

Numero	Argomento	Domande	Risposta
1	OMO	Buongiorno, le attività per le aste di politica monetaria che comprende i 6E7-6E8-6E9 (dati per la spunta accettazione e conferma) verranno spostate in modalità UZA con ECMS. Ma rimarranno dati per la spunta anche se da GUI? Quindi saranno richieste delle azioni alle controparti in GUI? Per spiegare meglio, tutte le attività che vengono svolte ad oggi ma che generano un RNI rimarranno anche nel to be con l'unica differenza che verranno eseguite tramite ECMS?	I dati per il regolamento saranno accessibili tramite la GUI di ECMS non appena acquisiti dal nuovo sistema. La fase di spunta avverrà con un meccanismo di silenzio-assenso (che sarà disciplinato da previsioni contrattuali e/o regolamentari) in base al quale, in assenza di segnalazione di anomalia da parte della controparte, i dati si intenderanno confermati e l'operazione sarà automaticamente regolata alla data prevista di regolamento.
2	OMO	Buongiorno, vorrei sapere se su tutte le tipologie di aste verrà usata la metodologia di calcolo degli interessi "Last Day Accrual Approach". Riguardo al netting vorrei sapere inoltre se, a regime, può essere applicato anche alle aste in USD.	Per tutte le tipologie d'asta i Provisional Interest (interessi a scadenza) vengono calcolati alla ricezione dei dati da TOP in modo tale da generare gli Expected Payments (movimenti attesi a data d'apertura e chiusura) e poi aggiornati giornalmente in caso di variazione dell'Interest Rate o dell'Outstanding Amount. Gli Accrued Interest vengono calcolati durante il primo job notturno a chiusura della giornata operativa per tutte le operazioni aperte in modo tale da aggiornare la posizione di credito. Quindi i primi interessi maturati saranno calcolati dopo la chiusura della giornata di regolamento, a business date successiva, fino a data di chiusura. Riguardo al regolamento delle aste in USD (il cui pagamento è gestito al di fuori di ECMS) al momento non è previsto il netting, il regolamento avviene su base lorda.
3	OMO	Buongiorno, le operazioni di test OMA devono essere precedute dall'inserimento della messaggistica RNI e quindi in seguito a ricezione del msg 6E0 e successivi oppure ci troveremo ad operare direttamente in ECMS, senza inserimento delle aste?	Nella sessione di test che partirà il 18 marzo le controparti non saranno coinvolte nelle fasi di asta, per tale motivo non è previsto alcuno scambio di messaggistica RNI (la Banca d'Italia invierà direttamente i dati delle aggiudicazioni in TOP che poi li invierà ad ECMS). Prima dell'avvio del nuovo sistema è comunque previsto lo svolgimento di un test end-to-end con le controparti che includerà anche la fase di partecipazione alle aste. Informazioni in merito saranno fornite non appena disponibili.
4	CCBM	Buongiorno, quando saranno disponibili per le controparti (UZA only) i test sulla movimentazione titoli cross-border (modello CCBM) per operazioni di mercato aperto?	La movimentazione titoli tramite il canale CCBM è già aperta alle controparti. In questo momento è aperto un ticket al Service Desk per quanto riguarda la demobilisation.
5	AML	Per testare l'AML, dobbiamo prendere noi accordi con una terza parte e girare tutta la liquidità? Quella sugli altri conti andrebbe comunque a coprire il debito giusto?	Condizione necessaria per l'apertura di una AML è che a fine giornata operativa Target non si sia rimborsata la liquidità infragiornaliera e l'indisponibilità del cash sufficiente a coprire l'operazione su uno qualsiasi dei conti cash (MCA o DCA) aperti su T2. La presenza di liquidità su uno dei conti cash (altri conti MCA e conti DCA (RTGS DCA, T2S DCA e TIPS DCA)) andrebbe a coprire l'operazione.
6	Testing	Buongiorno, potreste comunicare nuovamente a fine seminario, quali saranno i periodi di sospensione attività di test?	ECMS non sarà connesso a CLM e T2S dal 10 aprile al 24 giugno 2024; dall'11 aprile saranno attivati i simulatori di CLM e T2S e i test potranno proseguire fino al 3 maggio. I test funzionali dovranno essere sospesi dal 6 maggio al 30 giugno per permettere l'esecuzione dei test di migrazione n. 5. I test funzionali potranno ripartire il 7 luglio in interconnessione con CLM e T2S e partendo dai dataset migrato nel corso del suddetto test. Ulteriori periodi di indisponibilità dell'ambiente per i test funzionali per permettere l'esecuzione di test di migrazione saranno: i) dal 9 al 22 settembre (Test 11), ii) dal 7 al 20 ottobre (Test 12, al momento Optional).
7	Template UZA	Per le controparti che lavoreranno prevalentemente in UZA, in particolare modo per l'invio di garanzie nei pool, esisterà una futuribile opzione di creare dei template al fine di velocizzare l'operatività seppur manuale in UZAT? Gli attuali draft infatti non sembrano utili allo scopo.	Non è prevista la distribuzione di template precompilati per la movimentazione delle garanzie in ECMS in UZA.
8	OMO	Buongiorno, la partecipazione ad una asta OMA si svolgerà anche solo su ECMS oppure l'inserimento seguirà la procedura attuale ed i regolamenti e spunte in ECMS?	Nella sessione di test che partirà il 18 marzo le controparti non saranno coinvolte nelle fasi di asta, per tale motivo non è previsto alcuno scambio di messaggistica RNI (la Banca d'Italia invierà direttamente i dati delle aggiudicazioni in TOP che poi li invierà ad ECMS). Prima dell'avvio del nuovo sistema è comunque previsto lo svolgimento di un test end-to-end con le controparti che includerà anche la fase di partecipazione alle aste. Informazioni in merito saranno fornite non appena disponibili.
9	OMO	Relativamente alle OMO. La modalità di partecipazione in produzione alle OMO rimane uguale, ovvero via messaggistica RNI, in attesa di futura implementazione di GE4, corretto? In generale la messaggistica RNI (anche per le Corp Act) rimane in essere al netto della repartistica e (6A6). 2) Sempre OMO Non so se ho ben capito. È prevista la decurtazione dell'importo asta richiesto in caso di insufficienza del conto pooling? Potete spiegare brevemente? 3) Test CCBM: è possibile avere un aggiornamento sulla possibilità di concludere dei test con clearstream? Sapete se sono stati già conclusi dei test con esto positivo? Se non sbaglio la CB di riferimento è Banque Centrale du Luxembourg, Grazie.	1) La partecipazione alle aste continuerà ad avvenire attraverso lo scambio di messaggi via rete nazionale interbancaria (RNI) fino al go-live della nuova procedura per la gestione delle aste di politica monetaria (GeA) attualmente previsto a gennaio/febbraio 2025. 2) In caso di insufficienza di collaterale è prevista la possibilità di effettuare una riduzione dell'importo aggiudicato (tramite la funzionalità ECMS Allotment Amendment in carico alle BCN). Dopo che la BCN effettua la riduzione dell'importo, ECMS ricalcola gli Expected Payments, fa un nuovo controllo di capienza del collaterale che in caso positivo aggiorna la posizione di credito e invia i pagamenti a regolamento. 3) In questo momento è aperto un ticket al Service Desk su operazioni di prelievo titoli attraverso il canale CCBM.
10	OMO	Il sistema di partecipazione Aste Politica Monetaria rimarrà TO DEAL sino a nuova implementazione?	La partecipazione alle aste continuerà ad avvenire attraverso lo scambio di messaggi via rete nazionale interbancaria (RNI) fino al go-live della nuova procedura per la gestione delle aste di politica monetaria (GeA) attualmente previsto a gennaio/febbraio 2025. GeA gestirà la sola fase di bidding delle aste e lo scambio delle informazioni con le controparti di politica monetaria avverrà in modalità UZA (user-to-application) attraverso un'interfaccia web accessibile tramite i più diffusi internet browser.
11	OMO	Il test delle OMO lo farete con le banche che attualmente partecipano alle operazioni di politica monetaria in produzione?	La sessione di test che partirà il 18 marzo sarà aperta a tutte le banche abilitate ad effettuare operazioni di politica monetaria.
12	AML	Salve, vorrei sapere se per quanto riguarda la fase di test del marginal lending finalizzato alla prima apertura del conto di marginal lending (per una banca non ancora abilitata) è previsto l'utilizzo di messaggi RNI o l'inserimento viene svolto totalmente in ambiente ECMS?	Se la controparte richiede l'abilitazione alla marginal lending prima dell'avvio di ECMS, i test si dovranno svolgere secondo le modalità descritte nella Guida per gli operatori (utilizzo di messaggi RNI), compatibilmente con la disponibilità degli ambienti di test. Se la richiesta di accesso è prevista con l'invio di ECMS, i test si dovranno svolgere nella nuova procedura, non tramite messaggi RNI ma tramite la GUI ECMS oppure via A2A (tramite messaggio SWIFT pacs009).
13	Messaggi	Buongiorno, i messaggi RNI 78* rimarranno in essere post avvio ECMS?	La Banca d'Italia non adotta i msg 78* per la gestione delle corporate actions; nell'attuale sistema di gestione dei collaterali la notifica previsionale e/o definitiva di CA viene effettuata con msg Swift MT564 che verrà dismessa con l'avvio di ECMS e sostituita con i messaggi XML 20022 inviati da ECMS. La messaggistica RNI 78* adottata da Euronet Securities Milan con i propri partecipanti non sarà impattata dall'avvio di ECMS. Vi suggeriamo di verificare con Euronet Securities Milan l'impatto dell'adozione degli Standard Score sui messaggi 78*.
14	Messaggi	Quale è in ECMS il messaggio che sostituisce il messaggio di estratto conto titoli RNI 6A6	In ECMS saranno disponibili due distinti report di estratto conto: 1- il Pool Position Report (col-016), riferito ad ogni singolo conto pool detenuto in ECMS, riporta le informazioni relative ai valori del conto pool (totale collaterale, totale credito e singole posizioni di collaterale e credito), 2- distinti Statement of Holdings (semt002), uno per ogni asset account, in titoli e prestiti, questi ultimi solo se utilizzati nel pool, contenenti informazioni sulle posizioni di collaterali nei singoli asset account. Le stesse informazioni saranno disponibile anche in UZA.
15	CCBM	Sarà possibile testare con il depositario Euroclear?	La movimentazione titoli tramite il canale CCBM è già aperta alle controparti, inclusa la possibilità di testare con Euroclear. I partecipanti devono verificare con Euroclear le finestre disponibili per i collaudi integrati con ECMS.
16	AML	Per scatenare la MARGINAL LENDING automatica, possiamo generare una credit freezing su tutta la credit line?	Per generare l'AML è necessario svuotare tutti i conti cash a fine giornata Target e creare la condizione di "credit line in utilizzo". Non è possibile generare l'AML direttamente da ECMS tramite istruzioni di credit freezing.
17	AML	sempre su AML, per evitare di togliere tutti i fondi si può fare il deposito e poi mandare in scoperto? non ricordo se tecnicamente è previsto di avere sia ON che ML	Tecnicamente le operazioni di deposito overnight e marginal lending sono distinte: è possibile creare la situazione di utilizzo della credit line eseguendo in corso di giornata un deposito overnight e mantenere l'utilizzo della credit line fino a fine giornata affinché si attivi l'AML.
18	OMO	Ci arriverà la convocazione per i test omo del 18 marzo?	Banca d'Italia invierà un'email prima di tale data con le informazioni contenenti i dettagli della campagna di test.
19	OMO	ECMS gestirà le fasi di Aggudicazione e regolamento dell'Asta; la fase di Aggudicazione sostituirà il messaggio RNI 6E3 "risultati d'asta" o questo continuerà ad essere prodotto? Nella presentazione non si è parlato dell'eventuale Annullo di un'asta che attualmente è gestito dal messaggio 6E6. In produzione non ho mai visto la generazione di questo messaggio ma viene testato nelle aste di prova. Mi chiedo se esisterà un processo di Annullo in ECMS o rimarrà il 6E6.	ECMS gestirà la sola fase di regolamento dell'asta. L'aggiudicazione continuerà ad essere comunicata alle controparti tramite messaggio RNI 6E3 fino al go live della nuova procedura per la gestione delle aste di politica monetaria (GeA) attualmente previsto a gennaio/febbraio 2025. L'annullamento dell'asta non riguarda la fase di regolamento pertanto non sarà gestito da ECMS. L'eventuale comunicazione di annullamento dell'asta continuerà ad essere trasmessa tramite RNI (messaggio 6E6) fino al go-live della nuova procedura per la gestione delle aste di politica monetaria (GeA) attualmente previsto a gennaio/febbraio 2025.