



PRÉSENTATION

Collatéral titres domestiques et CCBM

ARC – DMPM – DGSO

14 janvier 2025

SOMMAIRE

Partie 1 : Présentation générale

- Structure des comptes sur ECMS
- Données référentielles du collatéral titre sur ECMS
- Étapes suivies par une instruction de (dé)mobilisation dans ECMS
- Connectivité à ECMS
- Le CCBM sur ECMS
- Triparty sur ECMS

Partie 2 : Présentation U2A

- Instruction sur ECMS
 - Mobilisation et démobilisation domestiques et CCBM en U2A
 - Annulation d'une mobilisation et d'une démobilisation en U2A
- L'impact sur le pool

Partie 3 : Les STATUTS des Instructions en U2A ET A2A

- Présentation des statuts en U2A
- Présentation des Instructions en A2A (messages sese)

Annexes

PRÉSENTATION GÉNÉRALE

Structure des comptes sur ECMS

► Pour le suivi des positions en collatéral, ECMS permet l'ouverture et la gestion de comptes internes (**Internal Asset Account**), utilisés par les contreparties et les banques centrales.

- 047: Compte de mobilisation bilatérale;
- 050: Compte de mobilisation en CBA (qui prend la place du TPA vrac);
- 052: Compte d'autocollatéralisation;
- La Banque de France peut suivre l'activité sur ces comptes.

► Pour le dénouement des instructions sur collatéral titres, ECMS utilise des comptes externes (**External Asset Account**), ouvert ou enregistré dans les livres des CSD et configurés dans T2S. Ces comptes ne sont pas ouverts dans les livres d'une banque centrale nationale dans ECMS.

- Permettent de refléter l'activité sur les comptes présents dans T2S;
- La Banque de France a une faible visibilité sur l'activité sur ces comptes.

► Pour le règlement des opérations de trésorerie et la fourniture de liquidité intrajournalière, ECMS utilise également des comptes de trésorerie externes (**External Cash Account**) gérés par des systèmes externes tels que le CLM.

- Ces external cash accounts ne sont pas ouverts dans ECMS;
- ECMS n'utilise pas d'Internal Cash Accounts.

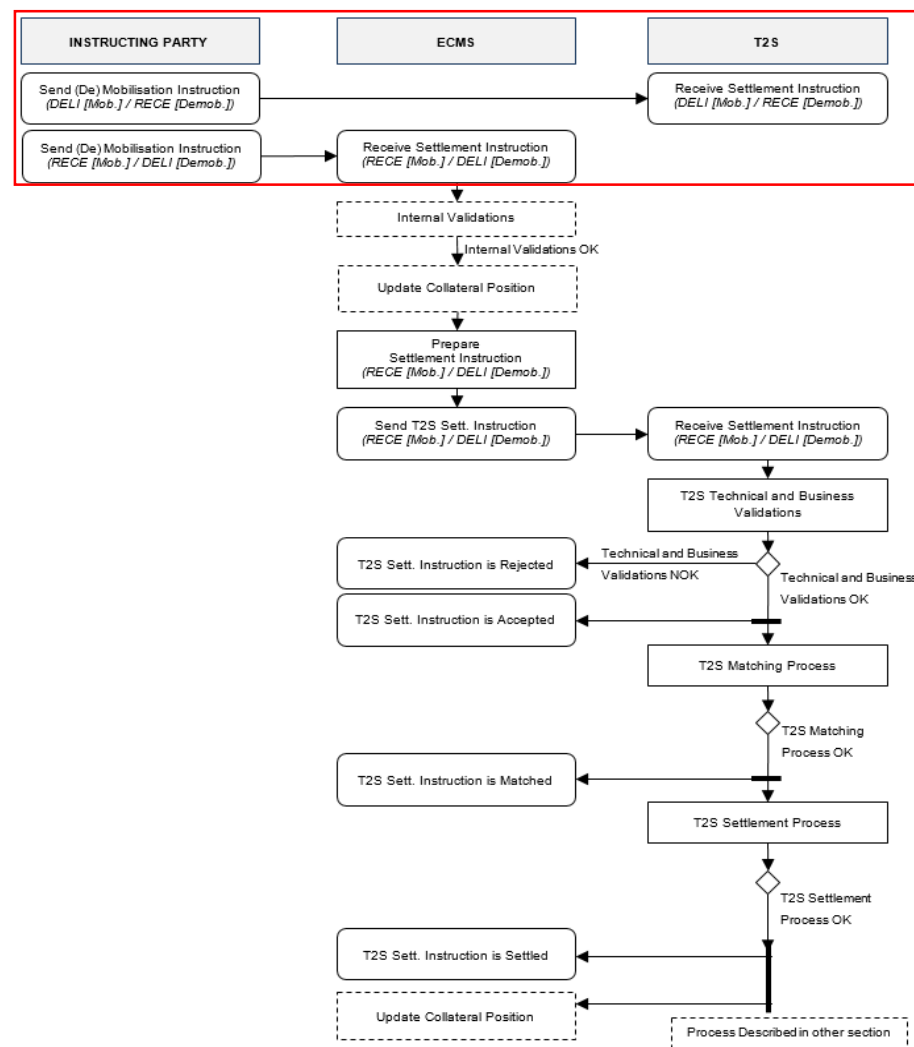
PRÉSENTATION GÉNÉRALE

Données référentielles du collatéral titre sur ECMS

- ▶ Titres **domestiques** ou **transfrontaliers**
- ▶ ECMS est alimenté en données référentielles de plusieurs types:
 - Éligibilité des titres
 - Prix des titres et Pool Factor
 - Liens étroits

PRÉSENTATION GÉNÉRALE

Étapes suivies par une instruction de (dé)mobilisation dans ECMS



PRÉSENTATION GÉNÉRALE

Connectivité à ECMS

► U2A (User-To-Application):

- Instructions via le GUI (Graphical User Interface)
- Il est possible de gérer son pool en U2A only, sans connexion A2A.

► A2A (Application-To-Application)

- Instructions via messages ISO20022 (XML);
- Permet de traiter plus rapidement de fortes volumétries d'instructions;
- Les messages utilisés pour instruction des (dé)mobilisations de titres sont les messages Sese, pour Securities Settlement.

PRÉSENTATION GÉNÉRALE

Le CCBM sur ECMS

- ▶ CCBM signifie « Correspondent Central Banking Model »: modèle permettant de rendre accessible à toutes les contreparties de politique monétaire de l'Eurosystème tout le collatéral de politique monétaire disponible dans l'Eurosystème;
 - Exemple: une contrepartie française peut mobiliser un titre détenu en Espagne.
- ▶ Lien éligible:
 - Nécessité de la présence d'un lien éligible nécessaire entre le **CSD émetteur** (Issuer CSD) et le **CSD de destination du titre** (Investor CSD);
 - Nécessité que ce lien éligible soit paramétré dans ECMS.
- ▶ Obligation de test:
 - Les tests sur titres transfrontaliers ne font pas partie des cas de tests fondamentaux;
 - Néanmoins, la Banque de France demande à ses contreparties d'avoir validé une mobilisation et une démobilisation des couples code pays + place de dénouement pour qu'elles puissent les utiliser en production.
 - Exemple: dans le cas où vous mobilisez des titres italiens en Euronext Milan en production (ou que vous prévoyez de le faire après la MEP d'ECMS), il est nécessaire que vous réussissiez à (dé)mobiliser des titres italiens en Euronext Milan en environnement de pré-production ECMS.
 - Il est de la responsabilité des contreparties de s'assurer que les tests réalisés correspondent à leur activité cible en production.

PRÉSENTATION GÉNÉRALE

Le triparty sur ECMS

- ▶ Le CSD français, Euroclear France, ne proposera plus le service de TPA actuellement utilisé en production après la mise en production d'ECMS;
- ▶ Ainsi, les services de TPA vrac et fixe seront remplacés par le service CBA (Central Bank Access);
- ▶ Le CBA est une offre hybride permettant aux contreparties françaises de continuer à bénéficier d'une offre de service TPA (sélection des titre mobilisés, substitutions et gestion du règlement-livraison gérés par un agent) en passant par les processus bilatéraux de (dé)mobilisation de ECMS.
 - La contrepartie envoie son instruction de type TPA à Euroclear France par le canal de leur choix;
 - Euroclear France saisit l'instruction dans ECMS et l'instruction de dénouement dans T2S;
 - Euroclear France reçoit les messages liés à l'instruction (sese.024 et sese.025 le cas échéant).
- ▶ Comme pour le CCBM, la Banque de France demande à ses contreparties de valider tous les tests CBA correspondant à leur activité cible de production.
- ▶ Toutes les communications entre les CSDs et ECMS se font en A2A: les instructions CBA d'Euroclear France seront donc faites via des messages Sese.
- ▶ Plus d'informations sur le site d'Euroclear.

DÉMONSTRATION

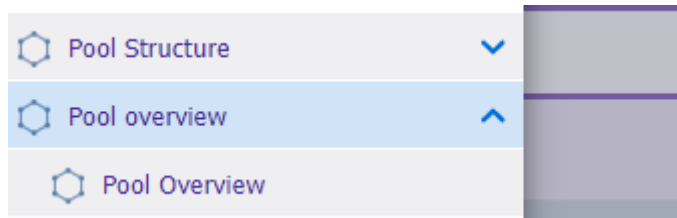
Instruction sur ECMS

- ▶ Mobilisation d'un titre
- ▶ Validation de la mobilisation
- ▶ Annulation d'une mobilisation
- ▶ Validation de l'annulation

DÉMONSTRATION

L'IMPACT SUR LE POOL

MEGALEND > Pool Overview > pool overview



le pool consolide l'ensemble des actifs qu'une contrepartie apporte en garantie :

les titres négociables domestiques et étrangers éligibles aux opérations de refinancement de l'eurosystème sont visibles dans la sous-section marketable asset collateral :

Marketable Asset Collateral	
Domestic Collateral	CCBM Collateral
19,337,829,265.48	6,363,566,688.69
Emergency foreign collateral	Cross Border Collateral
0	0
Total Eligible Marketable Asset	Securities Position Details
25,701,395,954.17	

DÉMONSTRATION

En cliquant sur le bouton « Securities Positions Details » on obtient le tableau des positions des titres mobilisés

Search Result : MA Collateral Position

10

2

ISIN Code	Asset Positions	EC	CSD	External Asset A...	Currency	Value Before Ha...	Collateral Positi...	Is Eligible	Is Mature	Close Link Dete...	Subject To CL	Is Valuated	Position Date	Validity Date
DE000A1ZZ028	1,000,000	FR...	DE06999	DEFRMAPDAKV	EUR	967,840.27	871,056.25	Yes	No	No	No	Yes	13/01/2025	31/12/9999
FR0000188799	100,000	FR...	FR542058086	SICVBDFEFR2T1...	EUR	182,918.63	177,431.07	Yes	No	No	No	Yes	13/01/2025	31/12/9999

L’opération dénouée vient impacter la ligne de crédit de la contrepartie :

CREDIT LINE DETAILS

SCL	ECL	RCL	Maximum Credit Line value
24,481,180,217.89	15,000,000,000	15,000,000,000	15,000,000,000
Insufficient Collateral	Collateral Deficit	Excess ECL	Deficit Econs
No	0	1,440,208,011.40	0

Credit Line Details

DÉMONSTRATION

En cliquant sur le bouton « Credit Line Details », on obtient le tableau des échanges de message avec CLM.

Search Result : Payment and Credit Line Instruction

10

<

Page 1 of 6

>

58

	Transactio	C	P	Payment Type	New Credit Line	Credit Line Amo	Payment Amou	Currency	Value Date	ECMS Referenc	Event Descripti	Instruction Stat	Status	Update Date	Creation Date	Update User Id
	CLIFR1194...	F...	F...	MCL	1,038,487.31	41.8		EUR	13/01/2025	MLVP14,121,622	Pool revaluation ...	Settled	Settled	10/01/2025 19:4...	10/01/2025 19:4...	STP
	CLIFR1191...	F...	F...	MCL	1,038,445.51	670.8		EUR	09/01/2025	MLVP14,081,650	Pool revaluation ...	Settled	Settled	08/01/2025 17:4...	08/01/2025 17:4...	STP
	CLIFR1190...	F...	F...	MCL	1,039,116.31	1,144.15		EUR	08/01/2025	MLVP14,071,672	Pool revaluation ...	Settled	Settled	07/01/2025 17:4...	07/01/2025 17:3...	STP
	CLIFR1188...	F...	F...	MCL	1,040,260.46	2,521.54		EUR	07/01/2025	MLVP14,061,626	Pool revaluation ...	Settled	Settled	06/01/2025 17:4...	06/01/2025 17:3...	STP
	CLIFR1187...	F...	F...	MCL	1,042,782	315.01		EUR	06/01/2025	MLVP14,041,659	Pool revaluation ...	Settled	Settled	06/01/2025 02:3...	03/01/2025 17:3...	STP
	CLIFR1186...	F...	F...	MCL	1,043,097.01	3,990.55		EUR	02/01/2025	MLVP14,011,652	Pool revaluation ...	Settled	Settled	02/01/2025 02:3...	30/12/2024 17:3...	STP
	CLIFR1186...	F...	F...	MCL	1,039,106.46	3,086.16		EUR	30/12/2024	MLVP14,001,662	Pool revaluation ...	Settled	Settled	30/12/2024 02:3...	27/12/2024 17:3...	STP
	CLIFR1185...	F...	F...	MCL	1,042,192.62	3,428.6		EUR	27/12/2024	MLVP13,991,621	Pool revaluation ...	Settled	Settled	27/12/2024 02:3...	23/12/2024 19:1...	STP
	CLIFR1182...	F...	F...	MCL	1,045,621.22	514.45		EUR	20/12/2024	MLVP13,931,616	Pool revaluation ...	Settled	Settled	19/12/2024 19:2...	19/12/2024 19:0...	STP
	CLIFR1179...	F...	F...	MCL	1,046,135.67	1,337.58		EUR	19/12/2024	MLVP13,891,623	Pool revaluation ...	Settled	Settled	18/12/2024 19:5...	18/12/2024 19:0...	STP

LES STATUTS DES INSTRUCTIONS EN U2A ET A2A

Ecran MegaCustody > Instructions and Positions > MA Instruction > Monitor > Counterparty Instructions

Pa	Instr	Instruction Type	Business Status	Business Sub Status	Co	N	ISIN	Qu	T	In	Effect	C	CS	P	P	Being Can	Creation D	U	Update Da	E	Action To	U2A input	MA
C...	MAI2...	Marketable Asset Demobilisation (D...	Rejected		FR...	F...	FR0...	12...	0...	09...		F...	CS...	F...	C...	No	09/01/202...	E...	09/01/202...	3...		No	MA...
C...	MAI2...	Marketable Asset Demobilisation (D...	Rejected		FR...	F...	FR0...	12...	0...	09...		F...	CS...	F...	C...	No	09/01/202...	E...	09/01/202...	3...		No	MA...
C...	MAI2...	Marketable Asset Demobilisation (D...	Rejected		FR...	F...	FR0...	12...	0...	09...		F...	CS...	F...	C...	No	09/01/202...	E...	09/01/202...	3...		No	MA...
K0...	MAI2...	Marketable Asset Demobilisation (D...	Validated	Waiting for Global Collateral Position Update	FR...	F...	EE1...	10...	0...	09...		LU...	CS...	D...	C...	No	09/01/202...	A...	09/01/202...	1...		No	MA...
K0...	MAI2...	Marketable Asset Mobilisation (REC...	Validated	Waiting for Global Collateral Position Update	FR...	F...	SI00...	500...	0...	09...		LU...	CS...	D...	C...	No	09/01/202...	A...	09/01/202...	1...		No	MA...
K0...	MAI2...	Marketable Asset Demobilisation (D...	Validated	Waiting for Settlement Date	FR...	F...	SI00...	100...	0...	10...		LU...	CS...	D...	C...	No	09/01/202...	A...	09/01/202...	1...		No	MA...
K0...	MAI2...	Marketable Asset Mobilisation (REC...	Validated	Waiting for Global Collateral Position Update	FR...	F...	LV0...	50...	0...	09...		LU...	CS...	D...	C...	No	09/01/202...	A...	09/01/202...	1...		No	MA...
C...	MAI2...	Marketable Asset Demobilisation (D...	Rejected		FR...	F...	FR0...	12...	0...	09...		F...	CS...	F...	C...	No	09/01/202...	E...	09/01/202...	3...		No	MA...
C...	MAI2...	Marketable Asset Demobilisation (D...	Rejected		FR...	F...	FR0...	12...	0...	09...		F...	CS...	F...	C...	No	09/01/202...	E...	09/01/202...	3...		No	MA...
C...	MAI2...	Marketable Asset Demobilisation (D...	Rejected		FR...	F...	FR0...	12...	0...	09...		F...	CS...	F...	C...	No	09/01/202...	E...	09/01/202...	3...		No	MA...
LR...	MAI2...	Marketable Asset Demobilisation (D...	Sent for Settlement		FR...	F...	XS1...	100...	0...	09...		LU...	CS...	L...	C...	No	07/01/202...	S...	09/01/202...	1...		No	MA...
C...	MAI2...	Marketable Asset Demobilisation (D...	Rejected		FR...	F...	FR0...	12...	0...	09...		F...	CS...	F...	C...	No	09/01/202...	E...	09/01/202...	3...		No	MA...
C...	MAI2...	Marketable Asset Demobilisation (D...	Rejected		FR...	F...	FR0...	12...	0...	09...		F...	CS...	F...	C...	No	09/01/202...	E...	09/01/202...	3...		No	MA...
SB...	MAI2...	Marketable Asset Mobilisation (REC...	Sent for Settlement		FR...	F...	FR0...	1,7...	0...	08...		F...	CS...	F...	C...	No	08/01/202...	S...	08/01/202...	3...		No	MA...
C...	MAI2...	Marketable Asset Demobilisation (D...	Rejected		FR...	F...	FR0...	12...	0...	08...		F...	CS...	F...	C...	No	08/01/202...	E...	08/01/202...	3...		No	MA...
BO...	MAI2...	Marketable Asset Demobilisation (D...	Sent for Settlement		FR...	F...	AT0...	100...	0...	08...		AT...	Oe...	A...	O...	No	08/01/202...	S...	08/01/202...	3...		No	MA...
BO...	MAI2...	Marketable Asset Demobilisation (D...	Sent for Settlement		FR...	F...	DE0...	100...	0...	08...		D...	CB...	D...	C...	No	08/01/202...	S...	08/01/202...	4...		No	MA...
TE...	MAI2...	Marketable Asset Mobilisation (REC...	Sent for Settlement		FR...	F...	IT00...	1,0...	0...	08...		IT...	ES...	IT...	E...	No	07/01/202...	S...	08/01/202...	8...		Yes	MA...
K0...	MAI2...	Marketable Asset Demobilisation (D...	Matched		FR...	F...	EE1...	100...	0...	08...		LU...	CS...	D...	C...	No	08/01/202...	S...	08/01/202...	1...		No	MA...
K0...	MAI2...	Marketable Asset Demobilisation (D...	Matched		FR...	F...	LT00...	100...	0...	08...		LU...	CS...	D...	C...	No	08/01/202...	S...	08/01/202...	1...		No	MA...
C...	MAI2...	Marketable Asset Demobilisation (D...	Rejected		FR...	F...	FR0...	12...	0...	08...		F...	CS...	F...	C...	No	08/01/202...	E...	08/01/202...	3...		No	MA...
BO...	MAI2...	Marketable Asset Mobilisation (REC...	Sent for Settlement		FR...	F...	PTC...	400...	0...	10...		PT...	Eur...	P...	E...	No	08/01/202...	S...	08/01/202...	1...		No	MA...
BO...	MAI2...	Marketable Asset Demobilisation (D...	Sent for Settlement		FR...	F...	NLO...	100...	0...	08...		N...	EU...	N...	E...	No	08/01/202...	S...	08/01/202...	9...		No	MA...
BO...	MAI2...	Marketable Asset Demobilisation (D...	Confirmed		FR...	F...	BE0...	100...	0...	08...	08/01/...	BE...	BE...	B...	B...	No	08/01/202...	S...	08/01/202...	2...		No	MA...
C...	MAI2...	Marketable Asset Demobilisation (D...	Rejected		FR...	F...	FR0...	12...	0...	08...		F...	CS...	F...	C...	No	08/01/202...	E...	08/01/202...	3...		No	MA...
C...	MAI2...	Marketable Asset Demobilisation (D...	Rejected		FR...	F...	FR0...	12...	0...	08...		F...	CS...	F...	C...	No	08/01/202...	E...	08/01/202...	3...		No	MA...
BO...	MAI2...	Marketable Asset Demobilisation (D...	Confirmed		FR...	F...	FR0...	100...	0...	08...	08/01/...	F...	CS...	F...	C...	No	08/01/202...	S...	08/01/202...	3...		No	MA...

LES STATUTS OBTENUS

INSTRUCTION U2A > VALIDATED > CANCELLED

> SENT FOR SETTLEMENT > REJECTED

> CANCELLED

> MATCHED > CONFIRMED

> CANCELLED

INSTRUCTION U2A > REJECTED

INSTRUCTION U2A > WAITING FOR NCB MANUAL INTERVENTION

>REJECTED

> CANCELLED

> VALIDATED

EXAMPLE D'INSTRUCTION REJECTED

Counterparty Instructions

BIC	Account ID	Proprietary Identification
Scheme Name	Issuer	Name

Additional Informations

Common Reference

BAO1663953505

Instruction Flags

Business Status	Business Sub Status	U2A input
Rejected		No
Being Cancelled	Action To Validate	Is Rejected
No		No

Other Details

MA Settlement Instruction	Client Marketable Asset Movement	Client Asset Position

Business Validation Errors [1]

Receiving/Delivering Settlement Parties [4]

Notifications

Foot Print

View: Business Validation Error

10

Q 1

BR Name

Blocking

MAIN032

When performing a demobilisation, the asset position must be equal or greater than the quantity informed in the demobilisation instruction

List :Notifications

10

Q 7

Notification Name	Message	Direction	Notifications Status	Error Description	Update Date	Creation Date
Instruction	1482295...	In	Impacted		09/01/2025 14:...	09/01/2025 14:40:22:692
Settlement Status and Processing Advice	IS25010...	Out	Processed		09/01/2025 14:...	09/01/2025 14:40:23:969
Settlement Status and Processing Advice	IS25010...	Out	Processed		09/01/2025 14:...	09/01/2025 14:40:45:063
Settlement Status and Processing Advice	IS25010...	Out	Processed		09/01/2025 14:...	09/01/2025 14:43:59:653
Settlement Status and Processing Advice	IS25010...	Out	Processed		09/01/2025 14:...	09/01/2025 14:44:03:010
Settlement Status and Processing Advice	IS25010...	Out	Processed		09/01/2025 14:...	09/01/2025 14:44:19:439
Instruction Confirmation	MAI250...	Out	Processed		09/01/2025 14:...	09/01/2025 14:44:40:826

Download

View Message

Delete

View

PRÉSENTATION DES INSTRUCTIONS EN A2A

Messages sese	Signification
Sese.023	Message d'instruction de (Dé)mobilisation de titre
Sese.024	Communication d'état d'instruction • Rejected • Validated • Matched • Cancelled
Sese.025	Confirmation de dénouement
Sese.020	Envoyé suite à une instruction d'annulation
Sese.027	Lié à la demande d'annulation originale sese.020 pour informer de l'état d'annulation : • Rejected • Denied • Pending cancellation • Acknowledge accepted • Cancelled

Le header

► Présentation du header (exemple d'un sese.023)

```
<Request>
  <AppHdr xmlns="urn:iso:std:iso:20022:tech:xsd:head.001.001.01" xmlns:xsi="http://www.w3.org/2001/XMLSchema-instance"
    xsi:schemaLocation="urn:iso:std:iso:20022:tech:xsd:head.001.001.01 ..\..\..\hsbcbo\etc\SwiftXsd\head.001.001.01.xsd">
    <Fr>
      <FIId>
        <FinInstnId>
          <BICFI>[REDACTED]</BICFI>
          <ClrSysMmbId>
            <ClrSysId>
              <Prtry>ECMS</Prtry>
            </ClrSysId>
            <MmbId>E[REDACTED]</MmbId>
          </ClrSysMmbId>
        </FinInstnId>
      </FIId>
    </Fr>
    <To>
      <FIId>
        <FinInstnId>
          <BICFI>TRGTXTETECM</BICFI>
          <Othr>
            <Id>BDFEFR2LXXX</Id>
          </Othr>
        </FinInstnId>
      </FIId>
    </To>
    <BizMsgId>14822955</BizMsgId>
    <MsgDefId>sese.023.001.09</MsgDefId>
    <CreDt>2025-01-09T13:40:03Z</CreDt>
  </AppHdr>
```

DÉMONSTRATION

Le Sese.023 (1/2)

► Instruction de (dé)mobilisation envoyée par la contrepartie à ECMS

► A2A:

U2A:

```
<Document xmlns="urn:iso:std:iso:20022:tech:xsd:sese.023.001.09">
  <SctiesSttlmTxInstr>
    <TxId>BON393963-2</TxId>
    <SttlmTpAndAddtlParams>
      <SctiesMvmntTp>RECE</SctiesMvmntTp>
      <Pmt>FREE</Pmt>
    </SttlmTpAndAddtlParams>
    <TradDtIs>
      <TradDt>
        <Dt>2025-01-13</Dt>
      </TradDt>
      <SttlmDt>
        <Dt>2025-01-13</Dt>
      </SttlmDt>
    </TradDtIs>
    <FinInstrmId>
      <ISIN>FR0000186413</ISIN>
    </FinInstrmId>
    <QtyAndAcctDtIs>
      <SttlmQty>
        <Qty>
          <FaceAmt>2000.00</FaceAmt>
        </Qty>
      </SttlmQty>
      <SfkgpAcct>
        <Id></Id>
      </SfkgpAcct>
    </QtyAndAcctDtIs>
    <SttlmParams>
      <SctiesTxTp>
        <Cd>COLI</Cd>
      </SctiesTxTp>
      <SttlmTxCond>
        <Cd>NOMC</Cd>
      </SttlmTxCond>
      <PrtlSttlmInd>NPAR</PrtlSttlmInd>
      <ModCxlAllwd>
        <Ind>false</Ind>
      </ModCxlAllwd>
    </SttlmParams>
  </SctiesSttlmTxInstr>
</Document>
```

Transaction Details			
Party's Instruction Reference	Instruction Id	Instruction Type	Securities Transaction Type
BON393963-2	MAI2025011300047	Marketable Asset Mobilisation (RECE)	COLI
ISIN	ISIN Description	Eligibility Status	Emergency Collateral
FR0000186413	FRANCE EMPRUNT / DBT 20290725	Eligible	No
Counterparty	NCB Participant Asset Account	Quantity in F&M	Denomination Currency
		2,000	EUR
Trade Date	Intended Settlement Date	Effective Settlement Date	
13/01/2025	13/01/2025	13/01/2025	

► La documentation référence concernant les messages A2A est:

- Catalogue of Messages (professional use):
- https://www.ecb.europa.eu/paym/target/target-professional-use-documents-links/ecms/shared/pdf/ecb.targetecms241030_ECMS_Catalogue_of_messages_and_credit_claim_files.en.pdf?b26cc86cac1c6333ee859044e3c91f6b
- Portail MyStandards:
- https://login.swift.com/swift/login/login.html?resource_url=https%3A%2F%2Fidp.swift.com%252Fssso%252Fprotected%252Fbcauthn%3Frealm%253DSAML_www2_form_external%2526conversation%253De1s1

► Cette documentation vous permettra de définir la version du message actuellement en usage ainsi que le caractère obligatoire des blocs.

DÉMONSTRATION

Le Sese.023 (2/2)

► Instruction de (dé)mobilisation envoyée par la contrepartie à ECMS

► A2A:

```
<DlvrgSttlmPties>
  <Dpstry>
    <Id>
      <AnyBIC>SICVFRPPXXX</AnyBIC>
    </Id>
  </Dpstry>
  <Pty1>
    <Id>
      <AnyBIC>[redacted]</AnyBIC>
    </Id>
  </Pty1>
</DlvrgSttlmPties>

<RcvgSttlmPties>
  <Dpstry>
    <Id>
      <AnyBIC>SICVFRPPXXX</AnyBIC>
    </Id>
  </Dpstry>
</RcvgSttlmPties>
</SctiesSttlmTxInstr>
</Document>
```

U2A:

Custody Chain	
CSD of the T2S Account for regular collateral	External Asset Account
FR542058086	SICVBDFEFR2T121000L10

Counterpart Details	
Party CSD	Party BIC
FR542058086	[redacted]

- Ordre valable pour une mobilisation
- Dans le cas d'une démobilisation, le rôle des encadrés est inversé
- D'où vient le titre
- Où va le titre

Le Sese.024 (1/2)

- ▶ Réponse d'ECMS à un sese.023 (état d'instruction)
- ▶ Exemple d'un sese.024 envoyé par ECMS à la contrepartie et lui indiquant le l'état d'instruction

```
</To>
<BizMsgId>IS25010900000053</BizMsgId>
<MsgDefId>sese.024.001.10</MsgDefId>
<CreDt>2025-01-09T13:40:48Z</CreDt>
</AppHdr>
<Document xmlns="urn:iso:std:iso:20022:tech:xsd:sese.024.001.10" xmlns:xsi="http://www.w3.org/2001/XMLSchema">
  <SctiesSttlmTxStsAdv>
    <TxId>
      <AcctOwnrTxId>B00007920271</AcctOwnrTxId>
      <AcctSvcrTxId>MIFR202501090022</AcctSvcrTxId>
      <MktInfrstrctrTxId>MAI2025010900067</MktInfrstrctrTxId>
    </TxId>
    <PrcgSts>
      <AckdAcptd>
        <NoSpcfdRsn>NORE</NoSpcfdRsn>
      </AckdAcptd>
    </PrcgSts>
    <MtchgSts>
      <Umtchd>
        <NoSpcfdRsn>NORE</NoSpcfdRsn>
      </Umtchd>
    </MtchgSts>
    <SttlmSts>
      <Pdg>
        <Rsn>
          <Cd>
            <Cd>FUTU</Cd>
          </Cd>
          <AddtlRsnInf>AwaitingSettlementDate</AddtlRsnInf>
        </Rsn>
      </Pdg>
    </SttlmSts>
    <TxDtls>
      <SfkpgAcct>
        <Id>f</Id>
      </SfkpgAcct>
      <FinInstrmId>
        <ISIN>DE0001135226</ISIN>
      </FinInstrmId>
    </TxDtls>
  </SctiesSttlmTxStsAdv>
</Document>
```

Le Sese.024 (2/2)

- ▶ Réponse d'ECMS à un sese.024 (état d'instruction)
- ▶ Exemple d'un sese.024 envoyé par ECMS à la contrepartie et lui indiquant le l'état d'instruction

```
</To>
<BizMsgIdr>IS25010900000054</BizMsgIdr>
<MsgDefIdr>sese.024.001.10</MsgDefIdr>
<CreDt>2025-01-09T13:44:02Z</CreDt>
</AppHdr>
<Document xmlns="urn:iso:std:iso:20022:tech:xsd:sese.024.001.10" xmlns:xsi="http://www.w3.org/2001/XMLSchema">
  <SctiesSttlmTxStsAdv>
    <TxId>
      <AcctOwnrTxId>B00007920271</AcctOwnrTxId>
      <AcctSvcrTxId>MIFR202501090022</AcctSvcrTxId>
      <MktInfrstrctrTxId>MAI2025010900067</MktInfrstrctrTxId>
    </TxId>
    <SttlmSts>
      <Pdgt>
        <Rsn>
          <Cd>
            <Cd>PRCY</Cd>
          </Cd>
          <AddtlRsnInf>SPST002 - Settlement Instruction is unsettled because its counterpart settlement instruction is 'On Hold'</AddtlRsnInf>
        </Rsn>
      </Pdgt>
    </SttlmSts>
  <TxDtls>
    <SfkpgAcct>
      <Id>[REDACTED]</Id>
    </SfkpgAcct>
    <FinInstrmId>
      <ISIN>DE0001135226</ISIN>
    </FinInstrmId>
  </TxDtls>
</Document>
```

Le Sese.025

► Confirmation de dénouement

```
<MsgDefIdr>sese.025.001.09</MsgDefIdr>
<CreDt>2025-01-09T13:44:42Z</CreDt>
</AppHdr>
▼<Document xmlns="urn:iso:std:iso:20022:tech:xsd:sese.025.001.09" xmlns:xsi="http://www.w3.org/2001/XMLSchema">
  ▼<SctiesSttlmTxConf>
    ▼<TxIdDtls>
      <AcctOwnrTxId>B00007920271</AcctOwnrTxId>
      <AcctSvcrTxId>MIFR202501090022</AcctSvcrTxId>
      <MktInfrstrctrTxId>MAI2025010900067</MktInfrstrctrTxId>
      <SctiesMvmntTp>RECE</SctiesMvmntTp>
      <Pmt>FREE</Pmt>
    </TxIdDtls>
    ▼<TradDtls>
      ▼<TradDt>
        ▼<Dt>
          <Dt>2025-01-09</Dt>
        </Dt>
      </TradDt>
    ▼<SttlmDt>
      ▼<Dt>
        <Dt>2025-01-09</Dt>
      </Dt>
    </SttlmDt>
  </SctiesSttlmTxConf>
</Document>
```

DÉMONSTRATION

Le Sese.027 (1/3)

- ▶ Réponse d'ECMS à un sese.020 (instruction d'annulation)
- ▶ Cas non passant
- ▶ Exemple d'un sese.027 envoyé par ECMS à la contrepartie et lui indiquant le rejet de son annulation et la raison:

```
<MsgDefId>sese.027.001.05</MsgDefId>
<CreDt>2025-01-13T16:36:46Z</CreDt>
</AppHdr>
▼<Document xmlns="urn:iso:std:iso:20022:tech:xsd:sese.027.001.05" xmlns:xsi="http://www.w3.org/2001/XMLSchema">
  ▼<SctiesTxCxlReqStsAdv>
    ▼<CxlReqRef>
      <Id>BA00205ABA3F1FD2</Id>
    </CxlReqRef>
    ▼<TxId>
      ▼<AcctOwnrTxId>
        ▼<SctiesSttlmTxId>
          <TxId>CMS6640052981013</TxId>
          <SctiesMvmntTp>DELI</SctiesMvmntTp>
          <Pmt>FREE</Pmt>
        </SctiesSttlmTxId>
      </AcctOwnrTxId>
    </TxId>
    ▼<PrcgSts>
      ▼<Rjctd>
        ▼<Rsn>
          ▼<Cd>
            <Cd>NRGN</Cd>
          </Cd>
          <AddtlRsnInf>MACI011-The referenced (de)mobilisation instruction being cancelled does not exist in the list of Marketable Asset Instructions of the Account owner</AddtlRsnInf>
        </Rsn>
      </Rjctd>
    </PrcgSts>
  </SctiesTxCxlReqStsAdv>
</Document>
```

DÉMONSTRATION

Le Sese.027 (2/3)

- ▶ Réponse d'ECMS à un sese.020 (instruction d'annulation)
- ▶ Exemple d'un sese.027 envoyé par ECMS à la contrepartie et lui indiquant la bonne annulation de l'instruction

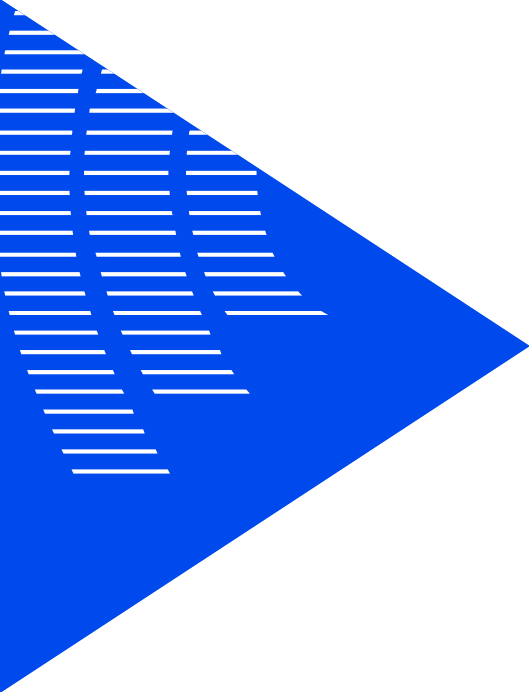
```
<MsgDefIdr>sese.027.001.05</MsgDefIdr>
<CreDt>2025-01-08T09:40:01Z</CreDt>
</AppHdr>
<Document xmlns="urn:iso:std:iso:20022:tech:xsd:sese.027.001.05" xmlns:xsi="http://www.w3.org/2001/XMLSchema">
  <SctiesTxCxlReqStsAdv<
    <CxlReqRef>
      <Id>TEST</Id>
    </CxlReqRef>
    <TxId>
      <MktInfrstrctrTxId>MAI2025010800034</MktInfrstrctrTxId>
      <AcctOwnrTxId>
        <SctiesSttlmTxId>
          <TxId>TEST GOSIGN</TxId>
          <SctiesMvmntTp>RECE</SctiesMvmntTp>
          <Pmt>FREE</Pmt>
        </SctiesSttlmTxId>
      </AcctOwnrTxId>
    </TxId>
    <PrcgSts>
      <Canc>
        <Rsn>
          <Cd>
            <Cd>CANI</Cd>
          </Cd>
        </Rsn>
      </Canc>
    </PrcgSts>
  </SctiesTxCxlReqStsAdv>
</Document>
```

DÉMONSTRATION

Le Sese.027 (3/3)

- En plus du sese.027, un sese.024 indiquant la bonne annulation de l'instruction a également été envoyé par ECMS à la contrepartie:

```
<MsgDefIdr>sese.024.001.10</MsgDefIdr>
<CreDt>2025-01-08T09:40:04Z</CreDt>
</AppHdr>
▼<Document xmlns="urn:iso:std:iso:20022:tech:xsd:sese.024.001.10" xmlns:xsi="http://www.w3.org/2001/XMLSchema">
  ▼<SctiesSttlmTxStsAdv<
    ▼<TxId>
      <AcctOwnrTxId>TEST GOSIGN</AcctOwnrTxId>
      <AcctSvcrTxId>MIFR202501080014</AcctSvcrTxId>
      <MktInfrstrctrTxId>MAI2025010800034</MktInfrstrctrTxId>
    </TxId>
    ▼<PrcgSts>
      ▼<Canc>
        ▼<Rsn>
          ▼<Cd>
            <Cd>CANI</Cd>
          </Cd>
          <AddtlRsnInf>Cancelled by Yourself</AddtlRsnInf>
        </Rsn>
      </Canc>
    </PrcgSts>
```



ÉCHANGE

ANNEXE

DOCUMENTATION UTILE:

- Professional Use BCE:
 - <https://www.ecb.europa.eu/paym/target/target-professional-use-documents-links/ecms/html/index.en.html>
 - Portail MyStandards:
 - https://login.swift.com/swift/login/login.html?resource_url=https%3A%2F%2Fidp.swift.com%252Fsso%252Fprotected%252Fbcauthn%3Frealm%253DSAML_www2_form_external%2526conversation%253De1s1
- Nécessité d'avoir un compte: envoyer votre demande de création de compte à l'adresse UTEST-ECMS@banque-france.fr
- UDFS T2S:
 - https://www.ecb.europa.eu/paym/target/target-professional-use-documents-links/t2s/sdd/shared/pdf/T2S_UDFS_R2024.JUN_clean_20240222.en.pdf
 - Cahier des charges contreparties
 - https://www.banque-france.fr/system/files/2023-07/cahier_des_charges_3g_20160421_v2.0.pdf
 - Présentation CCBM par la BCE:
 - <https://www.ecb.europa.eu/pub/pdf/other/ecb.ccbmprocedureseurosystemcounterparties202301~e037392864.en.pdf>
 - Page Euroclear:
 - <https://my.euroclear.com/eb/en/reference/services/collateral-management/Central-Bank-Access-Service.html>



STABILITÉ
FINANCIÈRE
ET OPÉRATIONS