



TEST MANAGER CALL

Réunion de suivi

ARC – DMPM – DGSO

1er avril 2025

POINT D'ACTUALITÉ

AGENDA

Week-end de migration

► Les 5-6 avril 2025

Lundi 7 avril 2025 : connexion recommandée **dès 7h pour toutes les contreparties (sous condition du feu vert Banque de France)**

Fin des tests CTP : 22 avril 2025

Réunion de Place

► La prochaine réunion de Place se déroulera :

- Le lundi 5 mai 2025 de 16h30 à 18h00, sur site et à distance
- Sera suivie d'un cocktail

POINT D'ACTUALITÉ

FERMETURE PRE-PRODUCTION

JOURS DE FERMETURE TARGET/MIGRATION	
MARS 2025	Lundi 31(migration)
AVRIL 2025	1 au 6 (migration), 18, 21, 29(R2025.JUN)
MAI 2025	1
DECEMBRE 2025	24,25,26,31

Pour rappel, le vendredi 28 mars 2025, le Cut off est à 14h45

POINT D'ACTUALITÉ

Site internet Banque de France

- ▶ La dernière version d'ECMS V.14.8.2 a été déployée en Pré-Production le samedi 22 mars 2025
- ▶ La Final Release Note correspondant à cette version a été publiée le 27 mars 2025 sur le site internet de la Banque de France : ECMS > Assistance Banque de France > lien [Final Release Note ECMS](#)
- ▶ Désormais seuls les PBIs bloquants ou critiques seront corrigés après validation

Site internet BCE ECMS – Professional use

- ▶ La dernière version des **ECMS User Test Execution -Testing Conditions** a été publiée le 28/03/2025.
- ▶ Version avec modifications depuis le 13 mars 2025.

POINT D'ACTUALITÉ

Rapport final sur les cas de tests réalisés

- ▶ La Banque de France a adressé aux Contreparties le rapport final sur les tests utilisateurs effectués
- ▶ **50** Contreparties ont reçu leur Rapport final
- ▶ **1** Contrepartie doit fournir au moins **1** preuve de test

ANALYSE PAR DOMAINE DE FONCTIONNALITÉ : CREANCES PRIVEES

EXERCICE PMR 13

Point sur l'exercice de migration en cours

- ▶ L'exercice a débuté vendredi 28 mars
- ▶ Les fichiers champs manquants étaient attendus des contreparties pour lundi 31 mars 13h max
- ▶ Toutes les contreparties ont remis à l'exception d'une pour le fichier CCBM
- ▶ Malgré les rappels effectués lors du TMC CP, quelques anomalies ont été relevées dans les fichiers champs manquants, identiques aux exercices précédents
 - De plus amples explications seront fournies lors du TMC CP

ANALYSE PAR DOMAINE DE FONCTIONNALITÉ

CREDIT CLAIMS ANNEXE PROBLEMES OUVERTS

<i>Problem ID</i>	<i>Priority</i>	<i>Raiser</i>	<i>Business Description/Summary/testing limitation</i>	<i>Target delivery date</i>
159548	Medium	ITCB	CC File in status failed blocks all CC Files coming later in status Waiting previous CC File	TBD

ANALYSE PAR DOMAINE DE FONCTIONNALITÉ : CORPORATE ACTIONS

Le webinaire OST aura lieu le jeudi 3 Avril à 14h via Teams

Rejoignez la réunion maintenant

https://teams.microsoft.com//meetup-join/19%3ameeting_MzY2MGQ5OGUtYjBjYy00MjdmLWJlMjktNTkyNzk4NDlhZWMyM2%40thread.v2/0?context=%7b%22Tid%22%3a%22e6599448-62a0-418e-8930-d00d8d5682c2%22%2c%22Oid%22%3a%225e9718cf-ac8b-4b21-afb6-fbdbccdb6e7f%22%7d

ID de réunion : 366 716 336 043 - Code secret : fT29fo9U

Inviter quelqu'un à prendre part à une conversation sur un appareil en visioconférence

Clé du locataire : teams@visioteams.banque-france.fr

ID de la vidéo : 123 706 675 7

CAMPAGNE DE TESTS POST MIG TEST 13 :

Le planning sera mis à jour sur le sharebox au fil de l'eau dans un dossier spécifique

Boîte mail BDF OST

4045-ECMS-OST-TESTS-UT@banque-france.fr

Sharebox

<https://share-box.banque-france.fr/share-access/sharings/EqzqqxYs.Eqqqqms0#/filer/share-access>

ANALYSE PAR DOMAINE DE FONCTIONNALITÉ

CORPORATE ACTIONS

ANNEXE PROBLEMES OUVERTS

Problem ID	Priority	Raiser	Business Description/Summary/testing limitation	Target delivery date
<u>161795</u>	Medium	ITCB	<i>Market and client entitlement calculation not correct when there is a change of the client position before the record date.</i>	<i>Prior to Go-live</i>

ANALYSE PAR DOMAINE DE FONCTIONNALITÉ

POOL POSITIONS AND PROJECTION & STATEMENTS AND REPORTS

Fonctionnalités ouvertes

- ▶ Pool Positions Report
- ▶ Report Statement of Holding
- ▶ Report Statement of Transactions

PAS DE NOUVEAUTÉ DEPUIS LE DERNIER TMC

ANALYSE PAR DOMAINE DE FONCTIONNALITÉ

POOL POSITIONS AND PROJECTIONS & STATEMENTS AND REPORTS

ANNEXE PROBLEMES OUVERTS

Problem ID	Priority	Raiser	Business Description/Summary/testing limitation	Target delivery date
<u>145081</u>	<i>Medium</i>	<i>IECB</i>	<i>Pool Projection report showing Failed for counterparty</i>	<i>TBD</i>

ANALYSE PAR DOMAINE DE FONCTIONNALITÉ

MULTIPOOLING ANNEXE PROBLEMES OUVERTS

Problem ID	Priority	Raiser	Business Description/Summary/testing limitation	Target delivery date
<u>157314</u>	Medium	ITCB	Data segregation should be enforced on the screen "Display Credit claim transfer"	TBD

ANALYSE PAR DOMAINE DE FONCTIONNALITÉ

OPÉRATIONS DE POLITIQUE MONÉTAIRE

Fonctionnalité ouvertes

- Demande de prêt marginal (= MLOR), Prêt marginal automatique (= AML)
- Liquidity Providing Operations (LPO), Liquidity Absorbing Operations (LAO), Interactions avec TOP, Gestion des intérêts

Prochaine campagne OMO : du 09/04 au 22/04

- Pour cette (a priori) dernière campagne avant le golive ECMS, sauf décision BCE contraire, les soumissions seront effectuées par défaut par les contreparties en utilisant directement TELMA Homologation, avec les certificats de production.
- Contenu (à confirmer BCE) : 1 MRO, 1 FTD, 2 USD (1 duration =7 days, 1 duration > 7 days), 1 LTRO (pour Early Repayment), 1 Early repayment LTRO.
- Un email de collecte des participations a été transmis hier, merci d'y répondre d'ici vendredi 04/04 si vous souhaitez y participer, en nous indiquant dans ce cas les OMOs désirés, et le mode de soumission (Autonome ou délégation_BDF).

Tenders	Tender Name	09/04/25	10/04/25	11/04/25	12/04/25	13/04/25	14/04/25	15/04/25	16/04/25	17/04/25	18/04/25	19/04/25	20/04/25	21/04/25	22/04/25
1	MRO fixed rate	AN	AL/SE					MAT							
2	FTD (standard)		AN	AL/SE						MAT					
3	USD operation	AN	AL	SE						MAT					
4	LTRO for early repayment	AN/AL		SE						MAT					
5	USD operation for period > 7 days	AN	AL/SE FX rates file					FX rates		FX rates	EASTER Friday			EASTER Monday	MAT
6	Early repayment on LTRO	AN					AL	SE							
ECMS Operator actions / Value of system parameters															
A1	Parameter: automatic mobilisation	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes
A2	Parameter: netting	ALL (default netting parameter)													
A3	MRO values set up	4	4	4				3,65	3,65	3,65	3,65	3,65		3,65	3,65

ANALYSE PAR DOMAINE DE FONCTIONNALITÉ

OPÉRATIONS DE POLITIQUE MONÉTAIRE ANNEXE PROBLEMES OUVERTS

Problem ID	Priority	Raiser	Business Description/Summary/testing limitation	Target delivery date
<u>161503</u>	Medium	HR	<i>LTRO Creation via top file, a null pointer exception is raised for one counterparty</i>	TBD
<u>161910</u>	Medium	SICB	<i>PACS.002 impact failed with null pointer exception, when reprocess the flow it was impacted correctly</i>	TBD
<u>161514</u>	Medium	ATCB	<i>Wrong netting Status Not enough Collateral applied - Netting for OMO in EUR is created with status Waiting FX Confirmation, the Netting for OMO in EUR is created with status Not enough Collateral</i>	TBD

ANALYSE PAR DOMAINE DE FONCTIONNALITÉ

GLOBAL CREDIT AND COLLATERAL POSITION

Fonctionnalités ouvertes

- ▶ Update of Maximum Credit Line value and Credit lines
- ▶ Global credit position management
- ▶ Update of credit and collateral position due to the change of business date
- ▶ Margin call
- ▶ Credit freezing

PAS DE NOUVEAUTÉ DEPUIS LE DERNIER TMC

ANALYSE PAR DOMAINE DE FONCTIONNALITÉ

GLOBAL CREDIT AND COLLATERAL POSITION ANNEXE PROBLEMES OUVERTS

Problem ID	Priority	Raiser	Business Description/Summary/testing limitation	Target delivery date
<u>158969</u>	Medium	ITCB	<i>Series of CCs demobilisations, one cancel the previous one, the last one was settled but the cancelled credit Line instruction linked events are not released</i>	TBD
<u>157371</u>	Medium	ITCB	<i>No increase of the Credit line when the absolute credit limit is set to 0 or null</i>	TBD
<u>155770</u>	Medium	ITCB	<i>The event recheck collateral insufficiency should not create a pool position</i>	TBD

ANALYSE PAR DOMAINE DE FONCTIONNALITÉ

CASH AS COLLATERAL

Fonctionnalités ouvertes

- ▶ U2A and A2A mobilization of cash collateral
- ▶ U2A and A2A demobilization of cash collateral
- ▶ Automatic mobilization and demobilization of cash collateral

PAS DE NOUVEAUTÉ DEPUIS LE DERNIER TMC

ANALYSE PAR DOMAINE DE FONCTIONNALITÉ : TITRES

EXERCICE DE LIVE TIMING

Point sur l'exercice

► Mode dégradé « On-Behalf » avec toutes les contreparties durant ce live-timing

- Plusieurs problématiques rencontrées sur un code ISIN indisponible : **FR0013487238**,
- Le bordereau de mobilisation/démobilisation contient une erreur sur le nombre de caractère autorisé pour le « **Party's Instruction Reference (Max ~~35~~ 16 characters)** »,
- Les contreparties qui n'auraient pas encore envoyé leur instructions (mob/démob et MLOR) peuvent le faire jusqu'au 28 mars. **Euroclear Bank** étant fermé à partir du lundi 17 mars, seules les instructions en **CCBM** et **domestiques** pourront être traitées.

ANALYSE PAR DOMAINE DE FONCTIONNALITÉ

TITRES

Test ECONS

- ▶ Les contreparties ayant un Excess ECL nul ont vu leur instructions d'augmentation de CF au statut « pending ». A la demande des Banques Centrales, il a été demandé aux 4CB de modifier ce statut à « Reject » : **PBI : 162483**.
Les contreparties qui le souhaitent, peuvent ajuster leur MaCL avant le début du test ECONS.
- ▶ Les Modifications de MaCL pendant le test ECONS auraient du être rejetées car seuls les statuts Waiting validation, Sent for settlement, Rejected, Settled, Canceled sont autorisés. Fonctionnalité à retester lors du prochain test.
- ▶ Un prochain test est prévu le 28 avril 2025.
Un mode opératoire mise à jour sera transmis aux contreparties avec le détail des actions attendues.

ANALYSE PAR DOMAINE DE FONCTIONNALITÉ

TITRES

Fonctionnalités ouvertes

- ▶ (Dé)Mobilisation de titres domestiques
- ▶ (Dé)Mobilisation de titres transfrontaliers (CCBM)
- ▶ **Rappel : il est nécessaire d'instruire sur T2S en plus de l'instruction sur ECMS (selon les modalités propres à chaque CSD)**
- ▶ Annulation de (dé)mobilisation de titres domestiques
- ▶ Organisation des tests avec Clearstream Bank Luxembourg:
 - Sélectionner un / des ISINs dans la liste disponible sur l'extranet de la Banque de France
 - Envoyer à la Banque de France une demande de création de position dans votre pool via utest-ecms@banque-france.fr
 - Une fois la position créée, commencer par une démobilisation (et non une mobilisation)
- ▶ FTC10: T2S relocation of collateral: **fonctionnalité disponible**
 - Mode opératoire accessible sur l'extranet : Mode opératoire pour la gestion des opérations d'auto-collatéralisation des titres et de neutralisation des titres dans ECMS v1.0

PAS DE NOUVEAUTÉ DEPUIS LE DERNIER TMC

ANALYSE PAR DOMAINE DE FONCTIONNALITÉ

TITRES

Indisponibilité passée, en cours et à venir des plateformes de test

► Euroclear (indisponibilité en cours et à venir):

- En cours:
 - Les dénouements en **EB (PSET = MGTCBE2SXXX)** ainsi que les **instructions CBA** ne seront **pas possibles du 14 mars au 04 avril inclus**.
 - Les dénouements en **Euroclear France** (et autres places de dénouement Euroclear) ne seront **pas possibles du 28 mars** (et non du 14 mars comme indiqué en TMC) **au 04 avril inclus**.
- Pour plus d'informations, nous vous invitons à vous rapprocher de votre correspondant chez Euroclear.

Date	Activities not available for testing
From Monday, 17 March up to and including Friday, 4 April 2025	• Mobilisations which place of settlement is EB/T2S (PSET = MGTCBE2SXXX) • Corporate actions on positions mobilised with NCBs • CBA service
From Monday, 31 March up to and including Friday, 4 April 2025	all other types of mobilisations settling in other places of settlement in T2S (e.g. Euroclear France, Euroclear Nederland, etc.)

- *“Note: the reopening of the ECMS PAT for all types of activities is expected to take place on Monday, 7 April 2025, provided that the ECMS migration Test 13 is fully completed.”*

PAS DE NOUVEAUTÉ DEPUIS LE DERNIER TMC

ANALYSE PAR DOMAINE DE FONCTIONNALITÉ

TITRES - CCBM

Par place de dénouement en CTP2e depuis la purge

Place de dénouement	Statut
Autriche (OeKB CSD GmbH)	CTP2E: Tests concluants
Belgique (Euroclear Bank)	CTP2E: Tests concluants
Belgique (NBBE)	CTP2E: Tests concluants
Allemagne (CBF)	CTP2E: Tests concluants
Espagne (Iberclear)	CTP2E: Tests concluants
Finlande (Euroclear Finland)	CTP2E: Tests concluants
Italie (ES-MIL)	CTP2E: Tests concluants
Luxembourg (CSD LU LuxCSD S.A.)	CTP2E: Tests concluants

Place de dénouement	Statut
Pays-Bas (Euroclear Nederland)	CTP2E: Tests concluants
Portugal (Euronext Securities Porto)	CTP2E: Tests concluants
Slovénie (CSD SI)	CTP2E: Tests concluants

**PAS DE NOUVEAUTÉ DEPUIS
LE DERNIER TMC**

ANALYSE PAR DOMAINE DE FONCTIONNALITÉ

TITRES - CCBM

Par place de dénouement en CTP2e depuis la purge – Focus avec Euroclear Bank

Place de dénouement	Statut
Autriche (OeKB CSD GmbH)	CTP2E: Tests concluants
Belgique (Euroclear Bank)	CTP2E: Tests concluants
Belgique (NBBE)	CTP2E: Tests concluants
Allemagne (CBF)	CTP2E: Tests concluants
Espagne (Iberclear)	CTP2E: Tests concluants
Finlande (Euroclear Finland)	CTP2E: Tests concluants
Italie (ES-MIL)	CTP2E: Tests concluants
Luxembourg (CSD LU LuxCSD S.A.)	NA

Place de dénouement	Statut
Pays-Bas (Euroclear Nederland)	CTP2E: Tests concluants
Portugal (Euronext Securities Porto)	CTP2E: Tests concluants
Slovénie (CSD SI)	CTP2E: Tests concluants

**PAS DE NOUVEAUTÉ DEPUIS
LE DERNIER TMC**

ANALYSE PAR DOMAINE DE FONCTIONNALITÉ

TITRES - CCBM

Par ISIN en CTP2e depuis la purge – Focus avec Clearstream Bank Luxembourg

ISIN	Canal	Statut
AT	A2A	CTP2E: Tests concluants
	U2A	CTP2E: Tests concluants
BE	A2A	CTP2E: Tests concluants
	U2A	CTP2E: Tests concluants
DE	A2A	CTP2E: Tests concluants
	U2A	CTP2E: Tests concluants
EE	A2A	CTP2E: Tests concluants
	U2A	CTP2E: Tests concluants
ES	A2A	CTP2E: Tests concluants
	U2A	CTP2E: Tests concluants
EU	A2A	CTP2E: Tests concluants
	U2A	CTP2E: Tests concluants
FI	A2A	CTP2E: Tests concluants
	U2A	CTP2E: Tests concluants

ISIN	Canal	Statut
FR	A2A	CTP2E: Tests concluants
	U2A	CTP2E: Tests concluants
GR	A2A	CTP2E: Tests concluants
	U2A	CTP2E: Tests concluants
HR	A2A	CTP2E: Tests concluants
	U2A	CTP2E: Ouverts aux tests
IE	A2A	CTP2E: Tests concluants
	U2A	CTP2E: Tests concluants
IT	A2A	CTP2E: Tests concluants
	U2A	CTP2E: Tests concluants
LT	A2A	CTP2E: Tests concluants
	U2A	CTP2E: Tests concluants
LU	A2A	CTP2E: Tests concluants
	U2A	CTP2E: Tests concluants

ISIN	Canal	Statut
LV	A2A	CTP2E: Tests concluants
	U2A	CTP2E: Tests concluants
MT	A2A	CTP2E: Tests concluants
	U2A	CTP2E: Ouverts aux tests
NL	A2A	CTP2E: Tests concluants
	U2A	CTP2E: Tests concluants
SI	A2A	CTP2E: Tests concluants
	U2A	CTP2E: Tests concluants
SK	A2A	CTP2E: Tests concluants
	U2A	CTP2E: Tests concluants
XS	A2A	CTP2E: Tests concluants
	U2A	CTP2E: Tests concluants

PAS DE NOUVEAUTÉ DEPUIS
LE DERNIER TMC

ANALYSE PAR DOMAINE DE FONCTIONNALITÉ

TITRES - CCBM

LuxCSD (Clearstream Bank Luxembourg):

► Titres DK:

- En cours de paramétrage

► Titres CZ:

- Pas possible de détenir des titres CZ en LuxCSD
- <https://www.luxcsd.com/luxcsd-en/products-and-services/market-coverage/europe-t2s>

PAS DE NOUVEAUTÉ DEPUIS LE DERNIER TMC

ANALYSE PAR DOMAINE DE FONCTIONNALITÉ

DONNÉES RÉFÉRENTIELLES / REFERENCE DATA

Fonctionnalités ouvertes

- ▶ Création / Mise à jour / Suppression des utilisateurs contrepartie U2A et A2A et des paramétrages de droits d'accès correspondants
- ▶ Réconciliation via le GUI des configurations des comptes titres et des pools réalisées par les BCNs

Fonctionnalités futures

- ▶ N/A

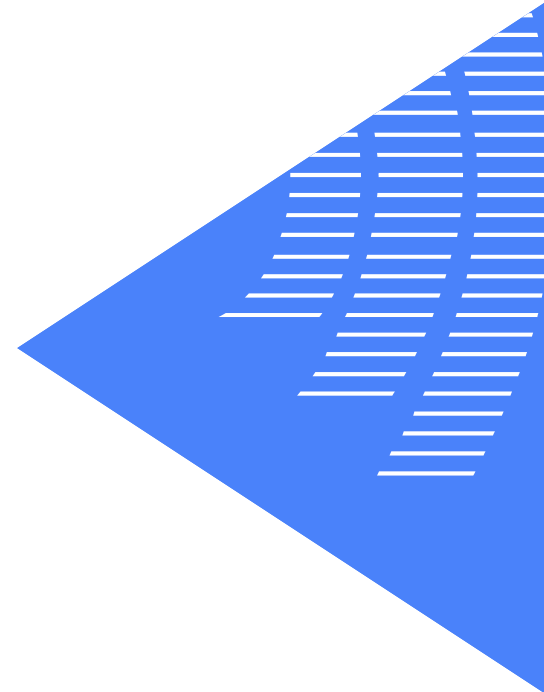
PAS DE NOUVEAUTÉ DEPUIS LE DERNIER TMC

ANALYSE PAR DOMAINE DE FONCTIONNALITÉ

DONNÉES RÉFÉRENTIELLES / REFERENCE DATA ANNEXE PROBLEMES OUVERTS

Problem ID	Priority	Raiser	Business Description/Summary/testing limitation	Target delivery date
<u>161716</u>	Medium	DECB	<i>Price coefficient rejected in CRDM due to Price format limitation exceeded</i>	TBD

MIGRATION



PROCHAINS JALONS ACTIVITÉS DE MIGRATION – TEST 13*

ENVIRONNEMENT DE PRE-PRODUCTION – MIGRATION WEEKEND

- ▶ Les données transactionnelles sont purgées en amont
- ▶ Durant cette phase les BCN, S.D. et la BCE vérifient la bonne intégration et traitement des données référentielles issues des services ESCB dans ECMS
- ▶ Les CTPYS envoient les données relatives aux Credit Claims et récupèrent leur ECMS C.C. ID selon les modalités usuelles (date de freeze à convenir)
- ▶ Au cours de cette phase l’atteinte du « Point of no return » est actée (simulation dans le cadre de ce test)
- ▶ Une réconciliation des données migrées est systématiquement effectuée par la BdF, des corrections sont éventuellement apportées
- ▶ Les CTPY effectuent les réconciliations / vérifications sur la base des extractions fournies par la BdF après prononciation du feu vert

Weekday:	Lun- Merc	Vend	Vend	Sam	Dim	Lun	Mar
Calendar day:	17h	18h	18h45				
ECMS Business day (eod):	Lun- Mer	Ven	Lun	Lun	Lun	Lun	Mar
Main Migration Activities	• <i>Clean up of all transac. Data (mercredi 17h)</i> • <i>Jeudi- Feu vert pour démarrer le PWDR</i> • <i>Activités de la semaine de préparation</i> • <i>Reception et integration des données issues des services ESCB</i> • <i>Collecte des champs manquants C.C.</i> • <i>Communication aux CTPYs des ECMS C.C. ID</i>	• Feu vert pour le démarrage du MWDR • EOD à19h. + changement de la B.D • Démarrage du weekend de Migration	• Migration des credit & collateral positions • Pool valuation • Envoi des CL à CLM • CSD : envoi des CANO NEWM • <i>Communication aux contreparties par la BdF de leurs positions titres valorisées et des INC/PBIs identifiés le cas échéant</i>	<i>Finalisation de la migration des CA</i> <i>Fenêtre pour le Penny Test</i> <i>Consultation des pools CTPY</i>	• Monday go-live (Live Timing) • Activités de Post migration	• Post go-live	

* Les jalons communiqués ici sont prévisionnels, ils sont conditionnés à la production / actualisation de la documentation de référence par la BCE



ANNEXES



STABILITÉ
FINANCIÈRE
ET OPÉRATIONS