

ID	Area	Domanda	Risposta
ID_001	Accesso U2A - GUI ECMS	Sono già disponibili informazioni sulle funzionalità U2A (schermate ecc.)? Dove si possono reperire?	La prima versione dello User Handbook delle schermate ECMS sarà disponibile a ottobre 2022, poco prima dell'avvio della fase di test. Al momento è disponibile sul sito BCE il documento sui ruoli U2A e A2A ( <a href="https://www.ecb.europa.eu/paym/targetecms/profuserhandbook/pdf/ecb.targetecms202055_ECMS_U2A_and_A2A_70les.en.pdf?ee0eb857b949f6945af6663f8943a">https://www.ecb.europa.eu/paym/targetecms/profuserhandbook/pdf/ecb.targetecms202055_ECMS_U2A_and_A2A_70les.en.pdf?ee0eb857b949f6945af6663f8943a</a> )
ID_002	NSP	E' necessario/consigliabile selezionare e sottoscrivere un accordo con una NSP accreditato per accesso ad ESMIG (milestone 30/06/2021) per una Banca aderente indiretto a T2 e T2s, che si avvale di altro intermediario come Banca Custode per la movimentazione di attività negoziabili nel proprio conto pool presso Banca d'Italia e per il regolamento dei contante? Nel caso in cui si decida di non attivare l'accordo con NSP ci sarebbero limitazioni come ad esempio nella visibilità del conto pooling)?	La situazione descritta sembrerebbe rappresentata nello Scenario 3 – slide 7 della presentazione sulle connessioni; se la banca non ha la connessione con ECMS non avrà visibilità diretta sui propri dati in ECMS ma dovrà aver delegato un altro partecipante a ECMS a svolgere le attività per suo conto (tutte le funzionalità di ECMS sono delegabili a un intermediario, l'accordo tra intermediario e banca potrebbe disciplinare anche modalità di comunicazione/visibilità sui propri dati). Qualora però la banca volesse avere accesso diretto ai propri dati occorrerebbe attivare l'accordo con NSP almeno per l'interazione U2A.
ID_003	Accesso U2A - Movimentazione garanzie	Sono presenti funzionalità in U2A che consentono di ritirare il collateral dal conto pool?	ECMS consente la movimentazione delle garanzie (versamenti e prelievi), in titoli e prestiti bancari, con modalità A2A e U2A.
ID_004	Documentazione ECMS	Quali sono i documenti che spiegano a livello funzionale ECMS e le interconnessioni tra ECMS – T2S – CLM?	Il progetto ECMS non prevede la pubblicazione di un documento integrale (simile alle UDFS di T2 e T2S). Le informazioni necessarie alle controparti sono contenute nei documenti pubblicati sino a oggi e in corso di pubblicazione sugli status delle operazioni e il set di documenti sulla messaggistica A2A (vedi ultima slide sulla prima presentazione). Il quadro si completerà con la pubblicazione della documentazione su testing, migration e la Guida per l'interazione U2A a ottobre 2022.
ID_005	Configurazioni	Una Banca aderente diretta Target2 (A) che si avvale di un Global Custodian (B) lato titoli (custodian delegata al prelievo/versamento titoli in BI e garanzia) si dovrà conformare alla seconda modalità di configurazione prevista dallo Scenario 2?	Sì, in questo modo la banca A (aderente diretta T2 e titolare di pool) può connettersi a ECMS avvalendosi della connessione ai Target Services già attivata per T2-T2S Consolidation, avendo quindi accesso alle informazioni sui propri conti e pool e operando direttamente con le modalità U2A/A2A, tranne per l'interazione A2A sulla movimentazione dei titoli che è tramitata dal Global Custodian (B).
ID_006	ASC	In merito alla garanzia assegni circolari, il regolamento delle CA sarà sempre effettuato attraverso l'MCA?	Il pagamento per CA rivenienti dai titoli depositati negli asset account in ECMS sono regolati solo nei conti MCA. Le controparti dovranno indicare nei registration form, per ogni asset account, il conto MCA (proprio di un terzo) sul quale regolare le CA.
ID_007	Reports	In che modo è possibile ottenere FE/C del conto pool attraverso l'accesso in U2A?	In ECMS, in modalità U2A, saranno disponibili schermate per interrogazioni in tempo reale sulla situazione dei saldi degli asset account nonché della situazione del pool; inoltre sarà possibile eseguire le medesime interrogazioni per le giornate precedenti. Infine saranno disponibili per la consultazione U2A, in base a determinate tempistiche di archiviazione, i report sottoscritti e inviati A2A (colli_005 report del pool, i) semr_002 report dei saldi, distintamente per titoli e prestiti, ii) semr_007 report dei movimenti titoli; vi) semr_008 report delle operazioni pending, vi) camr_008 dettaglio delle istruzioni della movimentazione prestiti)
ID_008	Milestone Luglio	Con riferimento alla milestone di luglio 2021 - completamento analisi di impatto - alla banca sarà richiesta la presentazione ovvero la presenza di una documentazione particolare di cui risultano le analisi?	Il monitoraggio della readiness è basato sulla somministrazione di questionari nei quali le controparti autocertificano il proprio grado di preparazione rispetto alle milestone del progetto
ID_009	Milestone Dicembre	Chiediamo inoltre alcune ulteriori specifiche rispetto alla milestone del 31.12.2021. Che tipologia di documentazione viene richiesta alle banche? Pare difficile prevedere la redazione completa di una documentazione tecnica interna prima della realizzazione della fase di test	L'Eurosistema ha pubblicato in aprile 2021 il documento aggiornato sulle milestone. Per alcune milestone sono fornite alcune indicazioni utili a interpretarne il significato. Si rinvia pertanto alla descrizione della milestone IAD4 al seguente link: <a href="https://www.ecb.europa.eu/paym/targetecms/profuserhandbook/pdf/ecb.targetecms20205555_ECMS_key_milestones_detailed_description.en.pdf?78b68cd9cdd6000a2056388941dcf">https://www.ecb.europa.eu/paym/targetecms/profuserhandbook/pdf/ecb.targetecms20205555_ECMS_key_milestones_detailed_description.en.pdf?78b68cd9cdd6000a2056388941dcf</a>
ID_010	Credit Claims	Al fine di testare i messaggi xml per l'invio dei prestiti in ECMS sarà disponibile un ambiente di prova per validare la fase di sviluppo?	Non sono previsti ambienti di test nazionali o specifici per funzione. Gli ambienti ed i tempi per le verifiche sono quelli definiti dalle fasi di UT. Verifiche preliminari (statiche) potranno essere effettuate basandosi sugli schemi XML dei messaggi ad es. con uno strumento di sviluppo XML come "Altova XMLSPY" è possibile caricare un file XML (il messaggio da verificare) e il suo schema (fornito come parte della documentazione ECMS) procedere alla validazione e evidenziare eventuali difformità
ID_011	Configurazioni	La configurazione di una Banca (A) che ha un conto MCA in TARGET2, consolidazioni Banca custode (B) e Banca di tramitazione in T2S che permette di monitorare il conto Pooling, ricevere gli estratti conti e monitorare i controvalori nei nostri i conferimenti titoli sarà in forma "mista"?	si veda l'd_006
ID_012	Credit Claims	Alm presenza di un portafoglio di prestiti ACC nell'ambito della procedura ABACO, le tempistiche dei conferimenti settimanali saranno modificate? Le informazioni attualmente presenti sul 6AB saranno consultabili attraverso una configurazione mista che permette di visualizzare la ESMIG?	Non sono previste modifiche alla frequenza di rivalutazione dei portafogli ACC, ma potranno essere valutate a valle dell'automazione del caricamento delle segnalazioni tramite il Portale ABACO, anche in funzione della richiesta. B)Sì
ID_013	NSP	Quali sono le tempistiche per la registrazione alla CGU? Nel caso in cui ci sia una banca A con Custodian B è possibile già procedere?	Per la registrazione al CUG ECMS occorrerà attendere l'avvio dei test di connettività, previsto per febbraio 2023 (tuttavia vi suggeriamo di verificare con il NSP che il contratto per la connessione ad ECMS Copra anche l'interazione con ECMS). L'ECMS Connectivity Guide è pubblicata al seguente link <a href="https://www.ecb.europa.eu/paym/targetecms/profuserhandbook/pdf/ecb.targetecms202052_ECMS_Connectivity_Guide_v21.en.pdf?78b68cd9cdd6000a2056388941dcf">https://www.ecb.europa.eu/paym/targetecms/profuserhandbook/pdf/ecb.targetecms202052_ECMS_Connectivity_Guide_v21.en.pdf?78b68cd9cdd6000a2056388941dcf</a>
ID_014	Configurazioni	La Configurazione di un Istituto A (attualmente aderente diretto in T2 compresa la partecipazione e regolamento della politica monetaria ed in Abacopool ma aderente indiretto a T2S) può essere considerata di tipo "mista"?	si veda l'd_006
ID_015	Controlli (close links)	Quale documentazione occorre consultare per reperire informazioni in merito ai controlli Close Links, con riferimento nello specifico ad art 138 e 141 Attività Idonee? Nell'ambito del progetto ECMS saranno previste modifiche sui controlli? Sempre in merito alla check Clos links dell'art 141 è previsto qualche "improvement"? Sarà sempre necessario un check rispetto alla percentuale del preventivo per evitare sanzioni?	Si veda presentazione "5_5_56 Seminario_ECMS_MC_CC Controlli"
ID_016	NSP	Quando occorre registrarsi presso NSP nel CGU di ECMS?	si veda l'd_014
ID_017	Aste	Un soggetto con conto POOL aderente diretto Target2 e che movimento autonomamente le garanzie, se vuole partecipare ad un'asta di politica monetaria è obbligato ad utilizzare la GUI ai fini della spunta delle operazioni che sono effettuabili solo tramite GUI?	Se i dati saranno rilevabili sull'ECMS, la spunta non verrà più effettuata (quindi l'ultimo messaggio che verrà scambiato sarà il 6E2 e verranno eliminati il 6E3, 6E8 e 6E9). Sulla GUI saranno disponibili tutti i dati per effettuare le verifiche e inoltre eventuali rinvii (entro tempo e con i modi che verranno stabiliti sulla normativa)
ID_018	Fixed Term Deposits	I Fixed term deposit, sono costituiti da ECMS o dalla Controparte Bancaria? Con quali messaggi ISO, in modalità A2A, sono costituiti e rimborsati? O sono generabili solo in U2A?	I fixed term deposit sono operazioni di raccolta decise dalla BCE, che vengono contrattate e regolate con le consuete modalità (asta o contratti bilaterali); messaggi RN fino a 6E3; CAMT_054 per notifica regolamento inviti alla controparte da CLM). L'ECMS, una volta costituito il deposito, lo inserirà automaticamente tra le garanzie. Alla scadenza, sempre automaticamente, viene detratto dal Pooling e viene regolato il termine. ECMS non consentirà la chiusura di una operazione di FTD se il deposito è necessario a mantenere il valore minimo di garanzia richiesto per la copertura delle operazioni di credito in essere per la controparte.
ID_019	Credit Claims	Il passaggio da mail ad istruzioni sul portale Abaco avverrà sempre attraverso una fase di test? le banche potranno continuare ad operare con i profili (credenziali) autorizzazioni odierne?	Sì, ci sarà una fase di test nell'ambito della fase di UT. I profili (credenziali) autorizzazioni attuali potranno essere mantenuti e/o modificati a discrezione delle controparti per quanto riguarda l'interazione con il portale ABACO ma non saranno comunque validi per l'interazione diretta con ECMS.
ID_020	Credit Claims (Portafogli di Prestiti)	In relazione al tema "Movimentazione dei prestiti" per i prestiti ACC in portafoglio la controparte (banca) opererà quindi solo sul portale ABACO mediante invio delle istruzioni e relativa lettura d'exit, mentre sarà Bdi a segnalare il valore cauzionale complessivo in ECMS? Sarebbe possibile avere schematicamente il (min)processo per i prestiti ACC in portafoglio (con evidenza dei controlli e del coinvolgimento dei relativi asset account)?	Corretto, la controparte opererà sul portale ABACO, mentre Bdi inoltrerà i risultati dell'elaborazione ad ECMS. Il processo di massima è già contenuto nelle presentazioni diffuse e l'unico account coinvolto dall'elaborazione dei portafogli ACC è l'EMC position con "CollateralType" = "ACC Portfolios".
ID_021	Reports	Quali sono gli eventi per i quali sarà possibile sottoscrivere la produzione di un report pull (es. semr_002)? Nello specifico sarà possibile utilizzare le business phase End Of Day e Start of Day?	In ECMS i report prodotti con la modalità push fanno riferimento solo ai dati di fine giornata (End Of Day). Per quanto riguarda la modalità pull è possibile indicare nella richiesta (admi_005) la data di riferimento che può essere pari alla data corrente (dati in tempo reale) oppure ad una data passata (dati di fine giornata, End Of Day).
ID_022	messaggi ( camt_054)	In caso di netting relativo al regolamento di diverse operazioni con Banca Centrale effettuato da CLM ad apertura della giornata operativa, nel camt_054 ricevuto da ECMS, saranno disponibili i reference delle diverse operazioni coinvolte?	Le info per la riconciliazione verranno riportate nei campi "End to End ID", dove si troverà il numero dell'asta di riferimento o in caso di netting, un identificativo del netting attribuito in ECMS e "Remittance Information", in cui attraverso opportune codewords si potrà comprendere la tipologia del pagamento (es. netting, interessi, ecc.). Con l'identificativo del netting, sull'ECMS si può risalire alle partite che lo compongono. Si precisa che il messaggio camt_054 verrà inviato alla Controparte da CLM e non da ECMS.
ID_023	messaggi ( Credit Claims)	Con quale messaggio viene rivelata la garanzia dei portafogli di crediti? L'attuale ISIN TFFTTTTTTTTT	L'elaborazione di un singolo portafoglio produrrà, come oggi, una risposta di accettazione inviata tramite il portale ABACO. Lo stato di tutti gli eventuali pool movimentati da una controparte, sarà riassunto nell'EC giornaliero inviato tramite il portale ABACO. Ciascun pool sarà identificato dal proprio LOANID. L'EMC position sarà parte del "Pool Position Report" prodotto da ECMS e identificato da "Collateral Position" = "EMC" con "CollateralType" = "ACC Portfolios". Si veda presentazione su report
ID_024	Credit Claims	Relativamente alla gestione delle garanzie identificate da prestiti: a) i prestiti bancari su base individuale saranno gestiti dalla piattaforma ECMS, mentre i prestiti in portafoglio saranno gestiti tramite ABACO. Una banca che non intendesse collegarsi direttamente ad ESMIG/ECMS e che voglia continuare a gestire come garanzie i prestiti bancari individuali, può avvalersi di un'altra Controparte come Authorized Sender? b) Come sarà modificata la procedura di gestione dei prestiti di portafoglio? Ci sarà una qualche interazione con ECMS?	1) Nel caso di interazione A2A, purché la controparte rimanga il Business Sender dei messaggi, una banca intermediaria o un service provider, autorizzati ad inviare per suo conto, possono fungere da technical sender e detenerne la connessione verso ESMIG 2) Funca modifica prevista per la gestione dei prestiti in portafoglio, è il cambio di canale di trasmissione (da email a Portale ABACO)
ID_025	Credit Claims	Con riferimento al semr_002 e colli_005 dei Credit Claims, è emerso che Banca d'Italia ha palesemente l'intenzionalità di tradurre tali messaggi in un formato simile all'attuale MT 535 con conseguente invio dello stesso tramite portale Abaco Bdi. Tale decisione potrebbe in effetti agevolare le banche nella predisposizione della lettura della nuova messaggistica sia in termini di effort che di complessità di implementazione. Potremmo considerare questa soluzione come una alternativa che verrà messa a disposizione alle banche?	La richiesta di valutare tale possibilità, ha avuto seguito, ma l'esito della valutazione è stat negativo. L'esclusione della piattaforma ABACO dal colloquio relativo alla movimentazione dei prestiti singoli, impedisce la produzione di un estratto conto esecutivo (che include sia prestiti singoli che in portafoglio) nel rispetto dei vincoli di tempestività ed obbligatorietà
ID_026	Credit Claims	Con riferimento al tracciato camr_008 (Credit Claims) è emerso che quello comunicato al mercato non sia ancora il tracciato definitivo. In tale contesto: a. Quando potrebbe essere disponibile il tracciato definitivo? b. Come saranno gestite le differenze sostanziali riscontrate da una prima gap analysis tra l'attuale Credit Claim file e il camr_008? Dalla suddetta analisi, le prime differenze riscontrate sono state: c. Nel MT539 relativamente ai Crediti con garanzia Stato (ossidetti Crediti Covid), oggi è riportata la percentuale di garanzia e il tipo di garante mentre nella documentazione Bdi non ci sono riferimenti a riguardo; d. data di revisione del tasso: questo campo è stato inserito nel nuovo tracciato, ma non è presente in quello attuale;	a) una prima versione è stata pubblicata sul sito BCE a metà giugno, una nuova versione della documentazione è prevista entro fine agosto 2021 b) a seconda dei casi, potranno essere definiti dei valori di default, concordate omissioni (campi non obbligatori), e/o programmi raccolte dati (come fatto recentemente per gli identificativi ana crediti, in tempo utile per la migrazione c) allo stato attuale, la data di scadenza delle norme straordinarie attivate a seguito della pandemia COVID-19, prevede l'estensione in esercizio della piattaforma ECMS. Qualora tale data dovesse essere posticipata a dopo Novembre 2023, ECMS dovrebbe recepire le eccezioni per mezzo di change request il cui contenuto sarebbe definito ad hoc d) si veda il punto b)
ID_027	Statement of Holdings Credit Claims	Relativamente ai non marketable assets, ci servirebbe conferma se nei report vedremo il dettaglio di tutti i prestiti bancari allocati singolarmente, al lordo e al netto haircut, o solo il totale dei prestiti costituiti. Se a per dettaglio ci aspetteremo che sia la medesima evidenza prodotta giornalmente da Banca d'Italia tramite portale Abaco Bdi. Questo aspetto è importante ai fini della certificazione trimestrale che ogni partecipante deve fornire alla Banca d'Italia stessa. Sempre su questo aspetto, ci servirebbe conoscere se lo stesso statement di holdings fosse con ECMS reperibile su base storica almeno per tutto l'anno in corso.	Lo statement of holdings dettagliato il valore di ogni prestito singolarmente movimentato in ECMS e può essere richiesto in modalità U2A per una specifica data
ID_028	Credit Claims	Impatti sul canale ABACO oltre ai prestiti loan-by-loan ed in particolare se cambia anche la modalità di comunicazione/messaggistica	La messaggistica relativa alla movimentazione dei prestiti singoli diventa quella descritta per ECMS. La messaggistica per i prestiti in portafoglio resta quella attuale, ma lo scambio avverrà tramite il portale ABACO, invece che via email. L'estratto conto prodotto da ABACO non cambierà formato, ma includerà solo i valori dei portafogli di prestiti. L'estratto conto prodotto da ECMS (Statement of Holdings) avrà un formato nuovo e includerà il valore di tutti i prestiti singoli