

TEST MANAGER CALL

Réunion de suivi

ARC – DMPM – DGSO

03 octobre 2024

POINT D'ACTUALITÉ

Report de la Mise en production d'ECMS au premier semestre 2025.

- ▶ La nouvelle date de la MEP sera annoncée par la BCE en octobre 2024, à l'issue des discussions en cours.
- ▶ SERI240920134495 - [ECMS] ECMS Terms of Reference daté du 16 septembre 2024 - report de la mise en production d'ECMS

Publication du communiqué de presse Launch of Eurosystem collateral management system rescheduled sur les site internet de la BCE

- ▶ SERI240927134838

Maj ECMS info pack sur le site de la BCE

- ▶ “It will go live in the first half of 2025. The exact launch date will be communicated in October 2024.”

[ECMS info pack - introduction to the ECMS](#)

[Business Description Document for the ECMS v1.4 Septembre 2024](#)

POINT D'ACTUALITÉ

CRM – gestion des demandes SERI

- ▶ Afin de faciliter la gestion des demandes SERI à venir, la Banque de France procède actuellement à la clôture des demandes issues des précédentes phases de test et n'étant plus vérifiables en raison des purges des données transactionnelles ayant eu lieu en environnement de pré-Production.
- ▶ La Banque de France vous informera lors de la clôture de votre demande SERI.
- ▶ Dans le cas où vous rencontrez un blocage déjà rencontré précédemment, merci de le déclarer à l'adresse UTEST-ECMS via une nouvelle demande et non via une référence SERI existante.

Publications Banque de France

- ▶ (SERI240904133807) [ECMS] Publications de la BCE et de la Banque de France sur l'harmonisation des règles de gestion des garanties de l'Eurosystème dans le cadre du lancement d'ECMS
- ▶ Nouvelle version du mode opératoire sur la (dé)mobilisation du collatéral titre (V1.3) sur l'extranet:
 - Ajout d'indications sur l'annulation des (dé)mobilisations de titre
 - Suppression de la mention du PBI-128412 (problème de connexion entre ECMS et CLM)

ECMS Final Release Note – Extranet / Assistance Banque de France

- ECMS Final Release Note RN-37.01-14.2.X_v1.1
- ECMS Final Release Note RN-37.02-14.2.X_v1.0

ACTUALITÉ RELATIVE AUX TESTS

Dernière version du logiciel (version 14.2.4) a été déployée le 28/09/2024 en Pré-Production

► Elle contient des correctifs pour 66 PBI et inclut l'information sur les nouvelles restrictions quant aux volumes applicables aux Credit Claims.

La Final Release Note correspondant à cette version et listant les 43 PBI concernant directement les contreparties est disponible sur l'extranet T2BF à la rubrique « Release Note » ([lien direct](#)).

► La livraison de la prochaine version est prévue au 05/10/2024.

► L'environnement de pré-production est accessible depuis le 30 septembre au matin.

Suspension des tests sur la fonctionnalité Créances privées jusqu'à nouvel ordre.

SERI241001134993

ACTUALITÉ RELATIVE AUX TESTS

Indisponibilité Clearstream Bank Luxembourg

- ▶ L'environnement de test de CBL ne sera pas disponible avant le 7 octobre.
- ▶ Avant cette date, il ne sera donc pas possible de dénouer des instructions en CBL ni de créer de position en prévision de la reprise des tests.

La dernière version des [ECMS Testing Conditions](#) a été publiée le 25/09/2024 sur le site ECMS Professional use

Pour mémoire, publication de la FAQ sur l'extranet

Cette FAQ fournit les réponses aux questions les plus fréquentes des contreparties.

Lien d'accès : <https://www.target2bf.fr/ecms/assistance-banque-de-france>

POINT D'ACTUALITÉ

Activités des contreparties en Production

Une communication a été diffusée le 23 septembre 2024, **SERI240923134599**, pour informer les contreparties que l'environnement de Production d'ECMS a été inhibé depuis cette date.

Une phase complémentaire sera prévue pour permettre aux contreparties des ajustements en pré-Migration selon la nouvelle date de la Mise en production d'ECMS.

ANALYSE PAR DOMAINE DE FONCTIONNALITÉ : CREANCES PRIVEES

Participation

- ▶ Depuis la reprise des tests au 23 septembre, la participation a pu être réalisée sur de petits volumes, les gros volumes dépendant de livraison des correctifs.
- ▶ Les contreparties qui utilisent uniquement la source ECAI pouvaient (jusqu'à la suspension au 1^{er} octobre) continuer les tests sans être impactées par le problème de chargement du fichier FIBEN.

Tests avec Gros volumes

- ▶ **Le feu vert pour la reprise des envois en volumes iso-production n'a pas été octroyé par la Banque de France les correctifs correspondants n'ayant pas été livrés.**

Nouvelles restrictions introduites avec la livraison des correctifs du 28 septembre 2024 :

Limited volume on Credit Claims are to be used. As an example, these are the current timings for processing of the files:

- 251 CCR, 61 CCU and 100 MOB → 33 minutes to be processed.
- 100 CCR AND 100 MOB → 35 MINUTES TO BE PROCESSED.

SERI240930134908

ANALYSE PAR DOMAINE DE FONCTIONNALITÉ

CREANCES PRIVEES ANNEXE PROBLEMES OUVERTS

Credit Claims – 34 Medium and 4 Low priority defects

(SERI241001134993) 01-10-2024 SUSPENSION DES TESTS SUR LA FONCTIONNALITÉ CRÉANCES PRIVÉES

- ▶ Suite au déploiement de la dernière version en Pré-Production, des régressions bloquantes affectent le traitement des instructions de démobilisation. Les fichiers de remise restent bloqués en statut Failed ou Processing dès lors qu'ils incluent des démobilisations.
- ▶ De plus un incident affecte les créances privées évaluées avec la source ICAS, qui sont devenues inéligibles. Cet incident est en cours d'investigation par les équipes techniques pour identifier l'origine du problème.
- ▶ Aussi, **nous vous demandons pour le moment de suspendre les tests Créances privées** dans l'attente du rétablissement du service.

ANALYSE PAR DOMAINE DE FONCTIONNALITÉ : CORPORATE ACTIONS

➤ Bilan - Campagne du 26/09 au 03/10

Test cases planning - September Cycle 2nd Part				
Statut	Cases	Event Id	CAEV	Isin
OK Toutes les contreparties ayant effectué des mobilisations ont bien reçu leurs paiements	C01	INTR0000008935	INTR	FR0012447696
	C02	REDM0000008941	REDM	FR0012447696
	C03	PRED0000008934	PRED - with pool factor	FR0012682060
En cours	C04	MCAL0000009006	MCAL (+Reversal)	FR0012949923
En cours	C05	INTR0000009005	INTR (+Reversal)	FR0013322146
En cours	C06	BIDS0000008997	BIDS	FR0013332988
En cours	C07		INTR (Payment in USD)	FR0014001L06

Boîte mail dédiée aux tests OST

4045-ECMS-OST-TESTS-UT@banque-france.fr

➤ Nouvelle campagne optionnelle du 04/10 au 08/10

Test cases planning			October				
Cases	CAEV	Isin	Fri	Sat	Sun	Mon	Tue
			4	5	6	7	8
C01	INTR	FR001400A5N5	ANOU			RD	PAYD
C02	REDM	FR001400A5N5	ANOU			RD	PAYD
C03	PRED	FR001400F315	ANOU			RD	PAYD

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)

PAS DE NOUVEAUTÉ DEPUIS LE DERNIER TMC

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
116925	Medium	<i>Pool Projection does not include maturing Credit Claims</i>	05/10/2024
142373	Low	<i>[Pool Position & Pool Projection]: EMC Instruction on not allowed EMC Types are still accepted</i>	28/09/2024
141537	Low	Haircut Value always 0% at Pool Position Report	28/09/2024
141639	Low	Colr.016 Report should be generated automatically unfortunately no report was generated nor send to counterparty.	05/10/2024
141237	Low	Pool projection not showing maturity of Non-EUR LPO	05/10/2024
140875	Medium	Pool variation amount in the pool position history screen missing for some cases	05/10/2024
126140	Medium	For FR30056, invalid value for PreHrcutCollVal Ccy field in colr.16 message	TBD
139065	High	Pool position report generated but not received via A2A by counterparties Actual behaviour: Counterparties did not receive the colr.016	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)mobilitation de titres domestiques
- ▶ Rappel: Euroclear Bank demande aux contreparties souhaitant tester avec eux de s'inscrire dans un cycle de tests en écrivant à l'adresse EB.Testing@euroclear.com.
- ▶ 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

Point sur la migration

▶ Les PBI-143165 et INC-144456, provoquant des écarts de valorisation entre la PROD et ECMS, sont en cours d'investigation par les 4CB

Point sur les tests

▶ Certaines instructions de (dé)mobilisation restent en statut Sent for settlement malgré un rejet de l'instruction par T2S:

- INC-145413 pour suivre ce sujet, en attente d'un retour des 4CB.

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	+1
Belgique (Euroclear Bank)	CTP2E: Tests concluants	
Belgique (NBBE)	CTP2E: Tests concluants	+1
Allemagne (CBF)	CTP2E: Tests concluants	
Espagne (Iberclear)	CTP2E: Tests concluants	+1
Finlande (Euroclear Finland)	CTP2E: Tests concluants	
Italie (ES-MIL)	CTP2E: Tests concluants	
Luxembourg (CSD LU LuxCSD S.A.)	CTP2E: Non ouverts aux tests	

Place de dénouement	Statut	
Pays-Bas (Euroclear Nederland)	CTP2E: Tests concluants	+1
Portugal (Euronext Securities Porto)	CTP2E: Tests en cours	
Slovénie (CSD SI)	CTP2E: Ouverts aux tests	

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: Ouverts aux tests
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

+1

+1

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

+1

ANALYSE PAR DOMAINE DE FONCTIONNALITÉ

TITRES ANNEXE PROBLEMES OUVERTS

AUCUN PBI EN COURS

ANALYSE PAR DOMAINE DE FONCTIONNALITÉ

MULTIPOOLING ANNEXE PROBLEMES OUVERTS

Problem ID	Priority	Business Description/Summary/testing limitation	Target delivery date
142957	Low	<i>Multipooling MA transfer and sese.024</i>	<i>19/10/2024</i>
134038	Medium	<i>Multiple issues with internal transfer of CCs</i>	<i>19/10/2024</i>
142309	Low	<i>VNCB Task Asses credit claim eligibility FAILED: Transfer pending but positions and pool updated</i>	<i>05/10/2024</i>
136582	Medium	Update of position on internal asset account is only provisional	05/10/2024

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

PAS DE NOUVEAUTÉ DEPUIS LE DERNIER TMC

OMOs : une prochaine campagne sera organisée du 09/10 au 18/10 en UTEST :

- ▶ Périmètre confirmé : MRO, LTRO et LTRO ER, FTD, USD (< 7 and >7 days)
- ▶ Un mail de candidature a été transmis à tous, afin d'identifier les contreparties intéressées pour y participer et les OMOs qu'elles souhaitent tester. Les réponses seront bouclées cet après-midi.
- ▶ Possibilité d'effectuer un Early repayment anticipé pour les TLTRO3-10 (demande à effectuer sure la BàL UJTEST).

MLOR / AML :

- ▶ Pas de problème constaté depuis PMR11.

ANALYSE PAR DOMAINE DE FONCTIONNALITÉ

OPÉRATIONS DE POLITIQUE MONÉTAIRE ANNEXE PROBLEMES OUVERTS

Problem ID	Priority	Business Description/Summary/testing limitation	Target delivery date
143651	Medium	MPO Expected Payment - Netted payment ID is empty	19/10/2024
131841	Medium	Netting results - remove the reference to ML contract and ML Movement	TBD
142508	Medium	variation in interest amount between Provisional Interest in EUR and Accrued Interest	05/10/2024
142484	Medium	ECB current OMO campaign - UTEST - OMO 20240091 not received	05/10/2024
142366	Low	MPO Expected Payment Status "Netted" instead of Instructed and settled	05/10/2024
142330	Medium	concurrency when impacting the direct payment	05/10/2024
142120	Medium	Unjustified interest amounts appearing in the pool after closing of OMO operations	05/10/2024
100225	Medium	Collateral reserve in settlement-1 not available	TBD
120932	Medium	Interests seen twice, strange maturity date, missing principal amounts, no early repayments seen	TBD
105835	High	Report with duplicated records TOP test campaign	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
143031	Medium	<i>ECMS test (ECONS II) - Credit freezing orders rejected, but no associated error displayed on screen</i>	19/10/2024
142135	Low	<i>Button Edit for CPTY on Display credit freezing</i>	28/09/2024
142128	Low	<i>Missing Fields in Potential Obligation Failures – Search screen/ List Screen</i>	28/09/2024
112671	Medium	<i>Instruction remains blocked in status Pending Settlement instead of being rejected due to collateral insufficiency</i>	TBD
143165	Medium	<i>ECMS should valuate the position of a ISIN of Countries that need Tax Certification when ALLOW_MISSING_TAX_CERTIFICATION parameter is True</i>	05/10/2024
140866	Medium	<i>Wrong button structure in Obligation Failure</i>	TBD
137424	Medium	GCCP - Valuation of the pool with the reception of new event	28/09/2024
139711	Medium	No change of CL instruction sent to CLM	05/10/2024
139462	Medium	APPR AML instruction stuck in WaitingPaymentConfirmation	05/10/2024

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
140190	Medium	Cash Collateral Instruction stuck in CashInstructed	28/09/2024

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

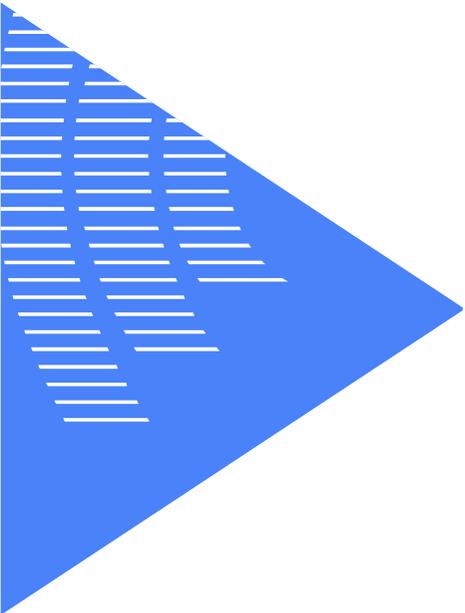
DONNÉES RÉFÉRENTIELLES / REFERENCE DATA ANNEXE PROBLEMES OUVERTS

Problem ID	Priority	Business Description/Summary/testing limitation	Target delivery date
142623	Medium	<i>Parameter Payment date does not work in the search screen List Confirmed Payment</i>	28/09/2024
142346	Low	<i>When selecting multiple rows only registerCAentitlement and View button should be displayed on Send Client CAPA Screen</i>	28/09/2024
130699	Medium	<i>Excel export ignored when the search contains more than 10000 lines</i>	05/10/2024
143706	Medium	<i>Semt.017 field <SttImDt> must be informed with the Intended Settlement Date of the Instruction.</i>	19/10/2024
143203	Low	<i>Role validator able to instruct MLOR instruction all alone by himself without validation</i>	19/10/2024
143063	Medium	<i>AML Instruction Status closed, but status reason 'Waiting for payment confirmation'</i>	05/10/2024
142761	Low	<i>Edit and create buttons should not be visible for CPTY</i>	05/10/2024
142757	Low	<i>Edit buttons for CPTY in Create Display EMC Types</i>	05/10/2024
142695	Medium	<i>Screens for parameter which should not be editable</i>	05/10/2024

ANALYSE PAR DOMAINE DE FONCTIONNALITÉ

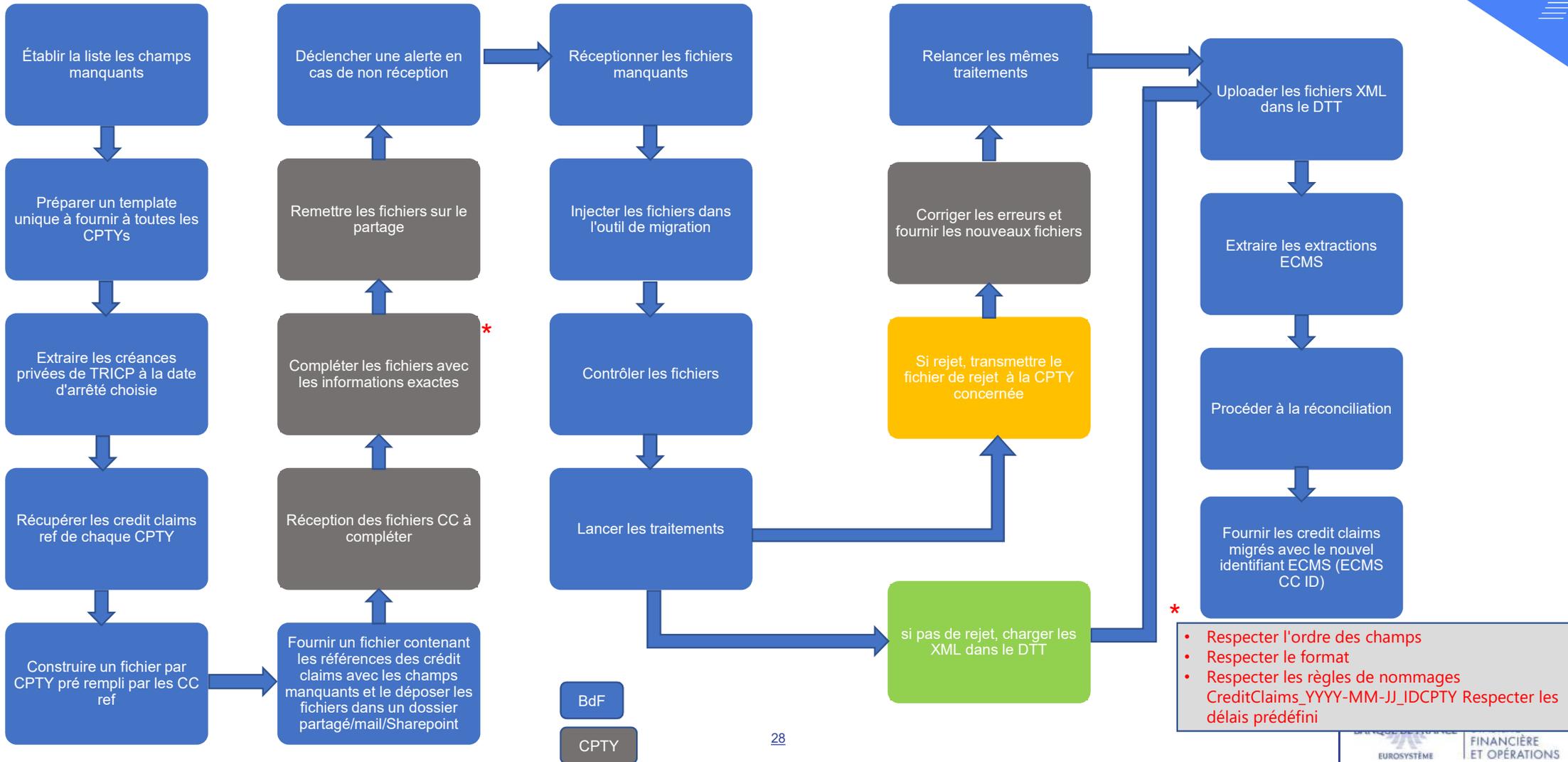
DONNÉES RÉFÉRENTIELLES / REFERENCE DATA ANNEXE PROBLEMES OUVERTS

142371	Medium	<i>Error when updating the CA event. "Not matching..." 2. The field "Official CA Event Id" must be read-only mode</i>	05/10/2024
142141	Low	<i>Include Party's Instruction Reference in screen Instruction Status</i>	05/10/2024
141558	Medium	<i>Wrong download report format and content at Concentration Limit Check Report</i>	05/10/2024
141318	Medium	<i>Account Currency and Servicer must not be read only when the Account Type is Non-euro Cash Account</i>	TBD
134628	Low	<i>Only 10K out of 100K results on Monitor MA Price are downloaded</i>	05/10/2024
143672	Medium	Button "Create" to be removed from screen "Client pending movement" and "Market pending movement"	19/10/2024
134437	Low	Alerts dashboard – not harmonised and containing wrong values across business processes	TBD
134056	Low	Brush is not displayed	TBD
140917	Low	Alert screen does not allow filtering REGRESSION	05/10/2024
141978	Low	Create/Display User Screen raise an error in Edit mode when sort by Assigned roles	05/10/2024
123224	Medium	MegaCommon – Alerts dashboard – not harmonised and containing wrong values across business processes	05/10/2024

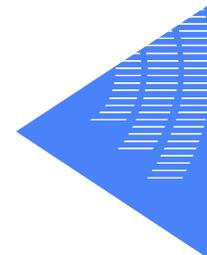


ANNEXES

ANNEXE 1 : STRATÉGIE DE COLLECTE DES CHAMPS MANQUANTS CREDIT CLAIMS



ANNEXE 1 : STRATÉGIE DE COLLECTE DES CHAMPS MANQUANTS CREDIT CLAIMS



ACC N°	Champs	Description	Format	Oblig. O/N	Contrôle en entrée
1	Creditor RIAD Code	Code RIAD	String	O	o le champ Creditor_RIAD_Code doit contenir la code Riad du créancier si la créance vient du TRICP ou le code riad par défaut pour les créances ACC qui peut être le code Riad de la contrepartie elle-même
2	Changing Interest Rate Indicator	Champ utilisé s'il y a un changement de taux (le taux d'intérêt change de FIX à VAR et vice versa)	Booléen	O	Cette valeur doit égale à true / false
3	Changing Interest Rate Indicator Date	c'est la date du changement de taux	Date YYYY-MM-DD	O si Changing Interest Rate Indicator = true	
4	Loan Type	Définir le type du loan	loanType	O	
5	Agent Bank		optionalString50	N	
6	Contract Number	le numéro du contrat	mandatoryString121	O	Respecter le critère d'unicité
7	Resetting_Period_More_Than_One_Year		true ou false	O si taux variable	

TRICP N°	Champs	Description	Format	Oblig. O/N	Contrôle en entrée
1	Origination Date	Origination date of the credit claim	Date YYYY-MM-JJ	O	Cette valeur doit respecter le format Date
2	Changing Interest Rate Indicator	Champ utilisé s'il y a un changement de taux (le taux d'intérêt change de FIX à VAR et vice versa)	Booléen	O	Cette valeur doit égale à true/ false
3	Changing Interest Rate Indicator Date	La date du changement de taux	Date YYYY-MM-JJ	O si Changing Interest Rate Indicator = true	Obligatoire pour Changing Interest Rate Indicator égal à True
4	Loan Type	Définir le type du loan	loanType	O	
5	Agent Bank		optionalString50	N	
6	Contract Number	Le numéro du contrat	mandatoryString121	O	Respecter le critère d'unicité
7	Resetting_Period_More_Than_One_Year		true ou false	O si taux variable	



STABILITÉ
FINANCIÈRE
ET OPÉRATIONS