



## ECMS:

- **Aggiornamenti sui test funzionali (Statements; Billing; ECONS; CA)**

**Seminario ECMS – 31 marzo 2025**

**Michele Zaccagnino**  
**Banca d'Italia**  
*Servizio Sistema dei Pagamenti*



## ECMS testing condition

- Il 28 marzo è stata pubblicata sul sito BCE della versione aggiornata del documento «ECMS testing condition», che contiene l'elenco dei PBI aperti da tutte le banche centrali ritenuti critici per il go-live.
- Nella stessa data 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
  - 6 PBI sono stati rilasciati il 22 marzo
- In ambito Eurosystema sono stati analizzati e concordati i PBI critici per il go-live e le 4CB devono confermare la data di rilascio con l'obiettivo di effettuare tale rilascio i primi giorni di avvio dei test funzionali



## ECMS User Testing – Key milestones

### ECMS User Testing – Key milestones

Date	Description
3 - 21 March 7 - 25 April	Live timing testing windows during which the schedule applied in production will be applied in the User Testing environment (except for Fridays)
21 Mar 2025	Deadline for completion of ECMS Fundamental Test Case ( <b>FTC</b> ) execution and submission of test outcome to the National Service Desk
22 March 2025	Software Code Freeze
31 Mar – 4 Apr	Migration Test 13
7 – 22 April	Uninterrupted testing window
22 Apr 2025	The User testing execution phase completed (Formal but not actual end of testing)

For counterparties and CSDs/TPAs, the first level of support during the Community Testing Phase (CTP) for any testing activities is provided by the NCB ECMS National Service Desk (NSDs).



## NRO – verifica installazione nuova versione Ascertia Gosign Desktop

- L'NRO è stato implementato nelle 6 schermate previste della GUI di ECMS
  1. Collateral and Credit >> Exposure >> Standing Facilities >> Input Standing Facilities Instruction
  2. Collateral and Credit >> Collateral >> Credit Claims >> Credit Claim File >> Search Input CC file
  3. Instructions and Positions >> Instructions and Positions >> MA Instruction >> Input Instruction >> Marketable Asset Instruction
  4. Instructions and Positions >> Instructions and Positions >> MA Instruction >> Input Instruction >> Counterparty MA Cancellation Instruction
  5. Corporate Action >> Instructions >> CA Client Instructions >> Input Instruction >> Input Client Instruction
  6. Corporate Action >> Instructions >> CA Client Instructions >> Cancel Client Instruction
  
- Invitiamo le controparti a verificare l'installazione, nei propri sistemi, della nuova versione di Ascertia Gosign Desktop GSD (v8.3.6) e testare la funzionalità NRO nell'ambiente UTEST
  - Le informazioni tecniche di dettaglio sono disponibili al seguente link BCE  
[https://www.ecb.europa.eu/paym/target/coco/shared/docs/ESMIG\\_U2A\\_Qualified\\_Configurations.en.pdf?1abb3551bc1d8df3d1576ef065c8b801](https://www.ecb.europa.eu/paym/target/coco/shared/docs/ESMIG_U2A_Qualified_Configurations.en.pdf?1abb3551bc1d8df3d1576ef065c8b801)



## Statement and reporting

I Fundamental Test Case (FTC) relativi alla funzionalità «Statement and reporting» 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**

Di recente è stato aperto un nuovo PBI sul pool position report (colr.016) relativo alla duplicazione dell'identificativo del report, ossia diverse controparti possono ricevere il messaggio con lo stesso identificativo (CollAndXpsrRpt/RptParams/RptId duplicated for some counterparties).

- Si tratta di un problema di regressione ed è stato chiesto di considerare il PBI come bloccante per il go live

I risultati del test degli official SoH e SoT del mese di febbraio hanno avuto esito positivo



## Billing e Multipooling

### Billing

- ECMS ha correttamente calcolato le fees per il mese di febbraio e le invoice e i pagamenti sono stati generati dal modulo di BILL correttamente nelle date previste
  - La PDF invoice di ECMS e i messaggi camt.077 sono stati generati il 14 marzo
  - L'addebito del conto è stato effettuato in data 17 marzo
- Ultimo test previsto a maggio

### 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)



## ECONS II

Riserva  
collateral  
ECONS II  
(opzionale)

Prima dell'attivazione della contingency ECONS II, per vincolare collateral a tal fine, le banche possono inviare un'istruzione di CF utilizzando il valore ECON

Attivazione  
ECONS II

In caso di attivazione della contingency ECONS II, ECMS invia un'istruzione di erogazione di liquidità sui conti cash di ECONS II pari al corrispondente valore del Credit Freezing ECON precostituito prima della fase di contingency.

La linea di credito in CLM viene considerata totalmente impegnata e le controparti possono conferire nuove garanzie (*fresh collateral*), il cui controvalore incrementa il valore del credit freezing e viene riconosciuto automaticamente come liquidità in ECONS II.

Durante  
ECONS II



Durante la contingency **le controparti** possono inserire le istruzioni di credit freezing **solo se, prima della contingency:**

- ✓ Hanno impostato **la maximum credit line e**
- ✓ **Dispongono di collateral libero** in eccesso rispetto alla maximum credit line

Nel caso di pool con credit line variabile, le istruzioni di credit freezing sono rifiutate dal sistema



## ECONS II

**Il test ECONS del 24 marzo 2025** ha avuto esito positivo; si evidenziano le seguenti anomalie:

1. Mancata ricezione camt.025 con esito positivo per le istruzioni di credit freezing inserite durante la contingency (scenario valido per le banche con maximum credit line) → PBI considerato non critico per il go live
2. Per alcune banche, il versamento del fresh collateral non ha prodotto l'erogazione automatica della liquidità in ECONS II per via del contestuale aggiornamento del pool per il regolamento di alcune operazioni di rimborso delle Corporate Actions (scenario non plausibile in produzione) → Analisi in corso da parte delle 4CB

Il prossimo test ECONS è previsto ad aprire (data da definire); le banche che non hanno partecipato al test del 24 marzo devono considerare obbligatorio il test di aprile



## Corporate actions

I test delle CA hanno avuto esito positivo, al netto di alcune anomalie sul processo di reversal di due titoli

1. È stato testato con successo i pagamenti di tutte le tipologie di evento (interesse e diverse tipologie di rimborso, PCAL, PRED, MCAL e REDM)
2. I processi di reversal e regolamento del nuovo pagamento sono stati eseguiti correttamente per quasi tutti gli eventi tranne:
  - È stata riscontrata un'anomalia sul pagamento post reversal dell'evento REDM a causa di un errore nel messaggio seev.031 del depositario
  - Non è stato eseguito il processo di reversal per l'evento INTR nel caso di un tasso di interessi con numerosi decimali → verifiche in corso con le 4CB

L'ultima sessione di test su un numero limitato di eventi e casistiche è prevista ad aprile (pianificazione in corso di definizione con Euronext Securities Milan).



## Assegni circolari emessi verso banche centrali e banche

In rosso gli aggiornamenti sulle tempistiche di invio segnalazione e inserimento CF in ECMS

Si conferma la realizzazione di una soluzione temporanea - dall'avvio di ECMS fino a data da definire nel primo semestre 2026 – che prevede:

- la comunicazione da parte delle controparti alle Filiali degli importi degli assegni circolari emessi verso altre banche **entro il giorno 20 di ogni mese** con riferimento agli **importi** segnalati nella **sottovoce 58030.12** relativamente agli **assegni circolari emessi verso banche centrali e banche** (c.d. mandati di corrispondenza) per il mese precedente;
- l'aggiornamento del *credit freezing* per assegni circolari in ECMS **il giorno 25 del mese** (o lavorativo successivo se festivo) tramite processo automatico (per l'importo della sottovoce 58030.32 ) + integrazione via GUI effettuata dal National Service Desk della Banca d'Italia (per l'importo della sottovoce 58030.12)

**Le controparti possono prendere visione del valore del *credit freezing* aggiornato richiedendo un pool position report ad-hoc oppure tramite la GUI di ECMS**



Grazie per l'attenzione.

