



ECMS:

- **Aggiornamento sulle attività di test**

Seminario ECMS - 14 dicembre 2023

Michele Zaccagnino

Banca d'Italia

Servizio Sistema dei Pagamenti



ECMS - stato delle attività di test 1/2

Il 29 novembre, a seguito del test di migrazione e dell'interconnessione con CLM e T2S, la Banca d'Italia ha dato green light per l'esecuzione dei test in Pre-Prod.

- *A seguito della risoluzione di un malfunzionamento, la lunghezza dei Pool Identifier (pool id) già censiti in UTEST è stata ridotta da 18 a 16 caratteri tramite eliminazione di due zeri intermedi (es. da ITPOOL000000099999 a ITPOOL0000099999).*

Il documento **ECMS User Testing Execution – Testing Conditions document** viene pubblicato con cadenza quindicinale dalla BCE indicando le funzionalità disponibili e le eventuali limitazioni dell'ambiente di collaudo*.

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.

- <https://www.ecb.europa.eu/paym/target/ecms/profuse/html/index.en.html>



ECMS - stato delle attività di test 2/2

Rispetto alla precedente fase di test, la funzionalità sul rifinanziamento marginale a richiesta/automatico non è più disponibile per i collaudi, in quanto i relativi malfunzionamenti non sono stati ancora risolti.

Nella figura riportata di seguito sono elencate le funzionalità, evidenziate con il testo sottolineato, per le quali è attualmente possibile proseguire con le attività di collaudo.

ECMS Functional Domains	Open for CPTYS/CSDs/TPAs	Functional Sub-domains ¹⁹
Marketable Assets (MA)	<u>Partially</u> , For details see section 2.2.2	<u>Domestic mobilisation/demobilisation of MA, Cross-Border Mobilisation/demobilisation of MA (CCBM), cancellation of mobilisation/demobilisation of MA, Relocation of collateral.</u>
Global credit and collateral position	<u>Yes</u> For details see section 2.2.3	<u>Update of Maximum Credit Line value and Credit lines</u> <u>Update of Credit freezing, Global credit position management, Margin call, Update of credit and collateral position due to the change of business date.</u>
Cash as collateral	<u>Yes</u> , for details see section 2.2.4	<u>Cash Collateral mobilisation/ Cash Collateral demobilisation (U2A/A2A/Automatic)</u>
Corporate Actions	No	Corporate Action Announcement/CA confirmation, CA instruction, CA movement/CA reversal/CA withholding tax management
Credit Claims	Partially, for details see section 2.2.5	<u>U2A domestic CC registration/CC update</u> U2A Domestic Credit Claims Mobilisation/CC rating/ CC Demobilisation U2A Cross border CC registration/Credit Claims Mobilisation/CC update/CC rating/ CC Demobilisation A2A domestic CC registration/Credit Claims Mobilisation/CC update/CC rating/ CC Demobilisation A2A Cross border CC registration/Credit Claims Mobilisation/CC update/CC rating/ CC Demobilisation
Tri Party Agents (TPA)	No	Cash proceed of a triparty corporate action/reports/decrease a TP transaction amount/removal of asset/ the reception of the files from TPA
Monetary Policy Operations	<u>No</u>	Request marginal lending/Automatic marginal lending/Interaction with TOP/Liquidity Absorbing Operations (LAO)/Liquidity Providing Operations (LPO)/Management of Interest
Pool Positions and projection	No	Providing information to counterparties on pool positions
Provision of Reference Data to T2S and Triparty	No	Provision of Reference Data to Support Auto-collateralisation/ for TPA - Closeslinks/Eligible Assets/prices
Statement and Reporting	No	Generation and reception of statements of holdings, transactions, and pending transactions (sem.002, sem.017 and sem.018) for ECMS internal asset accounts.
Billing	No	Interaction with CSDs and TPAs



ECMS – configurazione delle banche italiane

Nell'ambiente Pre-PROD di ECMS:

- Sono censite 102 controparti con pool Eurosystema, 35 con pool per assegni circolari e 1 con pool per servizio di collegamento con STEP2
- 69 controparti connesse (A2A e/o U2A), di cui 42 intermedie per movimentazione titoli
- 36 controparti completamente intermedie

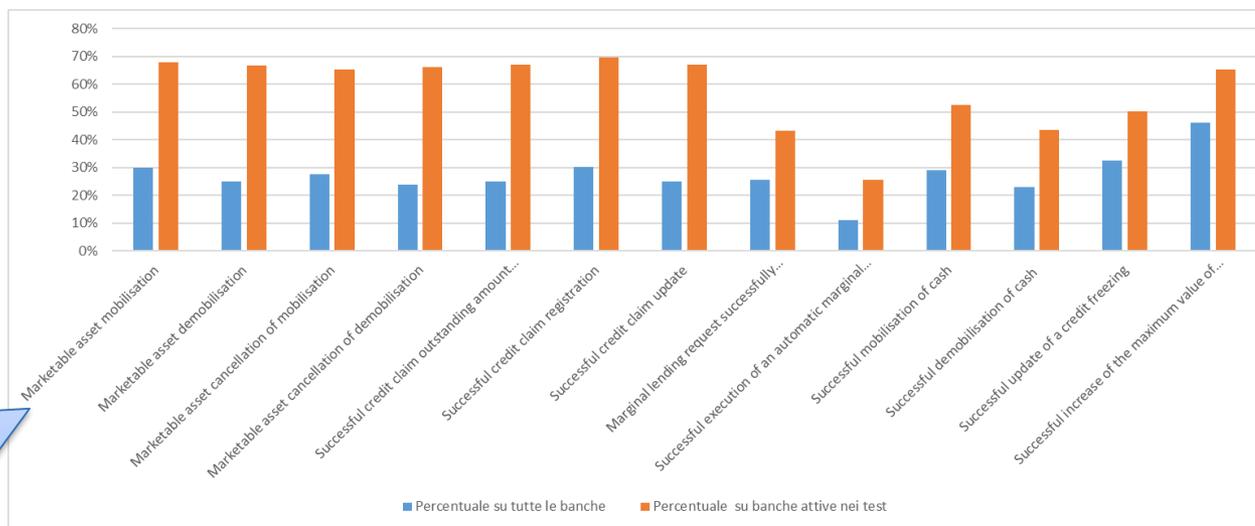


ECMS – stato dei test delle banche italiane (settembre)

Sono state effettuate tre rilevazioni sullo stato di avanzamento dei test (28 luglio, 31 agosto, 20 settembre)

La prossima rilevazione verrà effettuata il 20/12/23 (invio del report a Bdl entro il 22/12)

A fine settembre, la percentuale complessiva di avanzamento dei test sulle funzionalità rilasciate per i collaudi delle banche italiane era pari al 17%



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



ECMS – Marketable assets (1/3)

Con riferimento al dominio «Marketable assets» le funzionalità attualmente disponibili per i collaudo sono:

- versamento/prelievo titoli regolamento presso Euronext Securities Milan (domestico)
- versamento/prelievo titoli regolamento CCBM
- cancellazione versamento/prelievo titoli

A seguito dei rilasci delle correzioni software nei mesi scorsi, le funzionalità risultano attualmente stabili e **tutti i malfunzionamenti riscontrati dalle banche italiane sono stati risolti**

- A partire dal 29.11, solo 5 controparti/banche custodi hanno effettuato positivamente i test di movimentazione titoli con regolamento domestico

Tutte le controparti/banche custodi sono invitate a riprendere/avviare le attività di test delle funzioni disponibili e confermarne l'esecuzione tramite i periodici questionari di rilevazione dei test

I test CCBM non sono stati ancora eseguiti dalle controparti che oggi utilizzano tale canale di movimentazione in produzione

- Le controparti interessate ad effettuare tali test devono prima verificare la disponibilità del depositario/banca custode estera e poi contattare Banca d'Italia (ECMS@bancaditalia.it) per coordinare le relative attività di test con la BCN estera



ECMS – Marketable assets (2/3)

Di seguito alcuni punti di attenzione/chiarimenti emersi durante la fase di test

- Come indicato nella Guida ECMS, **le controparti/banche custodi devono sempre inserire nelle istruzioni inviate a ECMS il conto titoli detenuto presso il CSD utilizzato per il regolamento del collateral** (campo opzionale di matching richiesto alle controparti italiane per la corretta acquisizione legale della garanzia)
- Le controparti/banche custodi possono continuare a valorizzare nelle istruzioni inviate a ECMS il PARTY2 di Banca d'Italia con il BIC BITAITRRCOL (campo opzionale di matching, se valorizzato consentirà, per i soggetti ICP di Euronext Securities Milan, la visualizzazione delle istruzioni di collateral con il CED 3977)
- Le istruzioni A2A di cancellazione devono contenere anche i dettagli dell'operazione da cancellare (es. trade date, intended settlement date, ISIN, quantity, DELI/RECE CSD), in quanto campi opzionali ma oggetto di validazione da parte di ECMS (cfr «Business rules in the ECMS», pubblicato sul sito BCE)



ECMS – Marketable assets (3/3)

L'unica funzionalità non ancora disponibile per il dominio «Marketable assets» è la T2S relocation of collateral (ossia mancato rimborso a fine giornata dell'autocollateral in T2S)

- Le BCN stanno completando le attività di test nell'ambiente EAC; il colloquio tra ECMS e T2S è attivo e correttamente funzionante. Rimane un problema tecnico interno in ECMS relativo al mancato regolamento dell'operazione di relocation (il rilascio del relativo PBI - 113655 - è previsto il 22/12)

Problem ID	Priority	Business Description/Summary/testing limitation	Target delivery date
113655	Medium	T2S Relocation: PALM-02016: One of the following fields appReference with same value already exists. Please change it.	22/12/2023



ECMS – Cash collateral, credit line, credit freezing

Cash collateral

- Nessuna problematica riscontrata sul cash collateral attivato dalle controparti, mentre permane una certa instabilità della giornata operativa con riferimento all'attivazione del cash collateral generato in automatico a fine giornata
 - È opportuno inserire sempre nelle istruzioni il codice ITCASHCOLL come collateral asset id

Credit freezing

- È possibile utilizzare la tipologia di credit freezing «PT_CF_ECONS» (codice creato per la sola fase di test) per i test A2A del credit freezing per ECONS II (il relativo PBI è stato risolto)

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).
 - 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

Le BCN stanno completando nell'ambiente EAC i test sulle funzionalità Pool position report e statement

- **Pool position report A2A (colr.016)**
 - La generazione del report a richiesta (tramite invio admi.005) funziona correttamente, mentre sono stati riscontrati malfunzionamenti per il report generato automaticamente dal sistema tramite sottoscrizione
- **Statements A2A (semt.002, semt.017, semt.018) e report estratti conto U2A**
 - A seguito dell'ultimo rilascio dell'8 dicembre, sono in corso i test sulla risoluzione dei bug riscontrati nella generazione automatica (tramite sottoscrizione) e a richiesta (tramite admi.005) dello statement of holdings (semt.002) e pending transactions (semt018) per i marketable assets
 - Nella slide successiva si riporta un esempio di semt.002 per i marketable assets
 - Non è ancora stabile la generazione dello statement of transactions (semt.017) e del statement of holdings (semt.002) dei credit claims
 - Sono in corso i test sui report U2A
 - Gli statements 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)
 - In aggiunti a tali report, ECMS genera, se sottoscritto dalla BCN, un estratto conto «ufficiale» della BCN nel formato PDF



ECMS – Esempio Statement of holdings Marketable assets (1/2)

```

<Document xmlns="urn:iso:std:iso:20022:tech:xsd:semt.002.001.10">
<SctiesBalCtdyRpt>
  <Pgntn>
    <PgNb>1</PgNb>
    <LastPgInd>true</LastPgInd>
  </Pgntn>
  <StmntGnlDtls>
    <StmntId>SH2312081880066</StmntId>
    <StmntDtTm>
      <DtTm>2023-12-08T02:20:46Z</DtTm>
    </StmntDtTm>
    <Frqcy>
      <Cd>DAIL</Cd>
    </Frqcy>
    <UpdTp>
      <Cd>COMP</Cd>
    </UpdTp>
    <StmntBsis>
      <Cd>SETT</Cd>
    </StmntBsis>
    <ActvtyInd>1</ActvtyInd>
    <SubAcctInd>>false</SubAcctInd>
  </StmntGnlDtls>
  <AcctOwvr>
    <Id>
      <PrtryId>
        <Id>IT000099999999</Id>
        <Issr>RIAD</Issr>
      </PrtryId>
    </Id>
  </AcctOwvr>
  <AcctSvr>
    <Id>
      <AnyBIC>BITAITRXXX</AnyBIC>
    </Id>
  </AcctSvr>
  <SfkpgAcct>
    <Id>IT000099999999MAEUCCABI99999</Id>
  </SfkpgAcct>
  <IntrmyInf>
    <Id>
      <AnyBIC>BITAITRXXX</AnyBIC>
    </Id>
  </IntrmyInf>
  <BalForAcct>
  <BalForAcct>
  <BalForAcct>
  <BalForAcct>
  <BalForAcct>
  <BalForAcct>
  <BalForAcct>
  </SctiesBalCtdyRpt>

```

Business date di riferimento delle posizioni

RIAD della controparte titolare dell'asset account ECMS

BIC della Banca d'Italia

Reference dell'asset account ECMS della controparte

Chiarimenti in corso con il team di progetto sulla valorizzazione di questo campo opzionale



ECMS – Esempio Statement of holdings Marketable assets (2/2)

```

<BalForAcct>
  <FinInstrmId>
    <ISIN>IT0005376428</ISIN>
  </FinInstrmId>
  <FinInstrmAttrbts>
    <DnmtnCcy>EUR</DnmtnCcy>
    <FinInstrmAttrAddtlDtIs>MOTIITM00XX</FinInstrmAttrAddtlDtIs>
  </FinInstrmAttrbts>
  <AggtBal>
    <ShrtLngInd>LONG</ShrtLngInd>
    <Qty>
      <Qty>
        <FaceAmt>10000000</FaceAmt>
      </Qty>
    </Qty>
  </AggtBal>
  <AvlblBal>
    <Qty>
      <FaceAmt>10000000</FaceAmt>
    </Qty>
  </AvlblBal>
  <NotAvlblBal>
    <Qty>
      <FaceAmt>0</FaceAmt>
    </Qty>
  </NotAvlblBal>
  <AcctBaseCcyAmts>
    <ElgblCollVal>
      <Amt Ccy="EUR">3947609.6949</Amt>
      <Sgn>true</Sgn>
    </ElgblCollVal>
  </AcctBaseCcyAmts>
  <BalAtSfkpgPlc>
    <SfkpgPlc>
      <SfkpgPlcFrmt>
        <Id>MOTIITM00XX</Id>
      </SfkpgPlcFrmt>
    </SfkpgPlc>
  </BalAtSfkpgPlc>
  <AggtBal>
    <ShrtLngInd>LONG</ShrtLngInd>
    <Qty>
      <Qty>
        <FaceAmt>10000000</FaceAmt>
      </Qty>
    </Qty>
  </AggtBal>
</BalAtSfkpgPlc>
</BalForAcct>

```

BIC issuer CSD

Totale nominale deposito nell'asset account ECMS

Controvalore del valore nominale

**Movimentazione domestica: BIC di Euronext securities Milan;
Movimentazione CCBM : BIC della BCN estera**

**Totale nominale deposito nell'asset account ECMS e
detenuto presso il safekeeping place riportato sopra**



Grazie per l'attenzione.

