

# TEST MANAGER CALL

## Réunion de suivi

ARC – DMPM – DGSO

# 21 novembre 2024



BANQUE DE FRANCE  
EUROSYSTÈME

STABILITÉ  
FINANCIÈRE  
ET OPÉRATIONS

## POINT D'ACTUALITÉ

**Réunion de place le 28/11/2024 (Annulation du TMC ce jour)**

**Annulation des TMC du 26 décembre et 2 janvier**

**Focus Session organisée par la BCE le 20/11/2024**

- ▶ La session a été live-streamée sur Youtube et enregistrée. L'enregistrement sera disponible sur le site de la BCE ([lien](#)) et sur la page YouTube de la BCE.
- ▶ (SERI241108136686)

**La dernière version d'ECMS a été déployée en Pré-Production le 16/11:**

- ▶ La Final Release Note correspondant à cette version (RN-39.01-14.4.1) a été publiée sur l'extranet ([lien](#)).

# POINT D'ACTUALITÉ

## Collecte des Registration Forms de PROD papier signés par les signataires de niveau 1

- ▶ Le signataire de niveau 1 est le représentant légal ou bénéficiaire d'une procuration, enregistrés auprès du SERI.
- ▶ Les signataires autorisés sont les mêmes que pour les Registration Forms de T2 et de T2S
- ▶ Version papier signée
- ▶ Copie par mail
- ▶ Pour le 15 janvier 2025

## La nouvelle version des ECMS Testing Conditions a été publiée le 18/11

- ▶ [Lien](#)
- ▶ A jour de la version du 16/11

## POINT D'ACTUALITÉ

### Mise en place d'une période de Live-Timing du 2 au 12 décembre 2024 (sauf le vendredi 6 décembre).

- ▶ Du 2 au 12 décembre 2024, l'environnement de Pré-Production d'ECMS sera placé en live-timing, à l'exception du vendredi 6 décembre 2024.
- ▶ Au cours de cette période, le chronogramme d'ECMS sera aligné sur le chronogramme de Production. Le chronogramme appliqué en Live-Timing est disponible dans les [ECMS Testing Conditions](#) et dans le document partagé sur l'extranet : « [Chronogramme ECMS](#) ».
- ▶ Pour les contreparties qui n'ont pas testé avec succès la mobilisation des créances privées en volume iso-production, la Banque de France demande l'envoi d'instructions de créances privées en volume iso-production.
- ▶ Cela sous réserve du **feu vert** de la Banque de France et de la confirmation de la correction des défauts qui entravaient le bon déroulement des tests. Pour le moment les premiers tests réalisés par les 4CB sur la version qui sera installée le 16 novembre 2024 sont encourageants, tant en termes d'amélioration des performances de l'application que de correction des anomalies constatées lors des précédents tests.
- ▶ Au moins trois autres périodes de live-timing sont planifiées en 2025 avant la mise en production, cf nouveau planning prévisionnel partagé en annexe de cette présentation.

# POINT D'ACTUALITÉ

## Configurations nécessaires pour le Central Bank Access

- ▶ 1- Configuration des User A2A CBA et DN pour communication entre Euroclear et ECMS :
  - ▶ La gestion des user A2A CBA sera transférée aux contreparties.
  - ▶ Chaque contrepartie pourra associer ses propres DN à son user A2A CBA dans le référentiel d'ECMS.
  
- ▶ 2- Adresse Technique pour le compte 050 dédié au CBA :
  - ▶ Dans les RF, les contreparties devront indiquer l'adresse technique de Euroclear comme adresse de leur compte 050 avec le purpose Securities Settlement.
  - ▶ Cette configuration permettra de router les messages sese.024 de confirmations d'instructions à l'instructeur Euroclear.
  
- ▶ **Attention à ne pas confondre les deux notions.**
  - ▶ Le DN de l'utilisateur A2A correspond au DN associé à la signature au niveau du Business Application Header des messages sese.023 envoyés par Euroclear à ECMS. Elle permet à ECMS de vérifier que l'émetteur du message est autorisé à instruire pour le compte de la contrepartie. Le DN de signature sera configuré par la contrepartie lors de la création de l'utilisateur A2A dans le référentiel d'ECMS.
  - ▶ L'adresse technique correspond à l'adresse du système d'information d'Euroclear, et permet à ECMS de savoir à quelle adresse router les notifications de règlement livraison (sese.024 et sese.025). Autrement dit, il s'agit de l'élément Responder DN lorsque ECMS envoie un sese.024 à Euroclear. C'est cette information qui est attendue dans le Registration Form.
  - ▶ Ces deux notions sont différentes. Dans le cadre d'un envoi postal, le DN de l'utilisateur A2A s'assimile à la signature au bas de la lettre envoyée par l'auteur de l'instruction (Alain Dupont) alors que l'adresse technique correspond à l'adresse renseignée sur l'enveloppe (*39 rue croix des petits champs*). Au moment de saisir ces informations, la contrepartie doit s'assurer de demander la bonne information.

# POINT D'ACTUALITÉ

## Réflexions en cours sur le changement de BIC de la Banque de France dans ECMS

- ▶ Une dépendance a été identifiée entre le BIC de la Banque centrale nationale dans ECMS et son BIC dans le module CRDM, pour le traitement des messages de facturation : si les BIC utilisés par une BCN ne coïncident pas, le fichier de facturation transmis par ECMS ne peut pas correctement être traité par le Billing Common Component.
- ▶ Pour cette raison, la Banque de France envisage de modifier son BIC dans ECMS (actuellement BDFEFR2LXXX) afin de l'aligner sur son BIC dans CRDM (BDFEFR2TXXX).
- ▶ Des tests de non régression sont en cours en EAC afin de vérifier que les opérations qui fonctionnaient correctement avec l'ancien BIC continuent de fonctionner avec le BIC BDFEFR2TXXX. Pour le moment, aucune régression n'a été identifiée.
- ▶ En revanche, des impacts ont été identifiés sur plusieurs messages utilisés par les Contreparties.
- ▶ Si la modification est effectivement mise en œuvre, les Contreparties devront réaliser de nouveaux tests en mode A2A sur les messages concernés par ce changement, afin de prouver qu'elles se sont correctement adaptées à ce changement.
- ▶ Les fonctionnalités et messages concernés sont détaillés dans la slide ci-après.
  
- ▶ Il s'agit des fonctionnalités de demande de rapport (pool position report et statement of holdings), d'actualisation de la ligne maximale de crédit, de gestion du collatéral espèces et de prêt marginal. Cela représente environ 50 cas de test à refaire au niveau de la Place française, essentiellement des statement of holdings et pool position reports.

# POINT D'ACTUALITÉ

## Réflexions en cours sur le changement de BIC de la Banque de France dans ECMS

► Les BIC concernés par ce changement sont les suivants

Fonctionnalité	Cas fondamentaux associés	Message modifié	Balise modifiée
Demande de rapport	ECMS_TC_CPTY_21 ECMS_TC_CPTY_22	admi.005	/Document/RptQryReq/RptQryCrit/SchCrit/RspnsblPtyId/Id/AnyBIC
		colr.016	/Document/CollAndXpsrRpt/Oblgtn/PtyA/Id/AnyBIC
		semt.002	/Document/SctiesBalCtdyRpt/AcctSvcr/Id/AnyBIC /Document/SctiesBalCtdyRpt/IntrmyInf/Id/Id/AnyBIC
Modification de la ligne maximale de crédit	ECMS_TC_CPTY_11	camt.011	/Document/ModfyLmt/LmtDtIs/LmtId/Cur/SysId/MktInfrstrctrId/Prtry
Appel de marge	NA	colr.003	/Document/MrgnCallReq/Oblgtn/PtyA/AnyBIC
Mobilisation de collatéral espèces	ECMS_TC_CPTY_8 ECMS_TC_CPTY_9	pacs.009	/Document/FICdtTrf/CdtTrfTxInf/Dbtr/FinInstnId/BICFI
		pacs.010	/Document/FIDrctDbt/CdtInstr/Cdtr/FinInstnId/BICFI
		colr.003	/Document/MrgnCallReq/Oblgtn/PtyA/AnyBIC
Demande de prêt marginal	ECMS_TC_CPTY_19	pacs.009	/Document/FICdtTrf/CdtTrfTxInf/Dbtr/FinInstnId/BICFI
		pacs.010	/Document/FIDrctDbt/CdtInstr/Cdtr/FinInstnId/BICFI

# POINT D'ACTUALITÉ

## Réflexions en cours sur le changement de BIC de la Banque de France dans ECMS

- ▶ Les autres BIC qui ne figurent pas dans la slide précédente ne sont pas concernés par ce changement.
- ▶ Tout message envoyé par une contrepartie et reçu par une contrepartie est précédé d'une en-tête applicative, le Business Application Header (head.001). Le BIC de la BCN dans le Business Application Header ne sera pas concerné par cette modification et demeurera BDFEFR2LXXX. En effet, ce BIC est contrôlé par ECMS sur la base d'une autre configuration qui ne sera pas modifiée (BIC de la Banque centrale nationale au niveau des « Address Details »).
- ▶ De la même manière, les messages de règlement-livraison (typologie de message sese) ne sont pas concernés par ce changement, car le BIC qui est renseigné correspond au BIC du propriétaire du compte-titres en T2S (pour la mobilisation domestique, il s'agit du BIC BDFEFR2T121).
- ▶ Les Statement of transactions (semt.017) et Statement of pending transactions (semt.018) reprennent les BIC utilisés dans le cadre du règlement-livraison (les messages sese). Ces messages ne sont donc pas concernés par ce changement.
- ▶ Dans la première partie des messages de paiement (pacs.009, pacs.010) utilisés pour le collatéral espèces et le prêt marginal, des BIC doivent être renseignés. Ils correspondent en réalité à des numéros de compte CLM MCA (à renseigner dans les balises Instructing Agent et Instructed Agent). Ils ne sont donc pas concernés par ces changements. Seule la deuxième partie du message (balises Debtor et Creditor) est susceptible d'être impactée.
- ▶ Lorsqu'un paiement est annulé (par exemple annulation d'une demande de prêt marginal), des BIC sont renseignés dans la demande d'annulation (camt.056) et dans le retour fait par ECMS à la contrepartie (camt.029). Ces BICs correspondent aux numéros de compte CLM MCA renseignés dans les pacs, ils ne sont donc pas impactés par le changement.
- ▶ Enfin certains messages ne mentionnent aucun BIC. C'est le cas des credit claim files, des processing reports, du message de crédit réservé (camt.998) et des notifications envoyées par ECMS à la contrepartie suite à un paiement (pacs.002) ou à une instruction d'actualisation du crédit réservé et de la ligne maximale de crédit (camt.025).

# POINT D'ACTUALITÉ

## Programme de formation sur ECMS au mois de janvier 2025

- ▶ La Banque de France proposera un programme complet de formation sur les fonctionnalités ECMS à partir du mois de janvier 2025, afin de contribuer à l'adaptation opérationnelle des contreparties françaises.
- ▶ Il prendra la forme de webinaires combinant la présentation des règles de gestion des fonctionnalités et des démonstrations sur l'application.
- ▶ Les webinaires seront enregistrés et mis en ligne sur l'extranet de la Banque de France.

# ANALYSE PAR DOMAINE DE FONCTIONNALITÉ : CREANCES PRIVEES

## Retour sur la reprise des tests Créances Privées

- ▶ Comme présenté hier, des correctifs majeurs ont été apportés lors de la livraison du 16/11 pour la fonctionnalité Créances Privées (cf TMC CP du 20/11).
- ▶ Un test avec une contrepartie a été réalisé le 19/11 (près de 700 instructions dans le CC File) : le fichier a été correctement traité et le PR a bien été envoyé à la contrepartie.
- ▶ Après la réussite de cet envoi, les tests ont été ouverts hier pour les contreparties ayant des volumes d'instructions inférieurs à 10 000 instructions par fichier.
- ▶ Pour les contreparties ayant des volumes supérieurs à 10 000 instructions par fichier, un test va être réalisé dans les prochains jours avec une entité. Il faut attendre le feu vert de la Banque de France pour la reprise.

# ANALYSE PAR DOMAINE DE FONCTIONNALITÉ

## CREDIT CLAIMS ANNEXE PROBLEMES OUVERTS

Problem ID	Priority	Business Description/Summary/testing limitation	Target delivery date
<a href="#"><u>148688</u></a>	Medium	<i>CC file with only demobilisations: valuation performed twice - valuation added for the demobilisation appears after the demobilisation global movement</i>	TBD
<a href="#"><u>148716</u></a>	Medium	<i>DEMOB caused decrease movement on wrong account</i>	TBD
<a href="#"><u>148723</u></a>	Medium	<i>CCfile with settlement date higher than 10 business days was not rejected - The business rules BRCCF09- check on the intended settlement- is not taking into account the system parameter Number_Of_Days_To_Accept_Future_CC_File</i>	TBD

# ANALYSE PAR DOMAINE DE FONCTIONNALITÉ

## CREDIT CLAIMS ANNEXE PROBLEMES OUVERTS

<a href="#">148795</a>	Medium	<i>Rating Update - Eligibility check not performed for credit claims with guarantors having both roles Debtor and guarantor in ECMS reference data.</i>	TBD
<a href="#">148800</a>	Medium	<i>U2A CCU of a mobilised credit claim rejected - Receiving CC File after cut-off , once processed on D+1 via Op Day ==&gt;CC File is rejected and also BR are performed at the level of Instruction</i>	TBD
<a href="#">148853</a>	Medium	<i>Recycle CCR&amp;MOB in statut "Waiting manual intervention" received on D recycled on D+1 after creation of obligor on D+1==&gt; mob rejected</i>	TBD
<a href="#">148974</a>	Low	<i>The show history screen of the debtor or the guarantor do not reflect the information used for CC and is always false</i>	TBD
<a href="#">140325</a>	Medium	Duplication checks on rating reference instruction	TBD
<a href="#">146262</a>	Medium	Credit claims demobilisations stay blocked in status Waiting for Global Collateral Position Update with pool capped by a max credit line	TBD
<a href="#">138921</a>	Medium	FR30056 extract KO CC position from screen pool overview	TBD

# ANALYSE PAR DOMAINE DE FONCTIONNALITÉ : CORPORATE ACTIONS

## ➤ Nouvelle Phase de tests OST

Campagne du 14/11 au 22/11 - Les dates des tests ont changé.

Test cases planning - November			Thu	Fri	Sat	Sun	Mon	Tue	Wed	Thu	Fri	STATUT
Cases	CAEV	Isin	14	15	16	17	18	19	20	21	22	
C01	INTR	FR0013505104	ANOU ExDate	RD				PAYD	Reversal - update of the price			Paiement OK
C02	REDM	FR0013505104	ANOU	RD				PAYD	Reversal - update of the price			Paiement OK
C03	PRED - with pool factor	FR001400F315	ANOU ExDate	RD				PAYD	Reversal - update of the price			Paiement OK
C04	BIDS	FR0013509726	ANOU	PWAL Start			Clients & NCB to instruct on partial			PWAL End RDDT/MKDT	PAYD	en cours
C05	INTR (Payment in USD)	FR0014001L06							ANOU	RD	PAYD	
C06	MCAL	FR0013511615						ANOU	RD	PAYD		en cours

Boîte mail dédiée aux tests OST

[4045-ECMS-OST-TESTS-UT@banque-france.fr](mailto:4045-ECMS-OST-TESTS-UT@banque-france.fr)

### Infos

- Merci de contacter EOF pour rajouter les positions avant chaque mobilisation.
- Si vous avez des demandes particulières, vous pouvez nous les communiquer par email pour les prochaines campagnes de tests avec EOF ou les autres BCN.

# ANALYSE PAR DOMAINE DE FONCTIONNALITÉ

## CORPORATE ACTIONS

### ANNEXE PROBLEMES OUVERTS

Problem ID	Priority	Business Description/Summary/testing limitation	Target delivery date
<a href="#">148838</a>	Medium	<i>Seev.031 REPL fails when CCB is CSD at the same time</i>	<b>30/11/2024</b>
<a href="#">148513</a>	Medium	<i>Seev.034 received but Market and Client Instruction not updated.</i>	<b>14/12/2024</b>
<a href="#">147186</a>	Medium	Seev.031 wrong balance sent to the counterparty	30/11/2024
<a href="#">147146</a>	Medium	Client and market position do not reflect correctly and clearly the reversal of a security movement.	30/11/2024
<a href="#">145419</a>	Medium	seev.035 sent to counterparty. Wrong <BlckdBal> and <InstdBal>	30/11/2024

# ANALYSE PAR DOMAINE DE FONCTIONNALITÉ

## POOL POSITIONS AND PROJECTION & STATEMENTS AND REPORTS

### Fonctionnalités ouvertes

- ▶ Pool Positions Report (depuis le 26/02)
- ▶ Report Statement of Holding (depuis le 18/03)
- ▶ Report Statement of Transactions (depuis le 18/03)

### Point sur les tests

- ▶ L'absence de réception du Pool position report est liée au PBI-146622 (INC-147560): Pool position report is not automatically generated despite the counterparty has subscribed the report
- ▶ Le PBI 146622 était inclus dans la version du 16 novembre. Cependant des contreparties continuent à rencontrer le problème de réception du colr.016, un incident a été déclaré.

# ANALYSE PAR DOMAINE DE FONCTIONNALITÉ

## POOL POSITIONS AND PROJECTIONS & STATEMENTS AND REPORTS

### ANNEXE PROBLEMES OUVERTS

Problem ID	Priority	Business Description/Summary/testing limitation	Target delivery date
<a href="#">148842</a>	Medium	<i>Pool projection for all CPTY pools – 125 out of 783 in status failed</i>	TBD
<a href="#">148640</a>	Medium	<i>The functionality Payment and Credit Line Instruction shows a delete button when multiple lines are selected.</i>	TBD
<a href="#">148083</a>	Medium	Pool projection failed - division by 0	TBD
<a href="#">146969</a>	Medium	Pool projection does not take into account CCOAU instruction with value date + 1	TBD
<a href="#">146945</a>	Low	Banking Group Manager has no view on the consolidated banking group pool due to "internal error"	TBD
<a href="#">146793</a>	Medium	Same credit values for relative credit limit 0 and 100 percent	TBD
<a href="#">147238</a>	Medium	Wrong values for colr.016	TBD
<a href="#">147145</a>	Medium	Pool Position Query Rejected for "CAIXESBBXXX"	TBD
<a href="#">136627</a>	Medium	Issue with colr.016 timestamps	TBD
<a href="#">145081</a>	Medium	Pool Projection report showing Failed for counterparty	TBD
<a href="#">144918</a>	Medium	REVALUATION BLOCKED FOR INVALID POOL POSITION	TBD

# ANALYSE PAR DOMAINE DE FONCTIONNALITÉ

## POOL POSITIONS AND PROJECTIONS & STATEMENTS AND REPORTS

### ANNEXE PROBLEMES OUVERTS

<a href="#">141832</a>	Low	Counterparty pool position shows an update by a user from another institute	TBD
------------------------	-----	---	-----

# ANALYSE PAR DOMAINE DE FONCTIONNALITÉ

## POOL POSITIONS AND PROJECTIONS & STATEMENTS AND REPORTS

### ANNEXE PROBLEMES OUVERTS

Problem ID	Priority	Business Description/Summary/testing limitation	Target delivery date
<a href="#">149383</a>	Low	<i>The header of Official SoH and SoT generated should contain the logo of the NCB.</i>	14/12/2024
<a href="#">133685</a>	Medium	<i>Errors in the CEPH Incident Report incidence detection</i>	30/11/2024
<a href="#">146700</a>	Medium	Empty result in the screen concentration limit check report - Concentration Limit was not applied for GG2 and GG5 with guaranteed assessment "not acceptable".	TBD
<a href="#">143543</a>	Medium	Reporting - Settled and Reimbursed Credit Operations- STD operations are wrongly reported	TBD

# ANALYSE PAR DOMAINE DE FONCTIONNALITÉ

## MULTIPOOLING ANNEXE PROBLEMES OUVERTS

Problem ID	Priority	Business Description/Summary/testing limitation	Target delivery date
<a href="#">149409</a>	Low	<i>Old transfer blocked</i>	TBD
<a href="#">149392</a>	Low	<i>Not all MA positions are displayed in the transfer screen</i>	TBD
136582	Medium	Update of position on internal asset account is only provisional	TBD

# ANALYSE PAR DOMAINE DE FONCTIONNALITÉ

## OPÉRATIONS DE POLITIQUE MONÉTAIRE

### Fonctionnalité ouvertes

- ▶ Demande de prêt marginal (= MLOR)
- ▶ Prêt marginal automatique (= AML)
- ▶ Interactions avec TOP
- ▶ Liquidity Absorbing Operations (LAO)
- ▶ Liquidity Providing Operations (LPO)
- ▶ Gestion des intérêts

### OMOs : prochaine campagne du 25/11 au 11/12/2024

- ▶ Périmètre : MRO, LTRO et LTRO ER, FTD, USD (< 7 and >7 days)
- ▶ L'appel à candidature est clos. 15 contreparties vont participer. Le nettoyage des pools a été demandé à la BCE. Les saisies ont déjà été

Tenders	Tender Name	26/11/24	27/11/24	28/11/24	29/11/24	30/11/24	01/12/24	02/12/24	03/12/24	04/12/24	05/12/24	06/12/24	07/12/24	08/12/24	09/12/24	10/12/24	11/12/24	12/12/24	13/12/24	18/03/25	
1	MRO fixed rate			MAT							T2/T25 RAD							ECONS test			
2	FTD (standard)		AL/SE						MAT		T2/T25 RAD							ECONS test			
3	USD operation	AL	SE					MAT			T2/T25 RAD							ECONS test			
4	LTRO for early repayment			SE						MAT	T2/T25 RAD							ECONS test			
5	USD operation for period > 7 d	SE						NEW FX rates			T2/T25 RAD				NEW FX rate	MAT		ECONS test			
6	Early repayment on LTRO				AL			SE			T2/T25 RAD							ECONS test			
7	LTRO with change in rate		AL							SE	T2/T25 RAD						MAT	ECONS test			
8	LTRO not indexed							AL	SE		T2/T25 RAD						MAT	ECONS test			
9	Standard LTRO - 3 months									AL	T2/T25 RAD							ECONS test	SE	MAT (3 m	
ECMS Operator actions / Value of system parameter																					
A1	Parameter: automatic mobilisation	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes	
A2	Parameter: netting	ALL (default netting parameter)																			
A3	MRO values set up	4	4	4	4			3,65	3,65	3,65	-2	-2			-2	3,65	3,65	3,65	3,65		
AN and AL dates/times - Proposal																					
MRO AN Time	14.00 CET - N/A	MRO fixed rate	4																		
MRO AL Time	12.00 CET	LTRO fixed spread	0																		
USD AN Time	14.00 CET - N/A	USD fixed rate	5,05																		
USD AL Time	12.00 CET	USD spot rate	1,1100																		
LTRO AN Time	14.00 CET - N/A	FTD fixed rate	3,50																		
LTRO AL Time	13.00 CET	LTRO rate for oper	3,75																		
FTD AN Time	08.45 CET - N/A																				
FTD AL Time	11.00 CET																				
ER - AL Time	13.00 CET																				

# ANALYSE PAR DOMAINE DE FONCTIONNALITÉ

## OPÉRATIONS DE POLITIQUE MONÉTAIRE ANNEXE PROBLEMES OUVERTS

Problem ID	Priority	Business Description/Summary/testing limitation	Target delivery date
<a href="#">148893</a>	Medium	<i>MLOR instruction in U2A did not respect the settlement hours</i>	TBD
<a href="#">148763</a>	Medium	<i>Standing facility interest amount not debited and standing facility not closed on the correct day</i>	TBD
<a href="#">148709</a>	Medium	<i>APPR Global interest for an AML is still showing up in pool overview, even though the AML is closed.</i>	TBD
<a href="#">148702</a>	Medium	<i>MLOR Operation error</i>	TBD
<a href="#">149124</a>	Medium	<i>Reservation date is not calculated (For tender with 1 day gap between Allotment and settlement)</i>	TBD
<a href="#">148559</a>	Medium	<i>Wrong interest for MRO Operation</i>	TBD
<a href="#">147862</a>	Medium	AML transactions are still in the instruction status "Closed" with the Status Reason "Waiting Payment Confirmation"	TBD
<a href="#">143063</a>	Medium	AML Instruction Status closed, but status reason 'Waiting for payment confirmation'	TBD

# ANALYSE PAR DOMAINE DE FONCTIONNALITÉ

## GLOBAL CREDIT AND COLLATERAL POSITION

### Fonctionnalités ouvertes

- ▶ Update of Maximum Credit Line value and Credit lines
- ▶ Global credit position management
- ▶ Update of credit and collateral position due to the change of business date
- ▶ Margin call
- ▶ Credit freezing

**PAS DE NOUVEAUTÉ DEPUIS LE DERNIER TMC**

# ANALYSE PAR DOMAINE DE FONCTIONNALITÉ

## GLOBAL CREDIT AND COLLATERAL POSITION **ANNEXE** PROBLEMES OUVERTS

Problem ID	Priority	Business Description/Summary/testing limitation	Target delivery date
<a href="#"><u>149134</u></a>	Medium	<i>Occurrence to be added in the event Trigger Credit Line Bundles APPR</i>	TBD
<a href="#"><u>148722</u></a>	Medium	<i>Payment Confirmation Impacted With Error</i>	TBD
<a href="#"><u>148911</u></a>	Medium	<i>Ineligible asset is not being displayed within the obligation failure report, despite being part of a given counterparty pool</i>	
<a href="#"><u>148796</u></a>	Medium	<i>Error code FRZN015 after credit freezing is inconsistent with business rules</i>	TBD
<a href="#"><u>148782</u></a>	Medium	<i>Add missing "view" button in Ex post Check Report - List Screen. No Details information (details screen) can be displayed.</i>	TBD

# ANALYSE PAR DOMAINE DE FONCTIONNALITÉ

## GLOBAL CREDIT AND COLLATERAL POSITION ANNEXE PROBLEMES OUVERTS

<a href="#">148760</a>	Medium	<i>Decrease of CF ECONS is not possible but setting it to 0 is possible</i>	TBD
<a href="#">147644</a>	Low	<i>Part of the BBRR TPAR017 is duplicated: " for Triparty Transaction Ref "XXXXXX"</i>	30/11/2024
<a href="#">148118</a>	High	CF instructions entered on UTEST.	TBD
<a href="#">147850</a>	High	Payment Status Notification pacs.002 from CLM received in MegaBroker and processed correctly. Issue with integration when sent to MegaLend. This is an automatic ECMS process.	TBD
<a href="#">146932</a>	High	The issue arises because CLM responds to the MCL request twice: first with a status of 'Pending' and then with a status of 'Accepted'.	TBD
<a href="#">118773</a>	Medium	Concentration Limit Report not generated	TBD
<a href="#">146180</a>	Medium	Rejected_camt998 credit freezing messages for Non-NCB Non-compulsory are send to the wrong technical address	TBD
<a href="#">142128</a>	Low	Missing Fields in Potential Obligation Failures – Search screen/ List Screen	TBD

# ANALYSE PAR DOMAINE DE FONCTIONNALITÉ

## CASH AS COLLATERAL

### Fonctionnalités ouvertes

- ▶ U2A and A2A mobilization of cash collateral
- ▶ U2A and A2A demobilization of cash collateral
- ▶ Automatic mobilization and demobilization of cash collateral

**PAS DE NOUVEAUTÉ DEPUIS LE DERNIER TMC**

# ANALYSE PAR DOMAINE DE FONCTIONNALITÉ

## CASH AS COLLATERAL ANNEXE PROBLEMES OUVERTS

Problem ID	Priority	Business Description/Summary/testing limitation	Target delivery date
<a href="#">139217</a>	Medium	<i>Cash collateral instruction should not impact in a pool ONLY margin call when there is not any margin cal.</i>	30/11/2024
<a href="#">147709</a>	Medium	Cash collateral position with negative amount.	30/11/2024

# ANALYSE PAR DOMAINE DE FONCTIONNALITÉ

## DONNÉES RÉFÉRENTIELLES / REFERENCE DATA

### Fonctionnalités ouvertes

- ▶ Création / Mise à jour / Suppression des utilisateurs contrepartie U2A et A2A et des paramétrages de droits d'accès correspondants
- ▶ Réconciliation via le GUI des configurations des comptes titres et des pools réalisées par les BCNs

### Fonctionnalités futures

- ▶ N/A

**PAS DE NOUVEAUTÉ DEPUIS LE DERNIER TMC**

# ANALYSE PAR DOMAINE DE FONCTIONNALITÉ

## DONNÉES RÉFÉRENTIELLES / REFERENCE DATA ANNEXE PROBLEMES OUVERTS

Problem ID	Priority	Business Description/Summary/testing limitation	Target delivery date
<a href="#">149087</a>	Medium	<i>Field "ICAS RATING MODE" has disappeared from the obligor rating query - restore previous Obligor rating screens</i>	TBD
<a href="#">148448</a>	Low	<i>Doesn't work the search criteria with the field Currency on the screen Marketable Assets Collateral Holding Report</i>	30/11/2024
<a href="#">148266</a>	Medium	<i>Manual Rejection Notification cannot be viewed</i>	30/11/2024
<a href="#">147746</a>	Medium	<i>Update SCP pool - Contingency Cash Accounts</i>	30/11/2024
<a href="#">149113</a>	Medium	<i>4EP Obligation Failure Update screen do not save changes</i>	TBD
147058	Medium	Close links not correctly calculated for AT11 assets	30/11/2024
147090	Medium	Alerts: not very helpful to have the same text in two columns from operative point of view.	TBD
147932	Low	MaCL processed by a Validator	TBD
<a href="#">144805</a>	Medium	The sub screens available under the Pool Overview View screen do not allow sorting data	30/11/2024

# ANALYSE PAR DOMAINE DE FONCTIONNALITÉ

## DONNÉES RÉFÉRENTIELLES / REFERENCE DATA ANNEXE PROBLEMES OUVERTS

<a href="#">146204</a>	Medium	Only 10 items are visible in Alert screen even if we select 150 items	TBD
<a href="#">130699</a>	Medium	Excel export ignored when the search contains more than 10000 lines	TBD
123224	Medium	MegaCommon – Alerts dashboard – not harmonised and containing wrong values across business processes	TBD

# ANALYSE PAR DOMAINE DE FONCTIONNALITÉ

## TITRES

### Fonctionnalités ouvertes

- ▶ (Dé)Mobilisation de titres domestiques
- ▶ (Dé)Mobilisation de titres transfrontaliers (CCBM)
- ▶ **Rappel : il est nécessaire d'instruire sur T2S en plus de l'instruction sur ECMS (selon les modalités propres à chaque CSD)**
- ▶ Annulation de (dé)mobilisation de titres domestiques
  
- ▶ Organisation des tests avec Clearstream Bank Luxembourg:
  - Sélectionner un / des ISINs dans la liste disponible sur l'extranet de la Banque de France
  - Envoyer à la Banque de France une demande de création de position dans votre pool via [utest-ecms@banque-france.fr](mailto:utest-ecms@banque-france.fr)
  - Une fois la position créée, commencer par une démobilisation (et non une mobilisation)
  
- ▶ FTC10: T2S relocation of collateral: **fonctionnalité disponible**
  - Mode opératoire accessible sur l'extranet : Mode opératoire pour la gestion des opérations d'auto-collatéralisation des titres et de neutralisation des titres dans ECMS v1.0

# ANALYSE PAR DOMAINE DE FONCTIONNALITÉ

## TITRES

### Actualités tests sur collatéral titre:

- ▶ Indisponibilité du CSD espagnol IBERCLEAR jusqu'à mi-mars 2025:
  - *“the ECMS rescheduling forced Iberclear to dismantle part of its software which is relevant for ECMS compatibility in UTEST, as from now and until the point in time the “reform 3” project is live (regulatory project that involves the Spanish market). This means, Iberclear is positioned to continue testing with ECMS in EAC while it can resume testing in UTEST with the full communities from mid-March on.”*
  - Les instructions en Iberclear et sur titres émis par Iberclear (lien éligible) resteront au statut Sent for Settlement.
  - Pour plus d'informations, nous vous invitons à vous rapprocher de votre correspondant chez Iberclear.
- ▶ Inéligibilité du titre AT0000383864 (tests CBL):
  - Le CSD de la Banque d'Autriche a mis à jour la date de maturité du titre AT0000383864 dans le référentiel T2S Utest.
  - Les instructions sur ce titre devraient
- ▶ Nouveaux titres PT en CBL disponibles
  - Les titres Portugais PTBPIDOM0031 et PTBPIEOM0030 ont été paramétrés pour les tests

# ANALYSE PAR DOMAINE DE FONCTIONNALITÉ

## TITRES - CCBM

### Par place de dénouement en CTP2e depuis la purge

Place de dénouement	Statut
Autriche (OeKB CSD GmbH)	CTP2E: Tests concluants
Belgique (Euroclear Bank)	CTP2E: Tests concluants
Belgique (NBBE)	CTP2E: Tests concluants
Allemagne (CBF)	CTP2E: Tests concluants
Espagne (Iberclear)	CTP2E: Tests concluants
Finlande (Euroclear Finland)	CTP2E: Tests concluants
Italie (ES-MIL)	CTP2E: Tests concluants
Luxembourg (CSD LU LuxCSD S.A.)	CTP2E: Tests concluants

Place de dénouement	Statut
Pays-Bas (Euroclear Nederland)	CTP2E: Tests concluants
Portugal (Euronext Securities Porto)	CTP2E: Tests concluants
Slovénie (CSD SI)	CTP2E: Ouverts aux tests

**PAS DE NOUVEAUTÉ DEPUIS  
LE DERNIER TMC**

# ANALYSE PAR DOMAINE DE FONCTIONNALITÉ

## TITRES - CCBM

### Par place de dénouement en CTP2e depuis la purge – Focus avec Euroclear Bank



Place de dénouement	Statut
Autriche (OeKB CSD GmbH)	CTP2E: Tests concluants
Belgique (Euroclear Bank)	CTP2E: Tests concluants
Belgique (NBBE)	CTP2E: Tests concluants
Allemagne (CBF)	CTP2E: Tests concluants
Espagne (Iberclear)	CTP2E: Tests concluants
Finlande (Euroclear Finland)	CTP2E: Tests concluants
Italie (ES-MIL)	CTP2E: Tests concluants
Luxembourg (CSD LU LuxCSD S.A.)	NA

Place de dénouement	Statut
Pays-Bas (Euroclear Nederland)	CTP2E: Tests concluants
Portugal (Euronext Securities Porto)	CTP2E: Tests concluants
Slovénie (CSD SI)	CTP2E: Ouverts aux tests

**PAS DE NOUVEAUTÉ DEPUIS  
LE DERNIER TMC**

# ANALYSE PAR DOMAINE DE FONCTIONNALITÉ

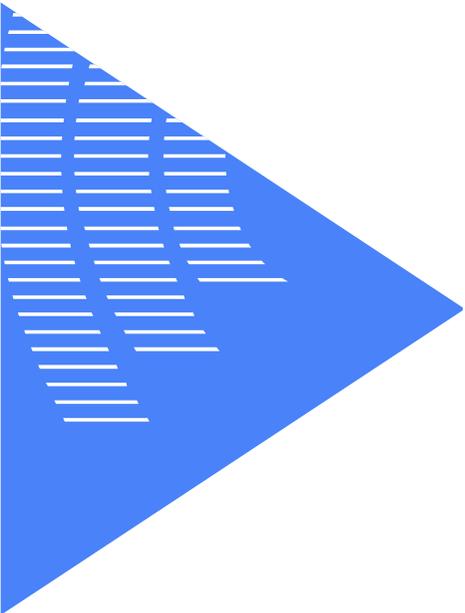
## TITRES - CCBM

### Par ISIN en CTP2e depuis la purge – Focus avec Clearstream Bank Luxembourg

ISIN	Canal	Statut
AT	A2A	CTP2E: Tests concluants
	U2A	CTP2E: Tests concluants
BE	A2A	CTP2E: Tests concluants
	U2A	CTP2E: Tests concluants
DE	A2A	CTP2E: Tests concluants
	U2A	CTP2E: Tests concluants
ES	A2A	CTP2E: Tests concluants
	U2A	CTP2E: Tests concluants
EU	A2A	CTP2E: Tests concluants
	U2A	CTP2E: Tests concluants

ISIN	Canal	Statut
FR	A2A	CTP2E: Tests concluants
	U2A	CTP2E: Ouvert aux tests
IT	A2A	CTP2E: Tests concluants
	U2A	CTP2E: Tests concluants
LU	A2A	CTP2E: Tests concluants
	U2A	CTP2E: Tests concluants
NL	A2A	CTP2E: Tests concluants
	U2A	CTP2E: Ouvert aux tests
XS	A2A	CTP2E: Tests concluants
	U2A	CTP2E: Tests concluants

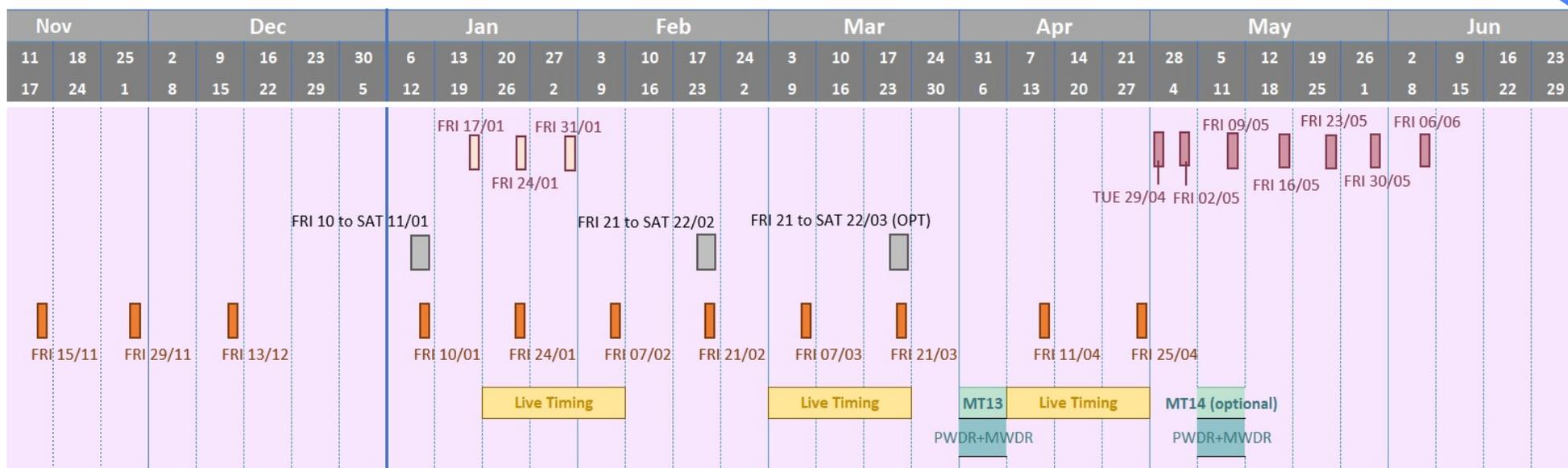
PAS DE NOUVEAUTÉ DEPUIS LE DERNIER TMC



# ANNEXES



# ACTIVITÉS EN PRÉ-PRODUCTION



- **Trois phases de Live-Timing** – alignement du chronogramme Pré-Production sur le chrono de Production - sont prévues :
  - Semaines du 20 janvier 2025 au 9 février 2025 ;
  - Semaines du 3 mars 2025 au 23 mars 2025 ;
  - Semaines du 7 avril 2025 au 27 avril 2025, après le test de migration 13.
- **2 tests de migration** de type « Répétition générale des Semaines de préparation et du Week-end de migration » :
- Migration des OST et des créances privées + migration des positions. Participation exigée le week-end.
  - **1 test obligatoire (Test n° 13)** du 28 mars 2025 au 6 avril 2025.
  - **1 test optionnel (Test n° 14)** du 2 mai 2025 au 11 mai 2025.

# ACTIVITÉS EN PRÉ-PRODUCTION

- **Autres informations sur les tests**

- **Cas de test fondamentaux**

La deadline pour finaliser les cas de test fondamentaux est fixée au 20 décembre 2024.

- **Opérations sur titres**

La BCE souhaite que les OST électives soient testées du 02/12 au 20/12/2024, et l'organisation d'une campagne OST du 10/02 au 28/02/25

- **Opérations de politique monétaire**

Trois campagnes OMO sont envisagées :

- Du 25/11/2024 au 13/12/2024
- Du 27/01/2025 au 07/02/2025
- Du 03/03/2025 au 19/03/2025

- **ECONS**

Deux tests ECONS sont envisagés :

- 17 ou 18/12/2024
- 11/02/2025

- Des tests opérationnels sont prévus en Pré-Production

T2S/T2 Restart After Disaster	UTEST	05/12/2024
Restart After Disaster (RAD) test. ECMS recovery after an inter-regional failover with loss of data	UTEST	Q1 2025
Delays of the CLM business day or postponement of CLM events	UTEST	Q1 2025





STABILITÉ  
FINANCIÈRE  
ET OPÉRATIONS