



## ECMS:

- **Aggiornamenti sui test funzionali (CA, billing, SoH, ecc...) e stato di avanzamento della comunità italiana**

Seminario ECMS – 26 febbraio 2025

---

**Roberta Pullano, Michele Zaccagnino**  
**Banca d'Italia**  
*Servizio Sistema dei Pagamenti*



## ECMS testing condition

- Questa settimana è prevista la pubblicazione sul sito BCE della versione aggiornata del documento «ECMS testing condition», che contiene l'elenco dei PBI aperti da tutte le banche centrali (sostituisce il precedente aggiornamento pubblicato l'11 febbraio).
- Il 24 febbraio Banca d'Italia ha inviato il file excel con l'elenco dei PBI aperti dalla Banca d'Italia con riferimento alle problematiche riscontrate dalle controparti italiane
  - 10 PBI sono stati rilasciati il 22 febbraio
  - L'8 e il 22 marzo sono previsti il rilascio di 5 ulteriori PBI
- Con la BCE e 4CB sono in continuo svolgimento le attività di identificazione dei PBI critici per il go-live



## Calendario UTEST

- Nei mesi di marzo e aprile sarà applicata in UTEST la giornata operativa di produzione (cfr cut-off riportati nel documento BCE «ECMS testing condition») nelle seguenti settimane
  - 3 - 21 marzo
  - 7 - 25 aprile
- Il 7 marzo l'ambiente UTEST dei Target Services (ECMS incluso) sarà chiuso per accordo tra BCN
  - Altre giornate di chiusura sono possibili in relazioni a esigenze tecniche oppure a specifici test (es. RAD di T2/T2S). Questi ultimi vi saranno comunicati di volta in volta



## Milestone intermedie per il completamento dei Fundamental Test Case

✓ **20/12/24**

- Marketable Assets (movimentazione domestica e CCBM; T2S relocation of collateral)
- Global Collateral and Cash position (credit freezing; maximum credit line)
- Cash as collateral

✓ **14/02/25**

- Monetary Policy Operation (Open Market Operation e Marginal Lending)
- Statements and Reporting (pool position report; statement of holdings, transactions)

✓ **21/03/25**

- Credit Claims
- Corporate Actions
- Multipooling
- Billing



## Statement and reporting – scadenza 14 febbraio (1/2)

I Fundamental Test Case (FTC) relativi alla funzionalità «Statement and reporting» da eseguire entro il 14 febbraio sono i seguenti:

- ECMS\_TC\_CPTY\_21 – Statement of pool positions
- ECMS\_TC\_CPTY\_22 – Statement of holdings
- ECMS\_TC\_CPTY\_23 – Statement of transactions

Il 22 febbraio è stato risolto un problema di regressione che causava un disallineamento tra il valore del collateral in titoli dello statement of pool position e quello riportato nello statement of holdings

Al momento non si segnalano malfunzionamenti



## Statement and reporting – scadenza 14 febbraio (2/2)

In aggiunta a tali test, la Banca d'Italia ha attivato la configurazione per la generazione dell'estratto conto ufficiale con frequenza mensile (saldi titoli e prestiti e movimenti titoli).

- Le controparti potranno visualizzarlo nel modulo Reference data (mega common), schermate U2A official SoH e SoT.

A seguito delle segnalazioni ricevute sulla verifica dell'official SoH prodotto con riferimento al mese di dicembre (statement date 31/12/2024) il service desk ha confermato che si è trattato di un errore del calendario di collaudo di ECMS (dalle evidenze ricevute il report contiene i dati del primo giorno lavorativo del mese successivo a quello di riferimento)

- Il service Desk di ECMS ha confermato che l'official SoH viene prodotto sempre l'ultimo giorno lavorativo del mese

Invitiamo le banche ad effettuare una nuova verifica degli official SoH e SoT per il mese di febbraio (la generazione dei report è prevista il 28 febbraio)

- Eventuali anomalie devono essere segnalate all'indirizzo email [ECMS@bancaditalia.it](mailto:ECMS@bancaditalia.it).



## Billing e Multipooling– scadenza 21 marzo

### Billing

- ECMS ha correttamente calcolato le fees per il mese di gennaio, tuttavia si sono verificati alcuni ritardi nell'elaborazione da parte del modulo di BILL. Inoltre il modulo di BILL ha raddoppiato gli importi
  - La PDF invoice di ECMS e i messaggi camt.077 sono stati generati il 21/02 (invece del 14/02)
  - L'addebito del conto è stato effettuato in data 24/02 (invece del 17/02)

### Multipooling Marketable Assets

È stata risolta l'anomalia sulla mancata visualizzazione di tutte le posizioni nel caso in cui nei filtri di ricerca della maschera si imposta solo il campo «delivering internal asset account id» (campo obbligatorio).

La funzionalità può essere utilizzata nei seguenti due scenari

1. Trasferimento di titoli tra asset account diversi collegati a uno stesso pool  
*(Funzionalità disponibile per le controparti che hanno richiesto l'apertura di più asset account titoli per il pool di politica monetaria)*
2. Trasferimento di titoli tra asset account collegati a diversi pool (es. da pool di politica monetaria al pool assegni circolari o viceversa)



## Campagna di test Corporate actions

**Esito campagne di test di gennaio (27/01/2025 - 07/02/2025) e febbraio (17/02/2025 - 27/02/2025)**

Per gli **eventi INTR e PCAL** si sono verificati dei blocchi nell'invio dei messaggi previsionali e/o di pagamento alle controparti a causa di:

- **Riconciliazione parziale** tra i valori del CSD e quelli calcolati da ECMS dovuta a problemi di arrotondamento (PBI 158303)
- **Attribuzioni (Entitlement) non calcolate correttamente** da ECMS (PBI 157790)

Entrambi i PBI sono stati rilasciati il 22/02/2025; i test preliminari condotti da BDI non sono andati a buon fine.

### Prossima campagna CA

Si prevede un'altra campagna di test con la comunità finanziaria italiana **dall'11 marzo 2025**, previa conferma che i principali *defects* segnalati finora siano rilasciati entro tale data.



# User Testing Reporting

## Fundamental Test Cases

Dati relativi all'ultima rilevazione sullo stato di avanzamento delle attività di test delle controparti (cut-off del 14 febbraio 2025).

La percentuale di **completamento dei FTC** è stata in media del **96%**

Funzionalità	% avanz.
Cash as Collateral	98%
Corporate Action	91%
Credit Claims	90%
Marketable Asset	99%
Statement and Reporting	96%
Global credit and collateral position	97%
Monetary Policy Operations	98%

## Livello di confidence generale

Overall status:

Green: the counterparty is on track with its individual test plan

Yellow: the counterparty is on track with minor issue (which do not risk the overall plan) with its individual test plan

Red: the counterparty is blocked and report a high risk of not completing on time as per its individual test plan.

- ❖ **GREEN:** 70% delle controparti è in linea con il proprio piano dei test di adeguamento a ECMS
- ❖ **YELLOW:** 15%
- ❖ **RED:** 3% (rappresenta circa il 22% del collateral pool di sistema)

## Prossima rilevazione

Finalizzata a rilevare lo stato di avanzamento della milestone finale (FTC3) di completamento dei FTC. Potrà essere comunicata un'ulteriore rilevazione alla fine della fase di User Testing (22 aprile 2025)

Invio richiesta da Banca d'Italia	CUT-OFF (data fino alla quale i test sono stati condotti)	Scadenza invio per le controparti
18/03/2025	21/03/2025	24/03/2025



## User Testing Reporting

FTC	Funzionalità	Scadenza
FTC deadline 1	Marketable Assets, Global Cash and Collateral Positions, Cash as Collateral	20/12/2024
FTC deadline 2	Monetary Policy Operations and statements/reports	14/02/2025
FTC deadline 3	Credit Claims, Corporate Actions, Multipooling, Triparty Agents and Billing	21/03/2025

### FTC deadline 1 ( aggiornamento con dati della rilevazione del 14/02)

Circa **10** (precedentemente **16**) banche che hanno risposto al questionario non hanno completato i test previsti, attestandosi in media al **89%** di completamento (di cui **4** sotto la media)

### FTC deadline 2

Circa **9** banche che hanno risposto al questionario non hanno completato i test previsti, attestandosi in media al **73%** di completamento (di cui **3** sotto la media)



Grazie per l'attenzione.

