

# TARGET2-Securities: Next Level Liquidity Management

## Neue Komplexitäten und Handlungsfelder für die Liquiditätssteuerung

TARGET2-Securities (T2S) ist die neue Dimension der Liquiditätssteuerung in Europa. Die Einführung von T2S verknüpft das Wertpapier-Settlement direkt mit der Cash-Plattform TARGET2 (T2) und dem eigenen Collateral Management.

## Neue strategische Dimension durch T2S

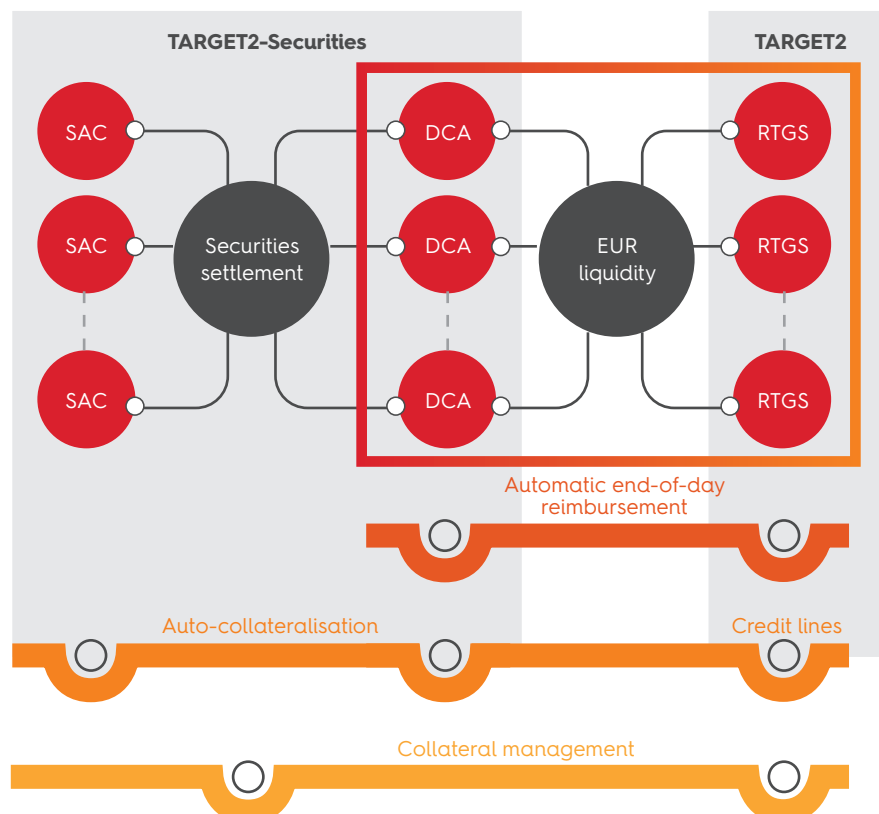
TARGET2-Securities (T2S) hat das Ziel, eine neue, harmonisierte und zentrale Wertpapierabwicklung in Zentralbankgeld in Europa herzustellen.

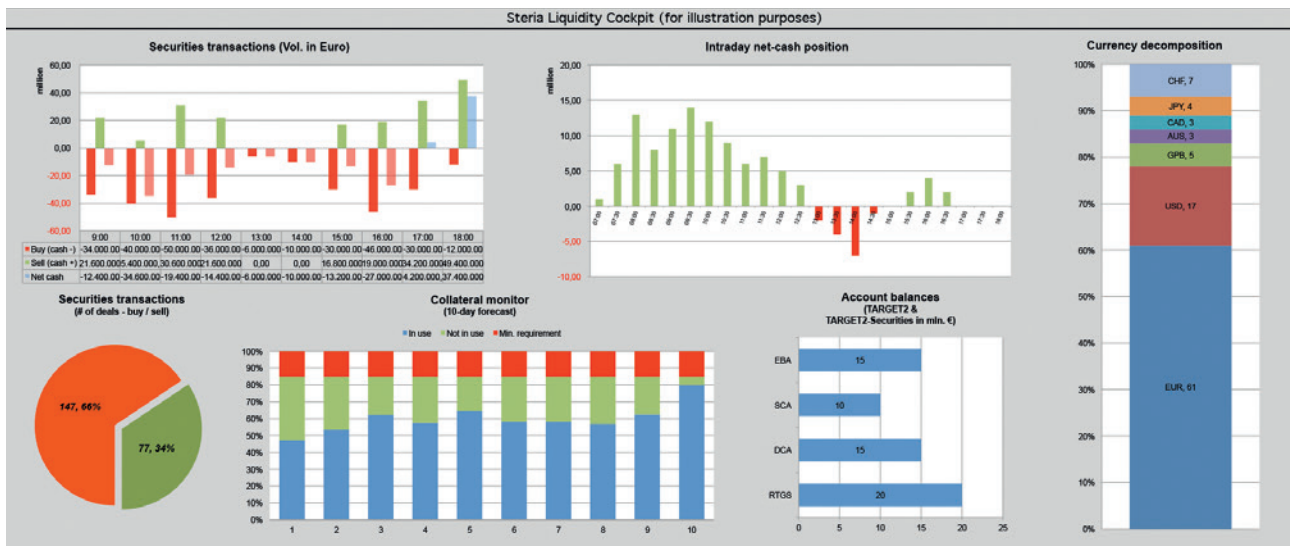
Dies ist ein weiterer Schritt der Europäischen Union, um die grenzüberschreitende Harmonisierung der Finanzmärkte voranzutreiben sowie einen (Kosten-)effizienten und kompetitiven europäischen Wertpapiermarkt zu schaffen.

T2S basiert auf dem bereits existierenden Modell für Zentralbankgeld T2 und integriert die grenzüberschreitende

Wertpapierabwicklung auf eine Single-Shared-Plattform. Diese homogene Systemlandschaft ist eine Zäsur für das heutige Liquiditätsmanagement.

Die Schnittmenge aus Wertpapier-, Liquiditäts- und Collateral Management nimmt zu und bietet ein einheitliches, integriertes sowie flexibel nutzbares Umfeld. Dies eröffnet der Treasury neue Handlungsstrategien und Optimierungsansätze.





## Bedeutung für Marktteilnehmer

Eine enge Verzahnung und die Vielzahl neuer Steuerungserfordernisse und -möglichkeiten stellen Ihre Treasury vor neue Herausforderungen und höhere Komplexität im Tagesgeschäft. Zentraler Bestandteil sind die Dedicated Cash Accounts (DCAs), die zur geldlichen Verrechnung von Wertpapiertransaktionen auf den Security Accounts (SACs) dienen. Die verschiedenen Quellen für Liquidität in Form von z. B. Kreditlinien (T2) und durch das neue Auto-Collateralisation-Angebot (T2S) stehen im Wettbewerb um Sicherheiten und erfordern neben einer effizienten Steuerung auch eine effektive Allokation von Collateral.

## Lösungsansatz: Next Level Liquidity Management

Die neuen Strukturen benötigen einen integrierten und ganzheitlichen Treasury-Ansatz, der die maßgeblichen Handlungsfelder berücksichtigt:

- \_ Optimierung der Liquiditätsvorhaltung und -allokation
- \_ Effizienter Umgang mit Sicherheiten
- \_ Belastbare Forecasts und Monitoring

Dabei ist es erforderlich, alle im Unternehmen vorhandenen Informationen, insbesondere aktuelle Stände, ausstehende Transaktionen und deren Forecast, als Grundlage zur Optimierung zu nutzen.

## Individuelles Konzept

Das Beratungskonzept von Sopra Steria bietet Ihnen eine hohe Flexibilität, von der Unterstützung bei der Analyse, Identifikation von Optimierungsmöglichkeiten bis zur ganzheitlichen Umsetzung des Lösungsdesigns. Wir helfen Ihnen, ein individuelles und bedarfsgerechtes Konzept zu entwerfen und umzusetzen, sowohl im klassischen Sinne als auch mit allen technischen Anforderungen.

Integraler Bestandteil unseres Leistungsspektrums und Lösungsdesigns ist unser technisches Know-how. Das Liquidity-Cockpit-Konzept gibt zielgerichtet Auskunft über Cash-, Collateral- und Wertpapierpositionen. Die Steria Liquidity Suite mit dem Nostro & Euro Cash Manager sowie dem Collateral Optimizer stellen individuelle und modular anpassbare Bestandteile unserer Lösungen dar.

### Kontaktieren Sie uns!

Beginnen Sie heute mit der Gestaltung Ihres Liquiditätsmanagements und sprechen Sie uns an!

## Über Sopra Steria

Als ein führender europäischer Management- und Technologieberater unterstützt Sopra Steria mit 45.000 Mitarbeiterinnen und Mitarbeitern in 25 Ländern seine Kunden dabei, die digitale Transformation voranzutreiben und konkrete und nachhaltige Ergebnisse zu erzielen. Sopra Steria bietet mit Beratung, Digitalisierung und Softwareentwicklung umfassende End-to-End-Lösungen, die große Unternehmen und Behörden wettbewerbs- und leistungsfähiger machen – und zwar auf Grundlage tiefgehender Branchenexpertise, innovativer Technologien und eines kollaborativen Ansatzes. Das Unternehmen stellt die Menschen in den Mittelpunkt seines Handelns mit dem Ziel, digitale Technologien optimal zu nutzen und eine positive Zukunft für seine Kunden zu gestalten.

**Sopra Steria SE**  
Hans-Henny-Jahnn-Weg 29  
22085 Hamburg  
info.de@soprasteria.com  
[www.soprasteria.de](http://www.soprasteria.de)