

Destinataires :

- MCA
- RTGS DCA
- TIPS DCA

Info-SERI n°310

13 avril 2023

FONCTIONNEMENT DES OVERNIGHT DEPOSIT

Suite aux premières semaines de production sur T2, nous souhaitons rappeler aux participants contrepartie de politique monétaire la procédure à suivre pour effectuer un dépôt sur leur compte de facilité de dépôt.

Pour mettre en place un dépôt à vue, un participant peut recourir à un **transfert de liquidité**:

- **au sein de CLM** : de son compte espèces principal (MCA) vers le compte de facilité de dépôt qui lui est dédié.
Ce transfert peut avoir lieu **pendant la période de règlement en temps réel (RTS) de CLM et jusqu'au cut-off des facilités permanentes (de 19h00 à J jusqu'à 18h15 J+1)**.
- **via un transfert immédiat de liquidité** d'un DCA RTGS / d'un sous-compte RTGS / d'un compte CB RTGS / d'un compte TIPS vers le compte de facilité de dépôt qui lui est dédié.
Ce transfert peut avoir lieu **pendant la fenêtre de règlement disponible pour les transferts de liquidité (19h30 à J jusqu'à 18h00 J+1 pour RTGS et TIPS)**. Il est à noter que le cut-off du côté RTGS est plus précoce que celui de CLM afin que les soldes de fin de journée des comptes RTGS (à 18 heures) soient pris en compte lorsqu'un participant a besoin d'utiliser la facilité de prêt marginal. En conséquence, ces soldes ne peuvent plus être modifiés au-delà de 18h00 pour le même jour ouvrable.
- **via un transfert de liquidité par ordre permanent (standing order)** d'un DCA RTGS / d'un compte CB RTGS vers un compte de facilité de dépôt.
Ce transfert peut avoir lieu **pendant la fenêtre de règlement disponible pour les transferts de liquidité (19h30 à J jusqu'à 18h00 J+1)**.

En outre, il est possible d'envoyer plusieurs ordres de transfert de liquidité pour constituer sa facilité de dépôt – le montant global sur le compte de facilité de dépôt est augmenté en conséquence.

Contact	Courriel	Téléphone	Télécopie
Direction du SERI	seri@banque-france.fr	+ 33 1 42 92 61 90	+ 33 1 42 97 76 31
SERI-SAR Enregistrement	t2bf-admin@banque-france.fr	+ 33 1 42 92 24 82	+ 33 1 42 92 24 45
SERI-T2BF Support PROD	t2bf@banque-france.fr	+ 33 1 42 97 79 00	+ 33 1 42 92 98 58
SERI-T2BF TESTS	2320-CSLD-UTEST-UT@banque-france.fr	+ 33 1 42 97 79 88	+ 33 1 42 92 63 45
Adresse postale : SOB-2320 DIIF-SERI 75049 Paris Cedex 01			

BCE : <https://www.ecb.europa.eu/paym/t2/html/index.en.html>

BDF : <https://www.banque-france.fr/fr/info-seri-arc>

OVERNIGHT DEPOSITS

Following the first weeks in operations in T2, we would like to remind our monetary policy participants of the procedure to be followed for making an overnight deposit.

In order to set up an overnight deposit, a participant **can transfer liquidity**:

- **within CLM**: from its Main Cash Account (MCA) to the overnight deposit account dedicated to it.
This can take place **during the CLM Real Time Settlement (RTS) period and until the cut-off for standing facilities (from 19h00 at D to 18h15 at D+1)**.
- **via immediate liquidity transfer** from an RTGS DCA / RTGS sub-account / RTGS CB Account / TIPS Account to an overnight deposit account.
This can take place **during the available settlement window for liquidity transfers (from 19h30 at D to 18h15 at D+1 for RTGS and TIPS)**. It is noted that the cut-off on the RTGS side needs to be earlier compared with CLM in order to allow that the end of day balances of the RTGS accounts (as at 18:00) are considered in view of a participant's need to make use of the marginal lending facility. Accordingly, there cannot be further changes made to those balances (e.g. until 18:15) for the same business day.
- **via a standing order liquidity transfer** from an RTGS DCA / RTGS CB Account to an overnight deposit account.
This can take place **during the available settlement window for liquidity transfers (from 19h30 at D to 18h00 at D+1)**.

Additionally, it is **possible to send several liquidity transfer orders to set up overnight deposits** – the overall amount on the deposit account is increased accordingly.

Contact	Courriel	Téléphone	Télécopie
Direction du SERI	seri@banque-france.fr	+ 33 1 42 92 61 90	+ 33 1 42 97 76 31
SERI-SAR Enregistrement	t2bf-admin@banque-france.fr	+ 33 1 42 92 24 82	+ 33 1 42 92 24 45
SERI-T2BF Support PROD	t2bf@banque-france.fr	+ 33 1 42 97 79 00	+ 33 1 42 92 98 58
SERI-T2BF TESTS	2320-CSLD-UTEST-UT@banque-france.fr	+ 33 1 42 97 79 88	+ 33 1 42 92 63 45
Adresse postale : SOB-2320 DIIP-SERI 75049 Paris Cedex 01			

BCE : <https://www.ecb.europa.eu/paym/t2/html/index.en.html>

BDF : <https://www.banque-france.fr/fr/info-seri-arc>