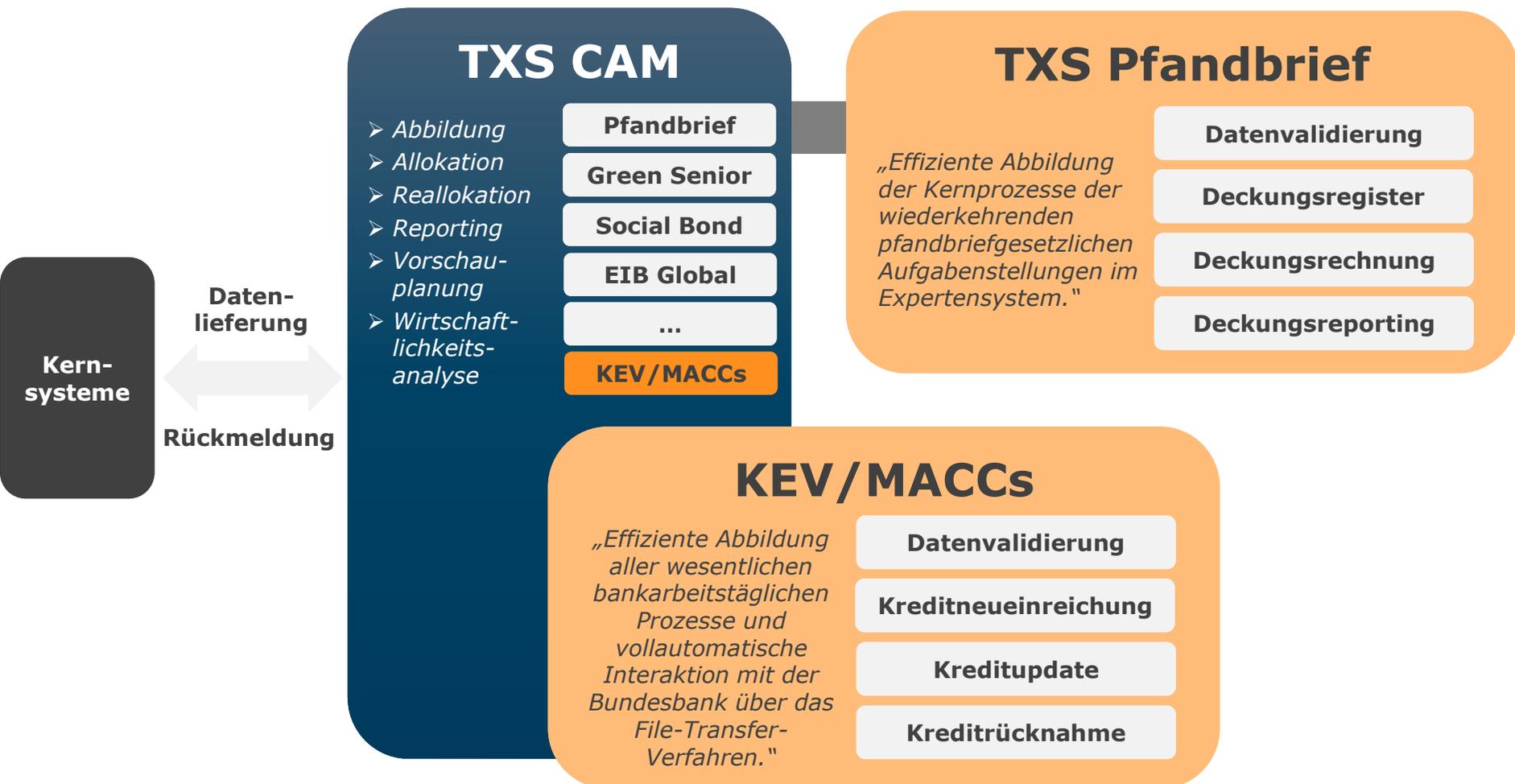
(3) Einreichungswege



Fokus: File-Transfer-Verfahren

- Ideal für eine hochautomatisierte, sichere und schnelle Einreichung von nicht marktfähigen Sicherheiten zur Bundesbank. Mit der automatisierten Schnittstelle zum eigenen Data Warehouse werden sämtliche Änderungen des Schuldners oder der Kreditforderung automatisch erkannt und upgedatet, höhere Stückzahlen möglich.

(4) TXS CAM (Collateral Allocation Management)



Ihre Gesprächspartner



Wir kennen den effizientesten Weg zur Einreichung nicht marktfähiger Sicherheiten in das System der europäischen Zentralbanken.

Als Spezialist für IT-Lösungen und Beratung im Bereich der Refinanzierung von Finanzdienstleistern sind wir Marktführer in Deutschland und Österreich für Standardsoftwareprodukte im Bereich Pfandbriefmanagement (insbesondere KEV)

Darüber hinaus ist die TXS GmbH führender Anbieter von Software für Verbriefungstransaktionen (ABS, ABCP, RMBS,...) auf Basis verschiedener technologischer Produktlinien (TXSuite, SAP Funding Management).



Dr. Markus Wilken

Product Owner CAM/KEV
TXS



Tim Geißler

Geschäftsleiter TXS



Torsten Probst

KEV-Fachspezialist



Jan Espeter

KEV-Fachspezialist





TXS GmbH
Michael Kuckartz.
+49 160 96989756

E&P Beratung GmbH
Torsten Probst
+49 151 42621384

KEV/MACCS

Die Alternative bei
Liquiditätsengpässen in
Stresssituationen

www.txs.de
www.ep-beratung-ms.de