



Mode opératoire pour les prêts
marginaux sur demande (MLOR)
en U2A et en A2A dans ECMS

Couvre le cas de Test
Fondamental 19

Ce mode opératoire a été préparé à la demande des contreparties pour les aider à instruire dans ECMS.

Il n'a pas vocation à être un document officiel.

Les données sont purement fictives.

La Banque de France ne peut pas être tenue responsable d'un défaut d'instruction sur la base de ce document.

Le document officiel à considérer est le Manuel Utilisateurs pour les Contreparties (User Handbook for Counterparties) disponible sur le site internet de la Banque centrale européenne :

https://www.ecb.europa.eu/paym/target/ecms/profuse/shared/pdf/ecb.targetecms230315_ECMS_User_Handbook_Counterparties.en.pdf?0be47b145a022c7370e88feec983ed19

Table des matières :

1. Prérequis pour le test de demande de prêt marginal	3
2. Critères de réussite du cas de test fondamental n°XX (demande de prêt marginal).....	3
3. Saisir une instruction de demande de prêt marginal en mode U2A.....	5
4. Saisir une instruction de demande de prêt marginal en mode A2A	6
5. Suivre le statut des instructions de demande de prêt marginal en mode U2A et A2A	8
5.1. Statut de l'instruction.....	8
5.2. Instructions de paiement transmises à CLM (pacs.009 ou pacs.010)	9
5.3. Vérification de l'impact du pool	10
5.4. Vérification des notifications de statut MLOR transmises (pacs.002)	11

Historique des versions

Version	Date	Problématique	Statut
V1.0	07/12/2023		Final

1. Prérequis pour le test de demande de prêt marginal

Le Marginal Lending Automatique n'est pas couvert dans ce mode opératoire. Il fait l'objet d'un mode opératoire dédié.

Rôles requis :

U2A User: ECMS ENTITY - U2A STANDING FACILITIES EXECUTION - #66

A2A User: ECMS ENTITY - A2A CASH COLLATERAL AND MAXIMUM CREDIT LINE EXECUTION

CLM MCA : Un compte de trésorerie principal T2/CLM PreProd/UTEST existant est requis et doit être lié au pool de garanties de la contrepartie dans le système ECMS. Le lien a été établi par la Banque de France au cours des activités de migration avant le début de la phase de test des contreparties.

Pool de collatéral : Votre pool de garanties doit disposer d'un solde suffisant pour que votre demande de MLOR soit acceptée. En outre, le pool doit être approuvé pour le MLOR.

2. Critères de réussite du cas de test fondamental n°19 (demande de prêt marginal)

Critères de réussite :

- Le pool de la contrepartie est mis à jour (section marginal lending)
- Le compte MCA CLM de la contrepartie est crédité du montant (règlement) / débité du montant et des intérêts (remboursement)
- la ligne de crédit est diminuée (règlement) / augmentée (remboursement)
- le statut de l'instruction MLOR atteint le statut « Settled » (règlement) / Closed (remboursement)
- Une notification « MLOR status » est émise vers la contrepartie

Pour plus de détails, se référer au document [ECMS user testing – fundamental test cases](#), test cases CMS_TC_CPTY_19.

3. Saisir une instruction de demande de prêt marginal en mode U2A

- « Marginal Lending Facility » est la position dans le système ECMS où chaque utilisation de MLOR est indiquée.
- ECMS répertorie également le montant des intérêts calculés par rapport aux taux.
- Lors de la demande de MLOR, les contreparties peuvent choisir entre deux options de règlement :
 - Immédiat (business day = J)
 - Différé à J+1 : si la contrepartie possède un OMO dont la maturité arrive le jour suivant : après le changement de business day (= J+1), durant les traitements de nuit, afin d'effectuer un netting qui inclut le règlement du MLOR et le remboursement de l'OMO.

Modul: Collateral and Credit

Collateral and Credit >> Exposure >> Standing Facilities >> **Input Standing Facilities**

Instruction

The screenshot shows the 'Input MLOR Instruction' form with the following fields:

- Transaction Reference: FRSTF23111590001001
- Counterparty Transaction Reference Number: (empty)
- Pool Identifier: (empty)
- Counterparty Identifier: (dropdown menu)
- NCB Identifier: (dropdown menu)
- Instruction Description: MLOR
- Amount: (empty)
- Currency: EUR
- Instruction Date: 15/11/2023
- Intended Settlement Date: (calendar icon)
- Maturity Date: (empty)
- Last Update Reason: (empty)

- **Transaction Reference:** *est attribué automatiquement*
- **Counterparty Transaction Reference Number:** *référence unique*
- **Pool Identifier:** sélectionner via la liste déroulante
- **Amount:** *tout montant*
- **Intended Settlement Date:** *Jour ouvrable ECMS durant lequel l'instruction MLOR est réglée (soit le même jour, soit le jour suivant dans le cas où il y a déjà une opération de crédit due).*
- **Last Update Reason:** *le remplissage est facultatif.*

Les champs en gris sont remplis automatiquement par ECMS après la sélection de l'identificateur de pool.

4. Saisir une instruction de demande de prêt marginal en mode A2A

Business Application Header :

```
<?xml version="1.0" encoding="UTF-8"?>
<AppHdr xmlns="urn:iso:std:iso:20022:tech:xsd:head.001.001.01" xmlns:xsi="http://www.w3.org/2001/XMLSchema-instance">
  <Fr>
    <FIld>
      <FinInstnId>
        <BICFI>TRGTXECMXXX</BICFI>
      <Othr>
        <Id>TRGTXECMXXX</Id>
      </Othr>
    </FinInstnId>
  </FIld>
  </Fr>
  <To>
    <FIld>
      <FinInstnId>
        <BICFI>TRGTXEPMLM</BICFI>
      <Othr>
        <Id>TRGTXEPMLM</Id>
      </Othr>
    </FinInstnId>
  </FIld>
  </To>
  <BizMsgId>FRC000000000815</BizMsgId>
  <MsgDefId>pacs.009.001.08</MsgDefId>
  <CreDt>2023-12-01T08:15:44Z</CreDt>
</AppHdr>
```

<----- identifiant unique du message
 <----- valeur correspondant au Marginal Lending on request

Corps du message :

```
<Document xmlns="urn:iso:std:iso:20022:tech:xsd:pacs.009.001.08" xmlns:xsi="http://www.w3.org/2001/XMLSchema">
  <FIcdTrf>
    <GrpHdr>
      <MsgId>NONREF</MsgId>
      <CreDTm>2023-12-01T08:14:47+01:00</CreDTm>
      <NbOfTx>1</NbOfTx>
      <SttlmInf>
        <SttlmMtd>CLRG</SttlmMtd>
        <ClrSys>
          <Cd>TGT</Cd>
        </ClrSys>
      </SttlmInf>
    </GrpHdr>
    <CdtTrfTxInf>
      <PmtId>
        <InstrId>CLIFR02620512001</InstrId>
        <EndToEndId>test MLOR 01122023</EndToEndId>
        <UETR>4ab367f3-817b-4da6-97f9-e14e0ff57617</UETR>
      </PmtId>
      <PmtTpInf>
        <LclInstrm>
          <Prtry>CONP/5000000</Prtry>
        </LclInstrm>
      </PmtTpInf>
      <IntrBkSttlmAmt Ccy="EUR">5000000</IntrBkSttlmAmt>
      <IntrBkSttlmDt>2023-12-01</IntrBkSttlmDt>
      <InstgAgt>
        <FinInstnId>
          <BICFI>BDFEFR2TCMS</BICFI>
        </FinInstnId>
      </InstgAgt>
      <InstdAgt>
        <FinInstnId>
          <BICFI>XXXXXXXXXX</BICFI>
        </FinInstnId>
      </InstdAgt>
      <Dbtr>
        <FinInstnId>
          <BICFI>BDFEFR2LCCB</BICFI>
        </FinInstnId>
      </Dbtr>
      <Cdtr>
        <FinInstnId>
          <BICFI>XXXXXXXXXX</BICFI>
        </FinInstnId>
      </Cdtr>
      <RmtInf>
        <Ustrd>MLOR</Ustrd>
      </RmtInf>
```

<----- zone textuelle unique
 <----- montant du MLOR
 <----- date de règlement
 <----- code BIC de la contrepartie
 <----- code BIC de la contrepartie

</CdTrfXlnf>
</FICdtTrf>
</Document>

5. Suivre le statut des instructions de demande de prêt marginal en mode U2A et A2A

5.1. Statut de l'instruction

Module: Collateral and Credit

Collateral and Credit >> Exposure >> Standing Facilities >> Display Standing Facilities Instruction

>> Cliquez sur le bouton Search (si nécessaire, entrez un critère de recherche)

Cas règlement :

Transaction	Counterpart	Counterpart	Counterpart	Pool Identifi.	NCB Identifi.	CLM CB Ac.	Instruction	Amount	Interest Rat.	Accrued Int.	Currency	Instruction	Intended Se.	Maturity Da.	U2A	Instruction	Status Reak.	Update Dat.	Update Use.
FRSTF23112...	test MLOR			POOL00000...	FR30001	BDFFFR2TC...	MLOR	4,000,000	4.75	0	EUR	24/11/2023	24/11/2023	27/11/2023	Yes	Settled		27/11/2023	FR-OTWZ

Cas remboursement :

Transaction	Counterpart	Counterpart	Counterpart	Pool Identifi.	NCB Identifi.	CLM CB Ac.	Instruction	Amount	Interest Rat.	Accrued Int.	Currency	Instruction	Intended Se.	Maturity Da.	U2A	Instruction	Status Reak.	Update Dat.	Update Use.
FRSTF23101...	test MLOR			POOL00000...	FR30001	BDFFFR2TC...	MLOR	2,500,000	4.75	0	EUR	16/10/2023	16/10/2023	17/10/2023	Yes	Closed		07/11/2023	FR-OTWZ

Puis sélectionnez l'instruction et cliquez sur le bouton View pour afficher les détails

STATUS DETAILS		
Instruction Status	Status Reason	UZA
Sentied		Yes
Action To Validate	Is Rejected	
	No	

PAYMENTS DETAILS
Movements Details

OTHER DETAILS	
Business Validation Errors [0]	Notifications [1]

Vous pouvez aussi vérifier le montant des intérêts calculés par ECMS (indiqué dans la section « Amounts and interest »), en reprenant la formule et le taux de facilité de prêt marginal :

La formule de calcul des intérêts cumulés est la suivante : **Interest Amount = C x R x n / D** avec :

- C = Capital; (montant MLOR demandé dans ce cas de figure)
- R = Interest Rate; (taux de facilité de la facilité de prêt marginal dans ce cas de figure)
- n: Number of (calendar) days of interest
- D= Day basis of calculation (based on a parameter at ECMS level), by default = 360.

5.2. Instructions de paiement transmises à CLM (pacs.009 ou pacs.010)

Module: Collateral and Credit

Collateral and Credit >> Payment And Credit Line Instructions >> Display Instructions

Dans cet écran, ECMS répertorie les instructions de paiement envoyées à CLM.

Lors du règlement, ECMS envoie à CLM une instruction pacs.009 pour créditer le compte MCA de la contrepartie avec le montant MLOR.

Lors du remboursement, ECMS envoie à CLM une instruction pacs.010 pour débiter le compte MCA de la contrepartie avec le montant MLOR enrichi des intérêts calculés (selon le taux de la facilité de prêt marginal en vigueur).

>> Cliquez sur le bouton Search (Rechercher) (si nécessaire, entrez les critères de recherche) >>

Puis sélectionnez l'instruction et cliquez sur le bouton View (Afficher) pour accéder aux détails.

Display Instruction

Search Criteria : Payment and Credit Line Instruction

Search Result : Payment and Credit Line Instruction > View : Payment and Credit Line Instruction

Instruction Details

Transaction Reference Number CLIFR8257815001	Pool Identifier POOL00000000417	Counterparty RIAD Code FR3002
Payment Type MCL	New Credit Line Amount 30,120,174.87	Credit Line Amount Variation 15,265.77
Variation Sign Decrease	Payment Amount	Currency EUR
ECMS Reference 4664365	Value Date 28/11/2023	Cancellation Reference
Bundling Reference	Instruction Status Settled	Status Settled

5.3. Vérification de l'impact du pool

Pool Overview >> Pool Overview >> Search >> View

Vérifier que la sous-section Marginal Lending de la partie Crédit a été mise à jour, ainsi que le total Credit.

Marginal Lending Facility

Total Marginal Lending	4,000,000	Total Marginal Lending Interest	0
------------------------	-----------	---------------------------------	---

Total Exposure

Total Credit	4,000,000
--------------	-----------

Vérifier que les champs SCL, ECL et RCL ont été (le cas échéant) mis à jour.

Pool Overview

Total Collateral

Total Collateral Operations	149,343,896.85	Relative Credit Limit	
Total Collateral affected to OMD	0	Total Collateral Value	149,343,896.85

CREDIT LINE DETAILS

SCL	145,343,896.85	ECL	30,120,174.87	RCL	30,120,174.87	Maximum Credit Line value	1,000,000,000
Insufficient Collateral	No	Collateral Deficit	0	Excess ECL		Deficit Econs	0

5.4. Vérification des notifications de statut MLOR transmises (pacs.002)

Notification >> Standing Facilities Notifications >> MLOR Instruction Status Notification

Vérifier la présence de la notification associée à la demande MLOR.

Search Result - Payment Status Notification > View : Payment Status Notification

Message Id	Original Message Id	Original Message No.	Original Instruction Id	Original End-To-End Id	Transaction Status	Notification Name	Direction	Error Description	Notifications Status	Update Date	Update User Id
291872998	Inst MLOR 01122023	FINSTF23120100001001	Inst MLOR 01122023		Closed	Marginal Lending Status	Out		Processed	04/12/2023 02:32:04 s.	STP

Double-cliquer sur la ligne recherchée, pour voir le détail de la notification.

Search Result - Payment Status Notification > View : Payment Status Notification Active

Notification Details

Message Id 291872998	Notifications Status Processed
Receiver Address Inst MLOR 01122023	Sender Address
Error Description	
NSP Date 04/12/2023	NSP Time 02:32:00

Transaction And Status Details

Status Closed	Related Notification Msg Ref Inst MLOR 01122023
------------------	--

[Status Reasons \[1\]](#)