



## ECMS

Mode opératoire pour la saisie d'une  
Mobilisation / Démobilisation de  
cash collatéral  
(Couvre les cas de test  
fondamentaux ECMS\_TC\_CPTY\_8  
et ECMS\_TC\_CPTY\_9)

## Introduction

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

Ce document n’a aucune vocation à être un document officiel.

Les données sont purement fictives.

La BDF ne peut pas être tenue responsable d’un défaut d’instruction sur la base de ce document.

Le document officiel à considérer est le UHB :

[https://www.ecb.europa.eu/paym/target/ecms/profuse/shared/pdf/ecb.targetecms230315\\_ECMS\\_User\\_Handbook\\_Counterparties.en.pdf?0be47b145a022c7370e88feec983ed19](https://www.ecb.europa.eu/paym/target/ecms/profuse/shared/pdf/ecb.targetecms230315_ECMS_User_Handbook_Counterparties.en.pdf?0be47b145a022c7370e88feec983ed19)

## Table des matières :

1.	Rappels métier.....	3
2.	Pré-requis .....	3
3.	Préalable au test : génération de l’appel de marge .....	3
4.	Points de contrôle attendus (expected results) .....	4
5.	Mobilisation/démobilisation de cash collateral .....	4
6.	Contrôle du statut de l’instruction .....	6
7.	Impact sur le pool .....	7
8.	Contrôle des intérêts (prévisionnels) générés .....	8
9.	Annexes .....	9
9.1.	Consultation des instructions de paiement (pacs.010 ou pacs.009) transmises à CLM .....	9
9.2.	Ecrans de consultation des notifications de paiement (pacs.009 ou pacs.010).....	10
9.3.	Écran de consultations des notifications des Cash collateral status générées (pacs.002).....	11
9.4.	Ecran de consultations des notifications des instructions de Cash collateral générées (pacs.009 ou pacs.010) .....	11
9.5.	Ecran de consultation du collateral asset id associé à un pool .....	12
9.6.	Tests en A2A .....	13
9.6.1.	Structure du fichier pacs.010 (mobilisation) .....	13
9.6.2.	Structure du fichier pacs.009 (démobilisation) .....	15

## Table des versions :

Date	Version	Contenu
28/11/2023	1.0	Version de publication initiale/
08/01/2024	2.0	Page 16 : Précision concernant le message de démobilisation A2A (le champ LclInstrm/Prtry doit contenir le collateralAssetId si configuré dans le pool de la contrepartie)
06/02/2024	3.0	Ajout des rôles nécessaires au niveau d’une contrepartie. Précision pour chaque écran du rôle nécessaire pour y accéder.

## 1. Rappels métier

Mobilisation et démobilitation : possibles en U2A ou en A2A.

Fonctionnement respectant la règle des « 4 Yeux » en U2A : la saisie de l'instruction et sa validation doivent être faites par 2 personnes différentes.

Le système ECMS a été paramétré pour accepter le Cash Collatéral uniquement en cas de margin call.

Si l'appel de marge n'a pas été résolu avant la fin de la journée (16 :55 CEST/CET), un « Automatic Cash collateral Mobilization » est généré par ECMS.

Les intérêts calculés reposent sur le taux de facilité de dépôt. Ils sont calculés durant les traitements nocturnes NTP.

Le montant de démobilitation dépend du collatéral disponible.

Si besoin, ECMS exécutera un « automatic demobilization of cash collateral » pendant la nuit.

## 2. Pré-requis

Il existe un compte CLM MCA dans TARGET2/CLM pour l'environnement UTEST. Ce compte doit être lié au pool de la contrepartie dans ECMS. Cette configuration a été effectuée par la BDF en amont du démarrage des tests des contreparties.

Pour garantir l'exécution, la contrepartie doit s'assurer que son compte CLM MCA contient assez de liquidité.

Rôles nécessaires :

- **ECMS ENTITY - U2A CASH COLLATERAL EXECUTION - #61** ou **ECMS ENTITY - U2A CASH COLLATERAL READ ONLY - #62.**
- **ECMS ENTITY - U2A CREDIT LINE EXECUTION - #70** ou **ECMS ENTITY - U2A CREDIT LINE READ ONLY - #71**
- **ECMS ENTITY - U2A POOL POSITION EXECUTION - #72** ou **ECMS ENTITY - U2A POOL POSITION READ ONLY - #73**
- **ECMS ENTITY - U2A POOL REFERENCE DATA READ ONLY - #58**

## 3. Préalable au test : génération de l'appel de marge

Pour générer un appel de marge, deux modes opératoires sont possibles :

- Autonomie complète de la contrepartie (solution préconisée par la BDF):
  - La contrepartie saisit un crédit réservé pour un montant proche d'une sous-collatéralisation, mais restant avec une Ligne de crédit positive.
  - Elle doit avoir dans son collatéral titre ou créances privées un titre dont la maturité arrive en fin de journée ; de ce fait, lors des traitements de nuit qui suivront, le montant du collatéral va diminuer et devenir inférieur au total Crédit, afin de générer l'appel de marge.
- Action préalable de la BDF :
  - En amont de la mobilisation, la BDF saisit pour la contrepartie un crédit réservé de type « DISC », d'un montant tel que le total Crédit devient supérieur au total Collatéral, ce qui provoque la génération immédiate de l'appel de marge.
  - Cela nécessite donc une synchronisation préalable entre la BDF et la contrepartie.
  - En amont de la démobilitation, la BDF remet à 0 le montant de crédit réservé, afin de garantir la disponibilité de collatéral dans le pool de la contrepartie.

## 4. Points de contrôle attendus (expected results)

Les points de contrôle sont les suivants :

- Statut de l’instruction saisie mis à jour
- Pool de la contrepartie mis à jour
- Notification transmise à CLM (pacs.009 ou pacs.010 selon l’instruction)
- Notification transmise à la contrepartie (pacs.002)

Cf document [ECMS user testing – fundamental test cases](#), test cases CMS\_TC\_CPTY\_8 et CMS\_TC\_CPTY\_9.

## 5. Mobilisation/démobilisation de cash collateral

Rôle nécessaire pour accéder à cet écran: #61 ou #62 (cf §2).

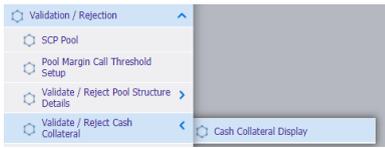
La contrepartie saisit l’instruction de mobilisation/démobilisation de cash collateral dans l’écran suivant: Collateral >> Cash Collateral >> **Input Cash Collateral Instruction**

Les champs grisés sont automatiquement complétés par ECMS.

Conseils:

- Choisir le poolId de la contrepartie.
- Champ « Instruction Type » : sélectionner la valeur « Mobilisation of cash collateral » ou « Démobilisation of cash collateral » selon l’instruction souhaitée.
- Le champ « Amount » est pré-rempli par défaut avec la valeur du margin call (cas mobilisation) ou celle du montant de cash collatéral mobilisé (cas démobiliation). Cette valeur peut être diminuée par la contrepartie (pour une mobilisation, une valeur supérieure au margin call sera rejetée par ECMS).
- Collateral Asset Id : champ optionnel. Si le pool de la contrepartie a été associé (par paramétrage) à un collateral asset id, cette valeur doit être saisie dans ce champ pour l’instruction de démobiliation, faute de quoi une erreur métier de type « *The specified cash collateral asset identifier is inconsistent with the cash collateral mobilization* » sera générée par ECMS , rejetant ainsi l’instruction de démobiliation. Cette valeur est consultable dans l’écran présenté en annexe au § 9.5. [Cette règle s’applique aussi aux messages en A2A, cf § 9.6.2.]

Après enregistrement, il faut qu'un autre utilisateur valide cette instruction dans l'écran :  
Validation/Rejection >> Validate/Reject Cash collateral >> Cash Collateral display



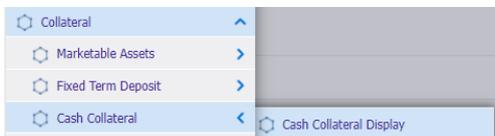
**Cas particulier du mode automatique :**

- Lorsque l'appel de marge n'a pas été résolu avant le cut-off (16h55), une **mobilisation automatique de cash as collatéral** est effectuée par ECMS.
- Durant les traitements nocturnes, ECMS évalue les possibilités de démobilisation de cash as collatéral (selon la disponibilité recouvrée de collatéral), et génère une instruction de **démobilisation de cash as collatéral automatique**.
- Dans ces deux cas automatiques, les points de contrôles demeurent les mêmes qu'en mode manuel.

## 6. Contrôle du statut de l'instruction

Rôle nécessaire pour accéder à cet écran: #61 ou #62 (cf §2).

Une fois l'instruction exécutée, vérifier son statut dans l'écran : Collateral >> Cash Collateral >> **Cash Collateral Display**



Cash Collateral In...	Party's Instructio...	Counterparty #	Pool ID #	Instruction Type #	Amount #	UZA #	Intended Settle...	Action To Validat...	Instruction Status...	Update Date #	Update User Id #	Creation Date #	Creation User Id #
PLMFR000001816	demobil cashCollat...	00000000	POOL00000000042	Demobilisation of cash collateral	283,685,318.76	Yes	21/11/2023		Cash Settled	21/11/2023 11:46...	STP	21/11/2023 11:45...	FRCB-PB-USER
PLMFR020001816	read margin call 21...	00000000	POOL00000000042	Mobilisation of cash collateral	283,685,318.76	Yes	21/11/2023		Cash Settled	21/11/2023 11:08...	STP	21/11/2023 11:07...	FRCB-PB-USER

Double-cliquer sur la ligne correspondant à l'instruction suivie :

**Display Cash Collateral Instruction**

Cash Collateral Instructions List > Cash Collateral Instruction View screen

**Instruction Details**

Party's Instruction Reference	Cash Collateral Instruction ID	Instruction Type	Payment Converted Id
4NoMrglcoll4SGT	PLMFR0000012984	Mobilisation of cash collateral	
Pool ID	Counterparty	Amount	Counterparty Cash Account
		9,489,197,254.33	
Intended Settlement Date	NCB Cash Account		
02/11/2023	BDFEFRITCMS		

**Status Details**

Instruction Status	Not Enough Collateral	Force Margin Call
Cash Rejected	No	No
UZA	Action To Validate	Is Rejected
Yes		No

Notifications: Notifications [3] | Business Validation Errors: Business Validation Errors [0]

**Le bouton « Notifications »** permet d'accéder aux notifications émises : elles sont au nombre de trois dans le cas nominal :

- Envoi à CLM du pacs.010 de débit (cas mobilisation) ou pacs.009 de crédit (cas démobilisation) (ce message est aussi consultable depuis l'écran situé en annexe § 9.1, 9.2, ou 9.4)
- Réponse de CLM (ce message est aussi consultable depuis l'écran situé en annexe § 9.1 ou 9.2)
- Notification de confirmation de la mobilisation pacs.002 (ce message est aussi consultable depuis l'écran situé en annexe § 9.4)

View: Notifications

Message Id #	Notification Name #	Notifications Status #	Error Description #	Update Date #	Update User Id #
FR00000000000780	pacs 010 - Regular Payment	Processed		21/11/2023 11:07:39.399	
4645205	Payment Status Notification	Impacted		21/11/2023 11:08:00.363	STP
2812253080	CashCollateralNotification	Processed		21/11/2023 11:08:00.003	STP

Double-cliquer sur ce bouton pour consulter ces notifications.

**Le bouton « Business validation errors »** contient (le cas échéant) la/les erreur(s) métier(s) détectée(s) par ECMS : dans ce(s) cas d'erreur, le nombre entre crochets est supérieur à 0. Double-cliquer alors sur ce bouton pour consulter la/les cause(s) d'erreur.

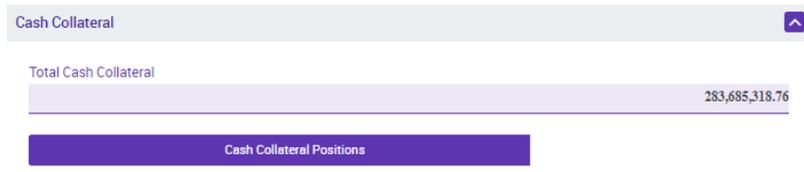
## 7. Impact sur le pool

Rôle nécessaire pour accéder à cet écran: #72 ou #73 (cf §2).

L'écran de consultation du pool est accessible dans Pool Overview >> Pool overview

### Mobilisation :

- Vérifier dans le pool que la partie Collatéral/Total Cash Collatéral correspond bien au montant de l'instruction de mobilisation.



- Vérifier que l'appel de marge a disparu :



### Démobilisation :

- Vérifier dans le pool que la partie Collatéral/Total Cash Collatéral est bien redevenue nulle.
- Vérifier que la ligne de crédit a été mise à jour.

## 8. Contrôle des intérêts (prévisionnels) générés

Rôle nécessaire pour accéder à cet écran: #61 ou #62 (cf §2).

Vérifier le montant des intérêts prévisionnels liés à cette instruction de cash collateral dans l'écran : Collateral >> Cash Collateral >> Cash Collateral Interest >> Monitor Cash Collateral Accrued Interests

Movement Referenc...	Movement Type	Counterparty	Pool Identifier	Cash Interest	Interest Rate	Calculation Date	Interest Type	Currency	Creation User Id	Update Date	Update User Id	Creation Date
PLMFR000000151...	Cash Collateral Int...		POOL00000000042...	30,678.19		25/10/2023	Accrued interest o...	EUR	ECMSOperationalD...	24/10/2023 19:10...	STP	24/10/2023 19:10...
PLMFR000000150...	Cash Collateral Int...		POOL00000000042...	2,881,244.12		25/10/2023	Accrued interest o...	EUR	ECMSOperationalD...	24/10/2023 19:10...	STP	24/10/2023 19:10...
PLMFR000000150...	Cash Collateral Int...		POOL00000000041...	1,662,904.17		25/10/2023	Accrued interest o...	EUR	ECMSOperationalD...	24/10/2023 19:10...	STP	24/10/2023 19:10...
PLMFR000000150...	Cash Collateral Int...		POOL00000000041...	79,316.95		25/10/2023	Accrued interest o...	EUR	ECMSOperationalD...	24/10/2023 19:10...	STP	24/10/2023 19:10...
PLMFR000000150...	Cash Collateral Int...		POOL00000000041...	2,623,882.39		25/10/2023	Accrued interest o...	EUR	ECMSOperationalD...	24/10/2023 19:10...	ECMSOperationalD...	24/10/2023 19:10...
PLMFR0000000500...	Cash Collateral Int...		POOL00000000041...	2,094,744.48		24/10/2023	Accrued interest o...	EUR	ECMSOperationalD...	23/10/2023 19:20...	STP	23/10/2023 19:19...

Puis double-cliquer sur la ligne :

MOVEMENT DETAILS		
Movement Reference	Pool Identifier	Counterparty
PLMFR00000015097	POOL000000000413	
Calculation Date	Cash Interest	Currency
25/10/2023	79,316.95	EUR
Movement Type	Interest Type	Interest Rate
Cash Collateral Interest	Accrued interest on cash collateral increase	
STATUS DETAILS		
Movement Status		
Cash Settled		
FootPrint		

Vérifier le montant des intérêts calculés par ECMS, en reprenant la formule et le taux de facilité de dépôt :

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

- C = Capital; (montant mobilisé dans ce cas de figure)
- R = Interest Rate; (taux de facilité de dépôt 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.

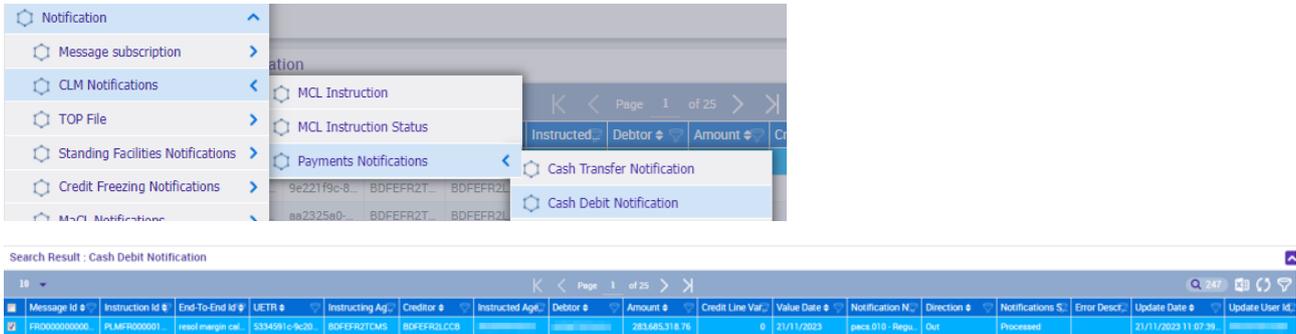


## 9.2. Ecrans de consultation des notifications de paiement (pacs.009 ou pacs.010)

Rôle nécessaire pour accéder à ces écrans: aucun rôle correspondant aux contreparties.

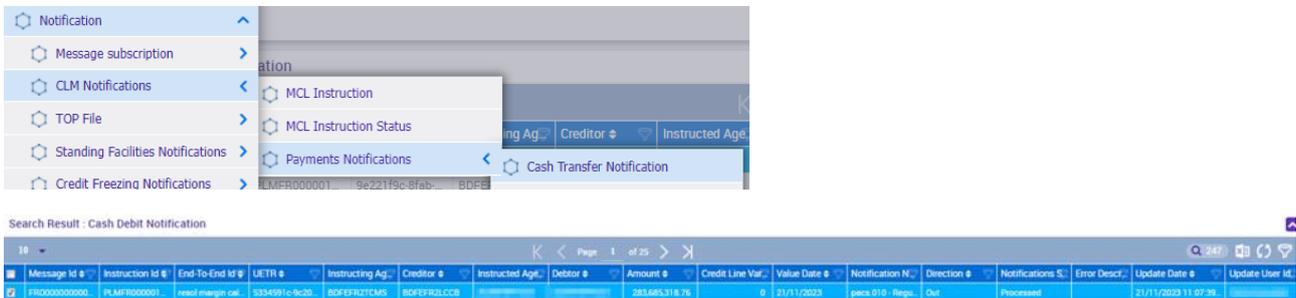
Ces écrans présentent les notifications émises vers CLM (sans les réponses CLM associées).

**Cash debit notifications (pacs.010)** : Ecran Notification >> CLM Notifications >> Payments notifications >> Cash Debit notifications



En double-cliquant sur la ligne, on obtient le fichier XML de l'instruction transmise.

**Cash credit notifications (pacs.009)** : Ecran Notification >> CLM Notifications >> Payments notifications >> Cash Transfer notifications



En double-cliquant sur la ligne, on obtient le fichier XML de l'instruction transmise.

### 9.3. Écran de consultations des notifications des Cash collateral status générées (pacs.002)

Rôle nécessaire pour accéder à cet écran: #61 ou #62 (cf §2).

Les notifications liées au statut des instructions de mobilisation/démobilisation de cash collateral sont consultables dans l'écran : Collateral and Credit >> Notification >> Counterparties Notifications >> Cash Collateral Notifications >> **CCOL Instructions Status Notifications**

List: CCOL Instruction Status notifications (pacs.002)

Cash Collateral Instruction	Party's Instruction Referenc	Notifications Status	Original Instruction Type	Counterparty	Update Date	Update User Id	Creation Date	Creation User Id
PLMFR00000015129	PLMFR00000015129	Processed			24/10/2023 19:26:28.143	STP	24/10/2023 19:26:26.792	STP
PLMFR00000015130	PLMFR00000015130	Processed			24/10/2023 19:26:26.916	STP	24/10/2023 19:26:25.867	STP
PLMFR00000015128	PLMFR00000015128	Processed			24/10/2023 19:26:18.379	STP	24/10/2023 19:26:16.950	STP
PLMFR00000015127	PLMFR00000015127	Processed			24/10/2023 19:26:18.379	STP	24/10/2023 19:26:16.951	STP
PLMFR00000014457	PLMFR00000014457	Processed			24/10/2023 16:56:17.351	STP	24/10/2023 16:56:16.145	STP

Puis double-cliquer sur la ligne suivie :

List: CCOL Instruction Status notifications (pacs.002) > Cash Collateral Notification Status View Archive

**Notification Details**

Message Reference: 2609756980      Notifications Status: Processed      Notification Name: CashCollateraNotification

Error Description:

Destination:      Message:

**Instruction Details**

NSP Time: 19:26:25:000      NSP Date: 24/10/2023      Related Notification Msg Ref: PLMFR00000015130

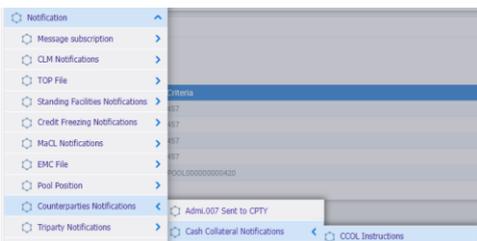
Original Message Name: Démobilisation      Original Instruction Id: PLMFR00000015130      Original End-To-End Id: PLMFR00000015130

Original UETR: 48d4haf4-bf74-481c-97a2-43c3683e6d0e      Status: ACSC      Status Reasons []

### 9.4. Ecran de consultations des notifications des instructions de Cash collateral générées (pacs.009 ou pacs.010)

Rôle nécessaire pour accéder à cet écran: #61 ou #62 (cf §2).

Les notifications liées au statut des instructions de mobilisation/démobilisation de cash collateral sont consultables dans l'écran : Notification >> Counterparties Notifications >> Cash Collateral Notifications >> **CCOL Instructions**



Puis double-cliquer sur la ligne suivie.



## 9.6. Tests en A2A

Pour plus de détail concernant les messages utilisés, se référer au document [ECMS catalogue of messages and credit claim files \(europa.eu\)](#).

### 9.6.1. Structure du fichier pacs.010 (mobilisation)

```

<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>TRGTXEPMCLM</BICFI>
      <Othr>
        <Id>TRGTXEPMCLM</Id>
      </Othr>
    </FinInstnId>
  </FIld>
</To>
  <BizMsgldr>FRD0000000000780</BizMsgldr>      <----- identifiant unique du message
  <MsgDefldr>pacs.010.001.03</MsgDefldr>        <----- valeur correspondant à Cash collateral mobilization
  <CreDt>2023-11-21T11:07:41Z</CreDt>
</AppHdr><Document xmlns="urn:iso:std:iso:20022:tech:xsd:pacs.010.001.03"
xmlns:xsi="http://www.w3.org/2001/XMLSchema">
  <FIDrctDbt>
    <GrpHdr>
      <MsgId>NONREF</MsgId>
      <CreDtTm>2023-11-21T11:07:37+01:00</CreDtTm>
      <NbOfTx>1</NbOfTx>
    </GrpHdr>
    <CdtInstr>
      <CdtId>NONREF</CdtId>
      <InstgAgt>
        <FinInstnId>
          <BICFI>BDFEFR2TCMS</BICFI>
        </FinInstnId>
      </InstgAgt>
      <InstdAgt>
        <FinInstnId>
          <BICFI>XXXXXXXXXXXX</BICFI>      <----- BIC de la contrepartie

```

```

</FinInstnId>
</InstdAgt>
<Cdtr>
<FinInstnId>
<BICFI>BDFEFR2LCCB</BICFI>
</FinInstnId>
</Cdtr>
<DrctDbtTxInf>
<PmtId>
<InstrId>PLMFR00000181685</InstrId>
<EndToEndId>xxxxxx</EndToEndId> <----- zone textuelle unique
<UETR>5334591c-9c20-4a90-8a58-5327abf5537c</UETR>
</PmtId>
<IntrBkSttlmAmt Ccy="EUR">283685318.76</IntrBkSttlmAmt> <----- Montant à mobiliser
<IntrBkSttlmDt>2023-11-21</IntrBkSttlmDt> <----- Date de règlement
<Dbtr>
<FinInstnId>
<BICFI>XXXXXXXXXXXX</BICFI> <----- BIC de la contrepartie
</FinInstnId>
</Dbtr>
<RmtInf>
<Ustrd>CCOL</Ustrd>
</RmtInf>
</DrctDbtTxInf>
</CdtInstr>
</FIDrctDbt>
</Document>

```

## 9.6.2. Structure du fichier pacs.009 (démobilisation)

```

<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>TRGTXEPMCLM</BICFI>
<Othr>
<Id>TRGTXEPMCLM</Id>
</Othr>
</FinInstnId>
</FIld>
</To>
<BizMsgldr>FRC0000000000796</BizMsgldr>      <----- identifiant unique du message
<MsgDefldr>pacs.009.001.08</MsgDefldr>      <----- valeur correspondant à Cash collateral démobilization
<CreDt>2023-11-28T03:03:22Z</CreDt>
</AppHdr><Document xmlns="urn:iso:std:iso:20022:tech:xsd:pacs.009.001.08"
xmlns:xsi="http://www.w3.org/2001/XMLSchema">
<FICdtTrf>
<GrpHdr>
<Msgld>NONREF</Msgld>
<CreDtTm>2023-11-28T03:03:11+01:00</CreDtTm>
<NbOfTx>1</NbOfTx>
<SttlmInf>
<SttlmMtd>CLRG</SttlmMtd>
<ClrSys>
<Cd>TGT</Cd>
</ClrSys>
</SttlmInf>
</GrpHdr>
<CdtTrfTxInf>
<PmtId>
<InstrId>CLIFR02570518001</InstrId>
<EndToEndId>PLMFR00000198707</EndToEndId>
<UETR>45d1beee-47f6-453f-964b-3a0a6e7a86cf</UETR>
</PmtId>
<PmtTpInf>
<LclInstrm>

```

```

<Prtry>CCOL/poolId/AssetId</Prtry> <----- si un collateral asset Id a été associé au
pool de la contrepartie, AssetId doit prendre cette valeur ; sinon ne pas le préciser
</LclInstrm>
</PmtTpInf>
<IntrBkSttlmAmt Ccy="EUR">3324.44</IntrBkSttlmAmt> <----- Montant à démobiliser
<IntrBkSttlmDt>2023-11-28</IntrBkSttlmDt> <----- Date de règlement
<InstgAgt>
<FinInstnId>
<BICFI>BDFEFR2TCMS</BICFI>
</FinInstnId>
</InstgAgt>
<InstdAgt>
<FinInstnId>
<BICFI>XXXXXXXXXX</BICFI> <----- BIC de la contrepartie
</FinInstnId>
</InstdAgt>
<Dbtr>
<FinInstnId>
<BICFI>BDFEFR2LCCB</BICFI>
</FinInstnId>
</Dbtr>
<Cdtr>
<FinInstnId>
<BICFI>XXXXXXXXXX</BICFI> <----- BIC de la contrepartie
</FinInstnId>
</Cdtr>
<RmtInf>
<Ustrd>CCOL</Ustrd>
</RmtInf>
</CdtTrfTxInf>
</FICdtTrf>
</Document>

```