

TEST MANAGER CALL

Réunion de suivi

ARC – DMPM – DGSO

17 octobre 2024

POINT D'ACTUALITÉ

Annulation du TMC du 24/10/2024

Réunion de place le 28/11/2024

Nouvelle Release ECMS prévue le 19/10:

- ▶ La Final Release Note sera partagée sur l'extranet

Feu vert pour reprendre les tests créances privées sur des petits volumes

- ▶ Suite au déploiement de la dernière version en Pré-Production, vous pouvez reprendre, pour le domaine Créances privées, les tests sur des petits volumes comme indiqué précédemment. Toutes les fonctionnalités sont ouvertes y compris les démobilisations.
- ▶ De plus, les notations ICAS sont de nouveau actualisées quotidiennement depuis le 14/10/2024.
- ▶ Pour les gros volumes, reprise des tests prévue la semaine prochaine (21/10/2024) sous condition de feu vert de la Banque de France.
- ▶ SERI24100713516

POINT D'ACTUALITÉ

Communication 16/10/2024 : (SERI241016135577) Questionnaire concernant les besoins documentaires des contreparties sur la partie Créances privées :

- ▶ Questionnaire besoin documentaire
- ▶ Liste de la documentation applicative ECMS publiée par la BCE

- ▶ Retour attendu le 25/10/2024

ACTUALITÉ RELATIVE AUX TESTS

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

Publication BdF

- ▶ Partage par mail (SERI241016135557) de la liste des ISINs utilisables pour les tests ECMS v1.5:
 - Titres utilisables pour les tests avec Euroclear France;
 - Titres utilisables pour les tests avec CBL;
 - Titres utilisables pour les tests CCBM hors CBL.
- ▶ Partage à venir sur l'extranet
- ▶ Communication complémentaire: SERI241014135434 (feu vert CBL)

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>

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.
- ▶ Les notations ICAS datent du 24 septembre 2024. Le chargement automatique avec les nouvelles notations devrait reprendre demain.

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 : CORPORATE ACTIONS

➤ Pas de nouveauté

**Boîte mail dédiée
aux tests OST**

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

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

- ▶ Le PBI-141639, qui devait être livré ce weekend, sera finalement livré ultérieurement (pas de nouvelle date pour l'instant). Il est donc normal de toujours rencontrer des problèmes de réception pour le colr.016 (Pool Position Report).

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)mobilisation 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.
- ▶ Les tests avec Clearstream sont de nouveau possibles depuis cette semaine.
- ▶ En revanche, Euroclear Bank est indisponible pour les tests le 17/10 et le 18/10/2024.

- ▶ 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

INC / PBIs BdF:

- ▶ Certaines instructions de (dé)mobilisation restent en statut Sent for settlement malgré un rejet de l'instruction par T2S:
 - INC-145413 rattaché à l'INC-146664: INC résolu par les 4CB.

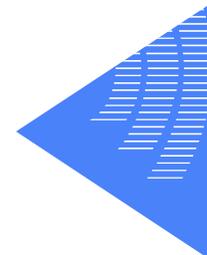
Clearstream Bank Luxembourg

- ▶ Feu vert donné pour démarrer les tests avec Clearstream Bank Luxembourg:
 - Nécessité de disposer d'une position dans votre pool afin de démobiliser avant de mobiliser;
 - Pour ce faire, merci de sélectionner dans la liste v1.5 les ISINs que vous souhaitez utiliser dans vos tests et de nous adresser votre demande de création de position à l'adresse utest-ecms@banque-france.fr
 - Merci de vous baser sur les modes opératoires de la Banque de France et celui rédigé par CBL et la Banque du Luxembourg pour instruire (accessibles sur l'extranet).
- ▶ Rappel:
- ▶ Rappel: Après la MEP d'ECMS, LuxCSD sera le CSD LU et non plus CBL.
- ▶ Pas de lien éligible entre LuxCSD et Euroclear Finland donc pas possible de (dé)mobiliser des titres FI en LuxCSD.
- ▶ Banque du Luxembourg n'accepte pas de titres PT donc impossible de passer par le CSD LU pour dénouer ses titres PT

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: Ouverts aux tests

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

ANALYSE PAR DOMAINE DE FONCTIONNALITÉ

TITRES - CCBM

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



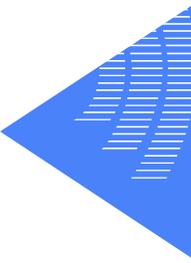
Place de dénouement	Statut
Autriche (OeKB CSD GmbH)	CTP2E: Tests concluants
Belgique (Euroclear Bank)	CTP2E: Tests concluants
Belgique (NBBE)	CTP2E: Tests en cours
Allemagne (CBF)	CTP2E: Tests concluants
Espagne (Iberclear)	CTP2E: Tests concluants
Finlande (Euroclear Finland)	CTP2E: Tests concluants
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

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>	19/10/2024
134038	Medium	<i>Multiple issues with internal transfer of CCs</i>	19/10/2024
142309	Low	<i>VNCB Task Asses credit claim eligibility FAILED: Transfer pending but positions and pool updated</i>	05/10/2024
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 : campagne d'octobre terminée

- ▶ Périmètre : MRO, LTRO et LTRO ER, FTD, USD (< 7 and >7 days)
- ▶ Incidents créés par la BDF:
 - 1 allotment LTRO non chargé et incident sur le Early Repayment
 - Problème lors du passage à SETTLED de l'USD 20550003 (PBI 146886 en cours)
- ▶ PBI déployé pour cette version et vérifié : impact d'un FTD sur le pool sur le parameter BCE FTD_UsedAsCollateral=False.

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

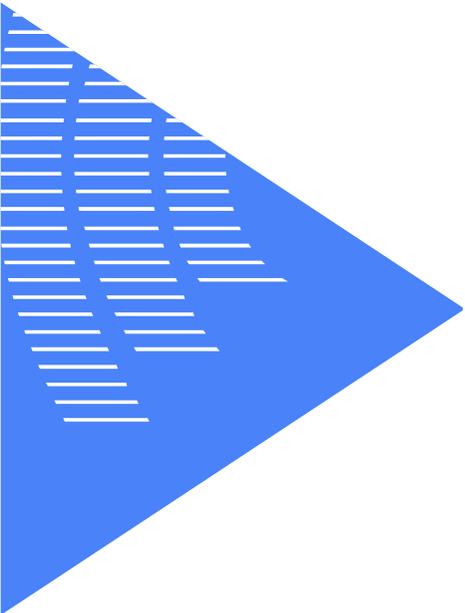
DONNÉES RÉFÉRENTIELLES / REFERENCE DATA ANNEXE PROBLEMES OUVERTS

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

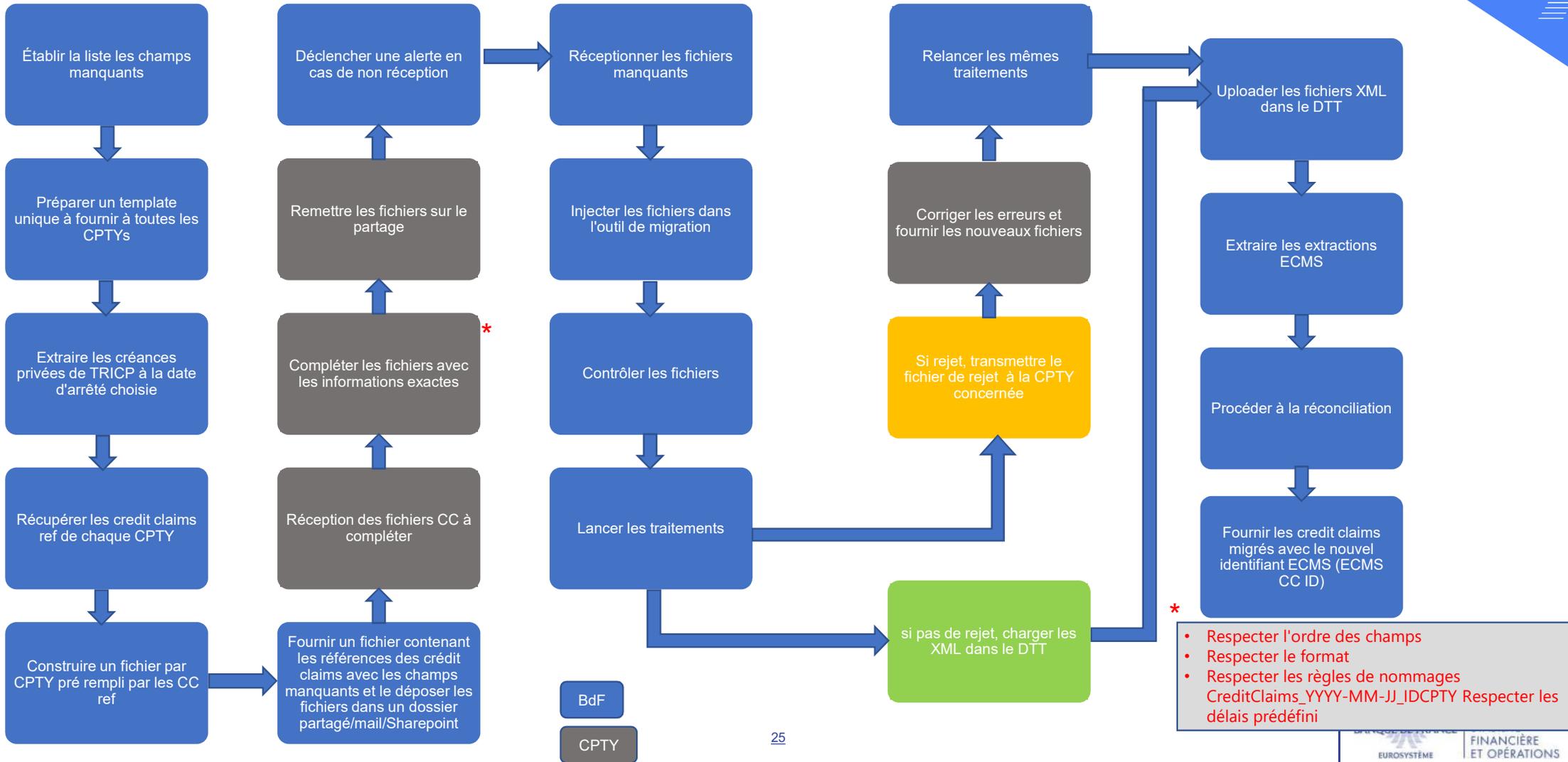
DONNÉES RÉFÉRENTIELLES / REFERENCE DATA ANNEXE PROBLEMES OUVERTS

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

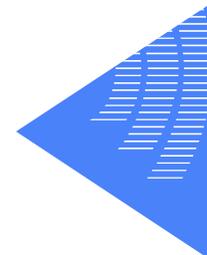


ANNEXES

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