



ECMS:

- **Aggiornamento sulle attività di test**

Seminario ECMS - 6 marzo 2024

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



ECMS - stato e pianificazione delle attività di test (1/2)

Il 27 febbraio è stata pubblicata la nuova versione del documento **ECMS User Testing Execution – Testing Conditions document***.

Nel documento è stato aggiornato lo stato delle funzioni già rilasciate e la pianificazione del rilascio delle restanti funzionalità ad oggi non disponibili per il collaudo

- Per errori di regressione la funzionalità *Automatic marginal lending* e *Marginal lending on request* (modalità U2A) non sono al momento disponibili per il collaudo

Nel mese di marzo sono previsti due rilasci software, l'8 e il 22 o 28 marzo

- Nella release dell'8 marzo è previsto il rilascio della CR che consentirà l'associazione di più DN allo stesso ECMS user

I casi di test obbligatori per le controparti e CSD – **Fundamental Test Cases (FTC)** - devono essere svolti con successo durante i periodi di interconnessione di ECMS con CLM e T2S.



ECMS – stato e pianificazione delle attività di test (2/2)

Le banche possono iniziare i test sulla relocation

| ECMS Functional domain | Timeline to open for testing in Pre-Prod |
|------------------------|---|
| Marketable Assets | 12/03/2024 for Relocation of collateral |
| Corporate Actions | For functional testing of remaining events (not included in section 2.2.7), planned to be confirmed |

| ECMS Functional domain | Timeline to open for testing in Pre-Prod |
|---|---|
| Credit Claims | 26/02/2024 for scope mentioned in section 2.2.5. 18/03/2024 for CCOAU, demobilisation of CC and testing with guarantee. 24/06/2024 for cross border CC testing |
| Triparty Agents (TPA) | to be confirmed |
| Monetary Policy Operations | As from 18/03/2024, CPTYs shall commence testing of the following elements for the basic tender operations tested successfully by NCBS. The details of the operation available for testing to be shared in the next version to be published on 08/03/2024. <ul style="list-style-type: none"> • Interaction with the ECB's Tender Operations Platform (TOP) • Liquidity Absorbing Operations (LAO) • Liquidity Providing Operations (LPO) • Management of Interest |
| Pool Positions and projection | 26/02/2024 |
| Provision of Reference Data to T2S and Triparty (with Auto collateralisation testing) | Eligible Assets, Prices and close links to T2S to be confirmed Eligible Assets, Prices and close links to TPA to be confirmed |
| Statements and Reports | 18/03/2024 |
| Billing | To be planned |
| Non-Repudiation of Origin (NRO) | The timeline for the activation of NRO solution in testing environment is currently planned for 18/03/2024. The testing can start upon greenlight from your NCBS. All the CPTYs are advised to install the Ascertia Go-Sign Desktop (GSD), if not completed yet ¹⁰ . |

Le BCN inizieranno i test nei prossimi giorni, a partire dal 18.03 è prevista l'attivazione della NRO solution anche per le banche



ECMS – Cash collateral, credit line, credit freezing

Marketable Assets

- L'unica problematica non ancora risolta è relativa alla mancata elaborazione delle notifiche T2S delle operazioni regolate nel ciclo notturno T2S PBI 116192 (es. regolamento di un'operazione versamento titoli con regolamento T+1). La risoluzione del PBI è previsto per l'8 marzo
- Alcune banche hanno avviate anche i test CCBM; test conclusi con esito positivo per regolamento CCBM presso Euroclear France e Euroclear Bank; test in corso con Clearstream

Cash collateral, Credit Freezing

- Nessuna anomalia

Credit line

- Nessuna problematica riscontrata sulla funzionalità maximum credit line
- Le BCN stanno testando in ambiente EAC il «bundling process» della credit line, ossia l'invio a CLM, durante la giornata operativa, del valore della credit line non in tempo reale ma in intervalli di tempo predefiniti (x minuti), per ridurre la frequenza delle interazioni con CLM (cfr. Guida ECMS). Al momento sono stati identificati diversi malfunzionamenti, i cui rilasci sono previsti entro fine marzo.
 - A seguito dei test, Banca d'Italia comunicherà al mercato la modalità scelta per l'interazione con CLM per la modifica delle credit line (ossia tempo reale o bundling process).



ECMS – Pool position report e Statement (1/2)

Pool position report A2A (colr.016)

- La generazione del report a richiesta (tramite invio admi.005) funziona correttamente, mentre la risoluzione del malfunzionamento per il report generato automaticamente (tramite sottoscrizione) è prevista l'8 marzo 2024

Statements A2A (semt.002, semt.017, semt.018)

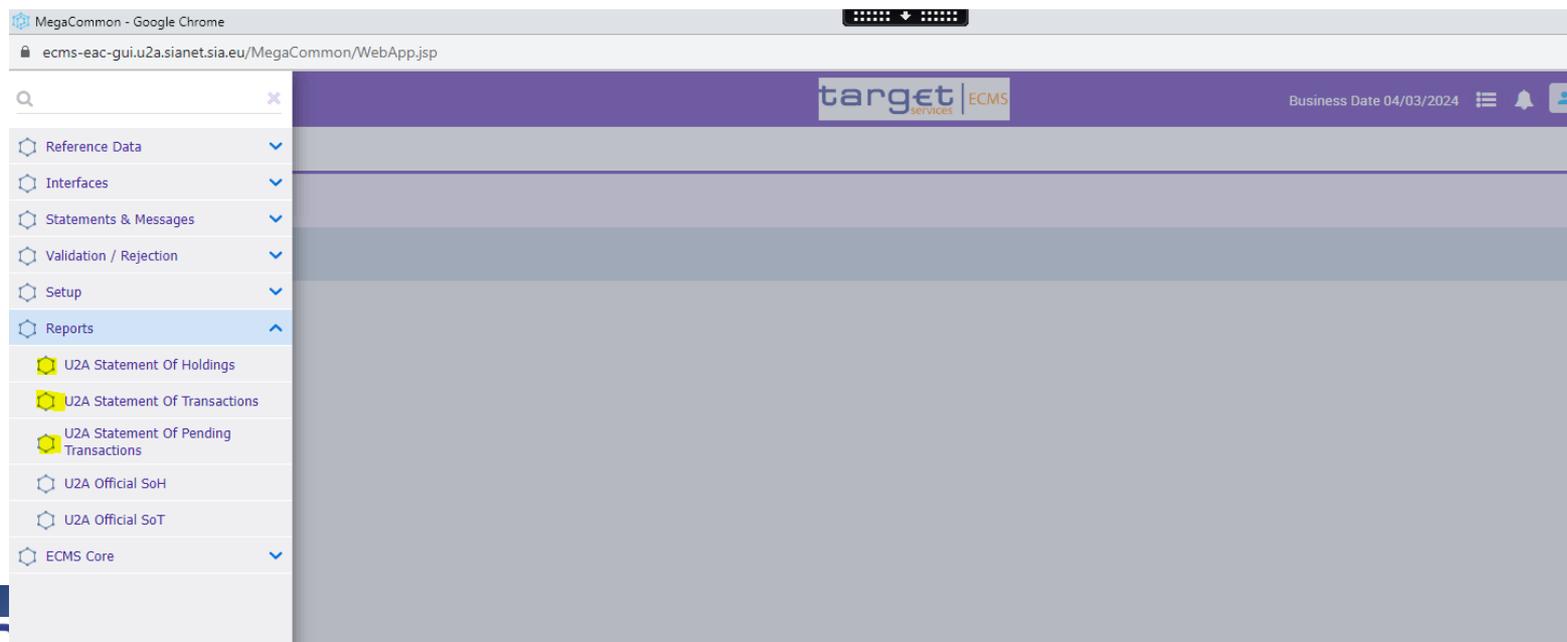
- I messaggi A2A statement of holdings (semt.002), transactions (semt.017) e pending transactions (semt.018) sono generati sia automaticamente a fine giornata (tramite sottoscrizione daily) sia a richiesta (tramite messaggio A2A admi.005). Le principali problematiche non ancora risolte riguardano:
 - Semt.002 a richiesta intraday generato con saldi non aggiornati in tempo reale (risoluzione prevista per l'8 marzo)
 - Orario errato di generazione dei messaggi di fine giornata (verifiche in corso da parte dell'ECMS Service Desk)



ECMS – Pool position report e Statement (2/2)

Report estratto conto U2A

- Gli statements End of Day generati automaticamente tramite sottoscrizione sono disponibili anche tramite report U2A (ossia tramite specifica inquiry U2A, visualizzazione dei record ed eventuale download con diversi formati, excel, csv, xml)
 - Le banche, interessate a tali report U2A, possono avviare i test
- Sono ancora in corso i test sull'estratto conto «ufficiale» della BCN disponibile nel formato PDF (U2A Official SoH, SoT) – report con periodicità mensile



ECMS – configurazione delle banche italiane

Ambiente di Pre-Produzione: aggiornamenti

- ✓ **103** controparti censite con pool Eurosystem (35 con pool per assegni circolari e 1 con pool per servizio di collegamento con STEP2)
- ✓ **74** controparti connesse (A2A e/o U2A), di cui 42 intermedie per movimentazione titoli (in aumento rispetto alle precedenti 69)
- ✓ **29** controparti completamente intermedie

Ambiente di Produzione: stato delle attività

- ❖ **7** banche devono ancora completare la procedura di adesione al CGU di ECMS per la connessione in produzione
- ❖ **5** banche devono ancora inviare il *Registration form* di produzione



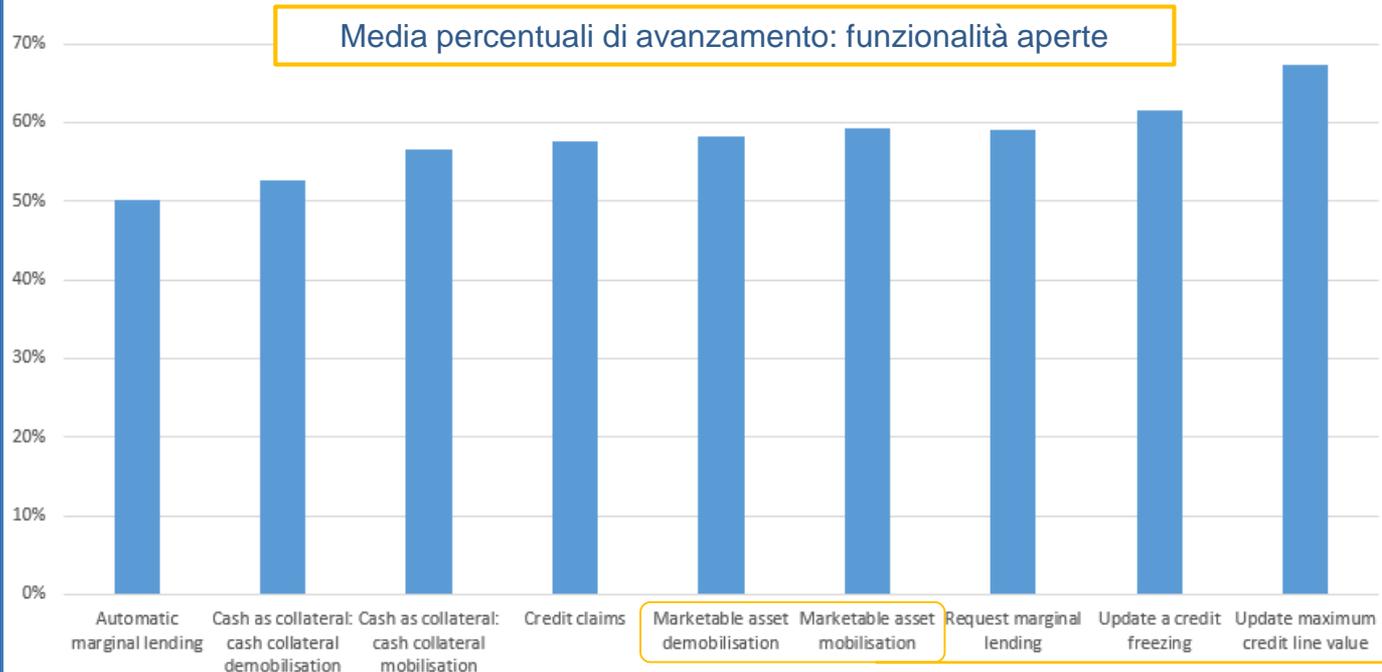
ECMS – stato dei test delle banche italiane (gennaio 2024)

Sono state effettuate **6 rilevazioni** sullo stato di avanzamento dei test*; la prossima rilevazione verrà effettuata a fine marzo 2024.

Situazione a fine gennaio 2024

86% delle controparti ha aderito al questionario

23% è la media dello stato di avanzamento della comunità finanziaria italiana, considerando anche le funzionalità non ancora disponibili per i test (in aumento rispetto all'8,5% rilevata dal precedente report)



I FTC sulla movimentazione titoli comprendono il canale sia domestico sia CCBM

*28 luglio 2023, 31 agosto 2023, 20 settembre 2023, 20 dicembre 2023, 19 gennaio 2024, 29 febbraio 2024



Grazie per l'attenzione.

