

# TEST MANAGER CALL

## Réunion de suivi

ARC – DMPM – DGSO

# 10 décembre 2024

*BDF-Public*



STABILITÉ  
FINANCIÈRE  
ET OPÉRATIONS

## POINT D'ACTUALITÉ

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

### La dernière version d'ECMS a été déployée en Pré-Production le 30/11

- ▶ La Final Release Note correspondant à cette version (RN-40.01-14.5.X) a été publiée sur l'extranet ([lien](#)).

### La nouvelle version des ECMS Testing Conditions a été publiée le 02/12

- ▶ [Lien](#)
- ▶ Cette nouvelle version est à jour de la version déployée le 30/11 en environnement de Pré-Production d'ECMS.

# POINT D'ACTUALITÉ

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

- ▶ Les contreparties devaient renvoyer le formulaire en format excel au plus tard le 03/12 pour relecture par la Banque de France.
- ▶ La revue des Registration Forms par la Banque de France est en cours, celle-ci fournira ses observations au plus tard le 10/12.

## Tests ECONS

- ▶ Un test a eu lieu en Pré-Production le 04/12/2024 de 10h à 11h pour permettre aux Banques centrales nationales de tester les paramétrages uniquement.
- ▶ Un test est prévu le 12 décembre en Pré-Production impliquant les contreparties: **ce jour là, il est déconseillé d'envoyer des fichiers de créances privées entre 9h00 et 13h00.**
- ▶ Pour les créances privées, la fonctionnalité n'est pas encore pleinement opérationnelle : absence de mise en suspens des démobilités lorsque le mode de contingence est activé.
- ▶ Un premier jet de la documentation a été partagé à la Place d'ici la fin de la semaine

# POINT D'ACTUALITÉ

## Organisation 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 est placé en live-timing
- ▶ **Les tests de volumétrie peuvent se produire le vendredi 13 décembre 2024.** La seule différence du vendredi avec les autres jours est que le vendredi demeure en journée réduite de type Release Day (avec cut-off à 13h45). Néanmoins les contreparties peuvent continuer à envoyer leurs flux comme en Production ce jour là.
- ▶ Au cours du Live-Timing, le chronogramme d'ECMS est 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 (sauf restriction sur les démobilisations, lorsqu'elles dépassent 10 000 par fichier).
- ▶ Les contreparties ont commencé les envois depuis le 2 décembre 2024.

# POINT D'ACTUALITÉ

## Changement de BIC de la Banque de France dans ECMS prévu le 10 décembre 2024

- ▶ Afin de permettre le bon traitement de la facturation, la Banque de France prévoit de faire évoluer son BIC dans ECMS (actuellement BDFEFR2LXXX) afin de l'aligner sur son BIC dans CRDM (BDFEFR2TXXX) le 10 décembre 2024.
- ▶ Des tests de non régression ont été menés en EAC qui n'ont mis en évidence aucune régression suite à ce changement.
- ▶ En revanche, des impacts ont été identifiés sur plusieurs messages utilisés par les Contreparties. 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. La Banque de France prendra l'attache des contreparties qui doivent refaire des tests en A2A.

**Nota Bene** : suite à ce changement, un impact a été identifié hors ECMS, sur les messages sortants de CLM lorsque des paiements instruits par ECMS sont traités : lorsque CLM traite un paiement sur le Main Cash Account, l'application envoie une notification au détenteur du compte la notifiant d'un mouvement sur le compte (camt.054). Cette notification reprend les balises Debtor et Creditor de l'ordre de paiement, correspondant fonctionnellement aux entités faisant l'objet du paiement.

- ▶ Les paiements instruits par ECMS sont ceux liés au règlement et au remboursement des OMO, au règlement et au remboursement du prêt marginal, à la mobilisation et à la démobilisation de collatéral espèces et au règlement des opérations sur titres.

# POINT D'ACTUALITÉ

## Changement de BIC de la Banque de France dans ECMS – BIC modifiés

► Les BIC concernés par ce changement sont les suivants

Fonctionnalité	Cas fondamentaux associés	Message modifié	Balise modifiée	Avant le 10 décembre 2024	Après le 10 décembre 2024
Demande de rapport	ECMS_TC_CPTY_21 ECMS_TC_CPTY_22	admi.005	/Document/RptQryReq/RptQryCrit/SchCrit/RspnsblPtyId/Id/AnyBIC	BDFEFR2LXXX	BDFEFR2TXXX
		colr.016	/Document/CollAndXpsrRpt/Oblgtn/PtyA/Id/AnyBIC	BDFEFR2LXXX	BDFEFR2TXXX
		semr.002	/Document/SctiesBalCtdyRpt/AcctSvcr/Id/AnyBIC /Document/SctiesBalCtdyRpt/IntrmyInf/Id/Id/AnyBIC	BDFEFR2LXXX	BDFEFR2TXXX
Modification de la ligne maximale de crédit	ECMS_TC_CPTY_11	camr.011	/Document/ModifyLmt/LmtDtIs/LmtId/Cur/SysId/MktInfrstrctrId/Prtry	BDFEFR2LXXX	BDFEFR2TXXX
Appel de marge	NA	colr.003	/Document/MrgnCallReq/Oblgtn/PtyA/AnyBIC	BDFEFR2LXXX	BDFEFR2TXXX
Mobilisation de collatéral espèces	ECMS_TC_CPTY_8 ECMS_TC_CPTY_9	pacs.009	/Document/FICdtTrf/CdtTrfTxInf/Dbtr/FinInstnId/BICFI	BDFEFR2LXXX	BDFEFR2TXXX
		pacs.010	/Document/FIDrctDbt/CdtInstr/Cdtr/FinInstnId/BICFI	BDFEFR2LXXX	BDFEFR2TXXX
		colr.003	/Document/MrgnCallReq/Oblgtn/PtyA/AnyBIC	BDFEFR2LXXX	BDFEFR2TXXX
Demande de prêt marginal	ECMS_TC_CPTY_19	pacs.009	/Document/FICdtTrf/CdtTrfTxInf/Dbtr/FinInstnId/BICFI	BDFEFR2LXXX	BDFEFR2TXXX
		pacs.010	/Document/FIDrctDbt/CdtInstr/Cdtr/FinInstnId/BICFI	BDFEFR2LXXX	BDFEFR2TXXX

# POINT D'ACTUALITÉ

## Impact hors ECMS

► Un impact du changement de BIC a été identifié sur les notifications envoyées par CLM en cas de mouvement sur le MCA.

Fonctionnalité	Cas fondamentaux associés	Message modifié	Balise modifiée
Notification en cas de mouvement sur le MCA	Règlement et remboursement des opérations de politique monétaire	camt.054	/Document/BkToCstmrDbtCdtNtfctn/Ntfctn/Ntry/NtryDtIs/TxDtIs/Rlt dPties/Dbtr/Pty/Id/OrgId/AnyBIC
	Prêt marginal		/Document/BkToCstmrDbtCdtNtfctn/Ntfctn/Ntry/NtryDtIs/TxDtIs/Rlt dPties/Cdtr/Pty/Id/OrgId/AnyBIC
	Mobilisation et démobilitation de collatéral espèces		
	Paiement d'opération sur titre		

# POINT D'ACTUALITÉ

## BIC pour lesquels il n'y a AUCUN CHANGEMENT

Fonctionnalité	Message	Balise	Correspond fonctionnellement	Avant le 10 décembre	Après le 10 décembre
Tous les messages	head.001	/AppHdr/Fr/FlId/FinInstnId/Othr/Id /AppHdr/To/FlId/FinInstnId/Othr/Id	Adresse spécifique de la BCN pour le routage fonctionnel	BDFEFR2LXXX	BDFEFR2LXXX
Prêt marginal OMO Collatéral espèces	pacs.009	/Document/FICdtTrf/CdtTrfTxInf/InstgAgt/FinInstnId/BICFI	Numéro de compte CLM MCA de la BCN	BDFEFR2TCMS	BDFEFR2TCMS
Prêt marginal Collatéral espèces	pacs.010	/Document/FIDrctDbt/CdtInstr/InstgAgt/FinInstnId/BICFI	Numéro de compte CLM MCA de la BCN	BDFEFR2TCMS	BDFEFR2TCMS
Prêt marginal	Camt.056	Reprend le BIC du pacs.009	Numéro de compte CLM MCA de la BCN	BDFEFR2TCMS	BDFEFR2TCMS
Mobilisation titres	sese.023	Demobilisation /Document/SctiesSttlmTxInstr/DlvrgSttlmPties/Pty1/Id/AnyBIC Mobilisation /Document/SctiesSttlmTxInstr/RcvgSttlmPties/Pty1/Id/AnyBIC	BIC du propriétaire du compte en T2S	Mobilisation domestique BDFEFR2T121	Mobilisation domestique BDFEFR2T121
Mobilisation titres et rapport sur les transactions titres	sese.024 sese.025 sese.020 semt.017 semt.018	Reprend le BIC du sese.023	BIC du propriétaire du compte en T2S	Mobilisation domestique BDFEFR2T121	Mobilisation domestique BDFEFR2T121

# POINT D'ACTUALITÉ

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

- ▶ La Banque de France proposera un programme de formation sur les fonctionnalités ECMS à partir du mois de janvier 2025, afin de contribuer à l'adaptation opérationnelle des contreparties françaises et compléter leurs propres efforts de formation.
- ▶ Il prendra la forme de webinaires combinant la présentation des règles de gestion des fonctionnalités et des démonstrations sur l'application.
- ▶ Le calendrier des webinaires sera diffusé la semaine prochaine.

# ANALYSE PAR DOMAINE DE FONCTIONNALITÉ : CREANCES PRIVEES

## Retour sur la reprise des tests Créances Privées

- ▶ Les tests d'envoi de volumes « normaux » ont repris le 2 décembre 2024, sauf concernant les démobilisations (pour rappel : limite à 10000 démobilisations par fichier)
- ▶ Les temps de traitement sont fortement améliorés
- ▶ Une présentation sur la réinitialisation du mois de janvier sera faite prochainement.

# ANALYSE PAR DOMAINE DE FONCTIONNALITÉ

## CREDIT CLAIMS ANNEXE PROBLEMES OUVERTS

Problem ID	Priority	Business Description/Summary/testing limitation	Target delivery date
<a href="#"><u>150534</u></a>	Medium	<i>Wrong mapping of the preparation date and time leading to rejection because of BRCCF11 ("The creation date time should be less or equal to the ECMS system date and time").</i>	TBD
<a href="#"><u>150533</u></a>	Medium	<i>Receive CC File with multiple MOB's instructions based on same guarantee --&gt; only one position of one credit claims is created</i>	TBD

# ANALYSE PAR DOMAINE DE FONCTIONNALITÉ

## CREDIT CLAIMS ANNEXE PROBLEMES OUVERTS

Problem ID	Priority	Business Description/Summary/testing limitation	Target delivery date
<a href="#"><u>150163</u></a>	Medium	<i>ECMS_EAC_NL_CreditClaims: CCU Instructions rejected - Creditor is no more filled causing then the rejection of the instruction CCU with BRCCRU02.</i>	TBD
<a href="#"><u>149666</u></a>	Medium	<i>CC Position incorrect - The CCu or CCOAU event is not properly closing the previous position (The validity end dates remain filled with infinite date)</i>	TBD
<a href="#"><u>149644</u></a>	Medium	<i>Credit claim with pending CCOAU instruction does not present in statement of holding - position created with the CCU or the CCOAU event is without counterparty Asset account.</i>	TBD
<a href="#"><u>147801</u></a>	Medium	<i>The issue is related to the parameter (QMNAME(AECMS) MAXUMSGS), which after receiving CLM notification, the movement to update a demob instruction was locking the pool.</i>	TBD
<a href="#"><u>146055</u></a>	Medium	<i>Credit Claim matured and demobilized but generated on SoH</i>	TBD
<a href="#"><u>142372</u></a>	Medium	<i>Issue with show history on CC file when large number of instructions</i>	TBD
<a href="#"><u>135911</u></a>	Medium	<i>An error occurs when trying to visualize the CCfile history</i>	TBD

# ANALYSE PAR DOMAINE DE FONCTIONNALITÉ

## CREDIT CLAIMS ANNEXE PROBLEMES OUVERTS

<a href="#">148688</a>	Medium	CC file with only demobilisations: valuation performed twice - valuation added for the demobilisation appears after the demobilisation global movement	TBD
<a href="#">148716</a>	Medium	DEMOB caused decrease movement on wrong account	TBD
<a href="#">148723</a>	Medium	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	TBD
<a href="#">148723</a>	Medium	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	TBD
<a href="#">148800</a>	Medium	U2A CCU of a mobilised credit claim rejected - Receiving CC File after cut-off , once processed on D+1 via Op Day CC File is rejected and also BR are performed at the level of Instruction	TBD
<a href="#">148853</a>	Medium	Recycle CCR&MOB in status "Waiting manual intervention" received on D recycled on D+1 after creation of obligor on D+1==> mob rejected	TBD
<a href="#">140325</a>	Medium	Duplication checks on rating reference instruction	TBD
	Medium	Credit claims demobilisations stay blocked in status Waiting for Global Collateral Position Update with pool capped by a	TBD

PRÉSENTATION • DATE 2023

# ANALYSE PAR DOMAINE DE FONCTIONNALITÉ : CORPORATE ACTIONS

## ➤ Nouvelle Phase de tests OST (16/12-20/12)

Test cases planning - December				December				
Cases	Group	CAEV	Isin	Mon 16	Tue 17	Wed 18	Thu 19	Fri 20
C01	Reorg	BIDS	FR0013246873	ANOU PWAL Start			PWAL End RDDT/MKDT	PAYD
				Period of Clients & NCB to instruct on partial or full positions				
C02	Meeting	BMET (Announcement only)	FR0013128584	ANOU (Announcement Only)				

### 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.

**Boîte mail dédiée aux tests OST**

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

# ANALYSE PAR DOMAINE DE FONCTIONNALITÉ

## CORPORATE ACTIONS

### ANNEXE PROBLEMES OUVERTS

Problem ID	Priority	Business Description/Summary/testing limitation	Target delivery date
<u>145917</u>	Medium	<i>Megacor alerts need to be improved.</i>	<b>21/12/2024</b>
<u>149624</u>	Medium	<i>Seev.035 REVR - CCB process. Wrong checking on MegaCor-0410: CORP085</i>	<b>21/12/2024</b>
147186	Medium	Seev.031 wrong balance sent to the counterparty	21/12/2024
147146	Medium	Client and market position do not reflect correctly and clearly the reversal of a security movement.	21/12/2024
145419	Medium	seev.035 sent to counterparty. Wrong <BlckdBal> and <InstdBal>	21/12/2024

# 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

- ▶ Plusieurs contreparties nous ont informé ne toujours par recevoir certains reportings
- ▶ Nous sommes donc en cours de vérification des paramétrages pour chacune d'elle

# 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
<u>150249</u>	High	<b>Wrong Field "CollAmt Ccy" For Credit Claims in the Colr.016</b>	TBD
148842	Medium	Pool projection for all CPTY pools – 125 out of 783 in status failed	TBD
146945	Low	Banking Group Manager has no view on the consolidated banking group pool due to "internal error"	TBD
147238	Medium	Wrong values for colr.016	TBD
147145	Medium	Pool Position Query Rejected for "CAIXESBBXXX"	TBD
136627	High	Issue with colr.016 timestamps	TBD
145081	Medium	Pool Projection report showing Failed for counterparty	TBD
141832	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

<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="#"><u>150514</u></a>	Medium	<b>Reporting-Outstanding Credit Operations-Duplicated Principal line displayed</b>	TBD
<a href="#"><u>149995</u></a>	Medium	<b>Concentration Limit Check Report – No content in columns Pool collateral Value and Previous ISIN Value Before Haircut are displayed</b>	TBD
<a href="#"><u>149778</u></a>	Medium	<b>Concentration Limit Check Report – Search Criteria</b>	TBD
<a href="#"><u>149755</u></a>	Medium	<b>Field “Counterparty” in the Concentration Limit Check Report List Screen is filled with the internal Party ID with 5 digits</b>	TBD
<a href="#"><u>147071</u></a>	Medium	<b>Performance issue when downloading SoH PDF report</b>	21/12/2024
<a href="#"><u>145059</u></a>	Medium	<b>CEPH accrued interest” left empty on screen “Marketable Assets Collateral Holdings Report</b>	21/12/2024
<a href="#"><u>140892</u></a>	Medium	<b>SoH - Sometimes NCB Participant Type is set as COUNTERPARTIES and other times as CROSS NCBs for the same Internal Asset Account</b>	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="#"><u>150514</u></a>	Medium	<b>Reporting-Outstanding Credit Operations-Duplicated Principal line displayed</b>	TBD
<a href="#"><u>149995</u></a>	Medium	<b>Concentration Limit Check Report – No content in columns Pool collateral Value and Previous ISIN Value Before Haircut are displayed</b>	TBD
<a href="#"><u>149778</u></a>	Medium	<b>Concentration Limit Check Report – Search Criteria</b>	TBD
<a href="#"><u>149755</u></a>	Medium	<b>Field “Counterparty” in the Concentration Limit Check Report List Screen is filled with the internal Party ID with 5 digits</b>	TBD
<a href="#"><u>147071</u></a>	Medium	<b>Performance issue when downloading SoH PDF report</b>	21/12/2024
<a href="#"><u>145059</u></a>	Medium	<b>CEPH accrued interest” left empty on screen “Marketable Assets Collateral Holdings Report</b>	21/12/2024
<a href="#"><u>140892</u></a>	Medium	<b>SoH - Sometimes NCB Participant Type is set as COUNTERPARTIES and other times as CROSS NCBs for the same Internal Asset Account</b>	TBD

# ANALYSE PAR DOMAINE DE FONCTIONNALITÉ

## MULTIPOOLING ANNEXE PROBLEMES OUVERTS

Problem ID	Priority	Business Description/Summary/testing limitation	Target delivery date
<a href="#"><u>150392</u></a>	<b>Low</b>	<b><i>CC transfers - CC instrument once mobilized onto the receiving account wrongly shows Position Date = Origination Date</i></b>	<b>TBD</b>
<a href="#"><u>150248</u></a>	<b>Low</b>	<b><i>MA transfer should not include a credit line update</i></b>	<b>TBD</b>
<a href="#"><u>134038</u></a>	<b>Medium</b>	<b><i>Multiple issues with internal transfer of CCs</i></b>	<b>TBD</b>
<a href="#"><u>149409</u></a>	Low	Old transfer blocked	TBD
<a href="#"><u>149392</u></a>	Low	Not all MA positions are displayed in the transfer screen	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)
- ▶ Liquidity Providing Operations (LPO), Liquidity Absorbing Operations (LAO), Interactions avec TOP, Gestion des intérêts

### OMOs : campagne en cours du 25/11 au 11/12/2024

- ▶ Périmètre : MRO, LTRO et LTRO ER, FTD, USD (< 7 and >7 days), 15 participants BDF
- ▶ A ce jour deux incident mineurs (settlements non effectués pour 1 contrepartie) + problème d'arrondi affectant le calcul des intérêts (1 centime d'écart) : PBI en cours.
- ▶ Corrections vérifiées : gestion des remboursements anticipés LTRO, gestion des FTD, chargement des allotments reçus de TOP, intérêts USD, changement de taux FX rate, changement de taux MRO pour impact LTRO, intérêts négatifs (LTRO)

Tenders	Tender Name	TOP REF ID (used in xml)	25/11/24	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	20550010	AL/SE				MAT						T2/T2S RAD									ECONS test
2	FTD (standard)	20550011			AL/SE						MAT		T2/T2S RAD									ECONS test
3	USD operation	20550012	AL	SE								MAT	T2/T2S RAD									ECONS test
4	LTRO for early repayment	20550013	AL			SE						MAT	T2/T2S RAD									ECONS test
5	USD operation for period > 7 d	20550014	AL	SE	FX rates file					NEW FX rates			T2/T2S RAD			NEW FX rate	MAT					ECONS test
6	Early repayment on LTRO	20550015					AL			SE			T2/T2S RAD									ECONS test
7	LTRO with change in rate	20550016			AL						SE		T2/T2S RAD								MAT	ECONS test
8	LTRO not indexed	20550017							AL	SE			T2/T2S RAD								MAT	ECONS test
9	Standard LTRO - 3 months	20550018									AL		T2/T2S RAD									ECONS test
																						MAT (3 mo
ECMS Operator actions / Value of system parameters																						
A1	Parameter: automatic mobilisation of FTD as	Yes	Yes	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)										ALL (default netting parameter)										
A3	MRO values set up		4	4	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 AL Time		12:00 CET																				
USD AN Time		14:00 CET - N/A																				
USD AL Time		12:00 CET																				
LTRO AN Time		14:00 CET - N/A																				
LTRO AL Time		13:00 CET																				
FTD AN Time		08:45 CET - N/A																				
FTD AL Time		11:00 CET																				
ER - AL Time		13:00 CET																				
		Rates																				
		Value																				
		MRO fixed rate		4																		
		LTRO fixed spread		0																		
		USD fixed rate		5,05																		
		USD spot rate		1,1100																		
		FTD fixed rate		3,50																		
		LTRO rate for op 8		3,75																		

# 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="#">105835</a>	<b>High</b>	<b>Report with duplicated records   TOP test campaign</b>	<b>TBD</b>
<a href="#">120932</a>	<b>Medium</b>	<b>Interests seen twice, strange maturity date, missing principal amounts, no early repayments seen</b>	<b>TBD</b>
<a href="#">148763</a>	Medium	Standing facility interest amount not debited and standing facility not closed on the correct day	TBD
<a href="#">148709</a>	Medium	APPR Global interest for an AML is still showing up in pool overview, even though the AML is closed.	TBD
<a href="#">148702</a>	Medium	MLOR Operation error	TBD
<a href="#">149124</a>	Medium	Reservation date is not calculated (For tender with 1 day gap between Allotment and settlement)	TBD
<a href="#">148559</a>	Medium	Wrong interest for MRO Operation	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>150650</u></a>	Medium	<i>Maximum credit line value change under Credit line set-up had no impact</i>	TBD
<a href="#"><u>149877</u></a>	Medium	<i>Credit line got updated and increased without given reason or collateral backing!</i>	TBD
<a href="#"><u>149764</u></a>	Medium	<i>There are some different typos in the Concentration Limit Check Report – List Screen.</i>	TBD
<a href="#"><u>149747</u></a>	Medium	<i>'Collateral &amp; credit – payment &amp; credit line' screen regular payment with amount = 0</i>	TBD
<a href="#"><u>149527</u></a>	Medium	<i>ECMS did not send the colr.003 when a margin call is created nor updated</i>	TBD

# ANALYSE PAR DOMAINE DE FONCTIONNALITÉ

## GLOBAL CREDIT AND COLLATERAL POSITION ANNEXE PROBLEMES OUVERTS

<a href="#">148722</a>	Medium	Payment Confirmation Impacted with Error	TBD
<a href="#">148911</a>	Medium	Ineligible asset is not being displayed within the obligation failure report, despite being part of a given counterparty pool	TBD
<a href="#">148796</a>	Medium	Error code FRZN015 after credit freezing is inconsistent with business rules	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="#">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
147709	Medium	Cash collateral position with negative amount.	21/12/2024

# 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="#"><u>150452</u></a>	<b>Low</b>	<b><i>Error message after treating last alert</i></b>	<b><i>TBD</i></b>
<a href="#"><u>149705</u></a>	<b>Medium</b>	<b><i>Instruction Type combo box options is incomplete</i></b>	<b><i>21/12/2024</i></b>
<a href="#"><u>149601</u></a>	<b>Medium</b>	<b><i>SoT and SoPT list screen titles are wrongly displayed</i></b>	<b><i>TBD</i></b>
148448	Low	Doesn't work the search criteria with the field Currency on the screen Marketable Assets Collateral Holding Report	21/12/2024
148266	Medium	Manual Rejection Notification cannot be viewed	21/12/2024

# 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

## PAS DE NOUVEAUTÉ DEPUIS LE DERNIER TMC

# 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.

#### ► Communication du 04/12: (SERI241204137718) Tests désormais possibles sur SI, EE, LT, LV, FI, HR et IE en LuxCSD

- Il est désormais possible de réaliser des tests sur les ISINs en SI, EE, LT, LV, FI, HR et IE en LuxCSD.
- Comme pour les autres instructions de (dé)mobilisations en LuxCSD, il est nécessaire de commencer par une démobilisation avant de pouvoir mobiliser.

# 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

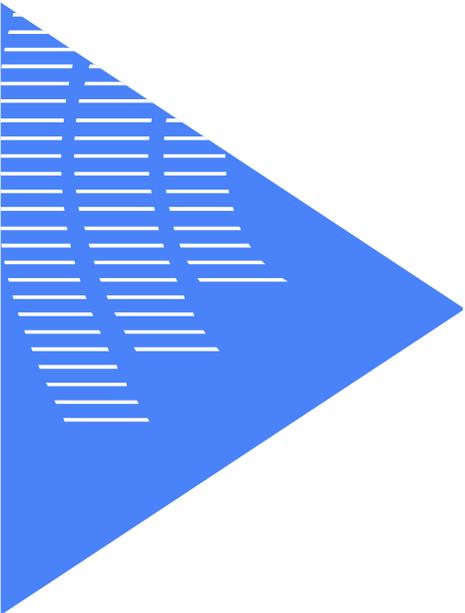
ISIN	Canal	Statut
FR	A2A	CTP2E: Tests concluants
	U2A	CTP2E: Ouvert aux tests
IT	A2A	CTP2E: Tests concluants
	U2A	CTP2E: Tests concluants
LU	A2A	CTP2E: Tests concluants
	U2A	CTP2E: Tests concluants
NL	A2A	CTP2E: Tests concluants
	U2A	CTP2E: Ouvert aux tests
XS	A2A	CTP2E: Tests concluants
	U2A	CTP2E: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

PAS DE NOUVEAUTÉ DEPUIS LE DERNIER TMC

# ANALYSE PAR DOMAINE DE FONCTIONNALITÉ

## TITRES ANNEXE PROBLEMES OUVERTS

Problem ID	Priority	Business Description/Summary/testing limitation	Target delivery date
<a href="#"><u>151336</u></a>	Low	<i>The issue is that if a MAI is cancelled via U2A, an extra sese.027 is generated.</i>	TBD



# ANNEXES



STABILITÉ  
FINANCIÈRE  
ET OPÉRATIONS