



# PROJET ECMS RÉUNION DE PLACE

BANQUE DE FRANCE:

ALEXANDRE GAUTIER

DALIBOT VÉRONIQUE

BABAI ALEXIS

CATAU OLIVIER

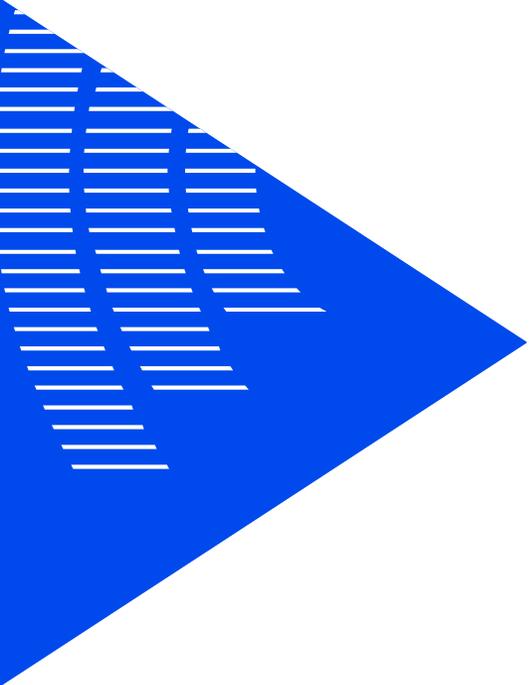
ROULEAU ELZBIETA

PALLISE RHIM

**6 septembre 2024**

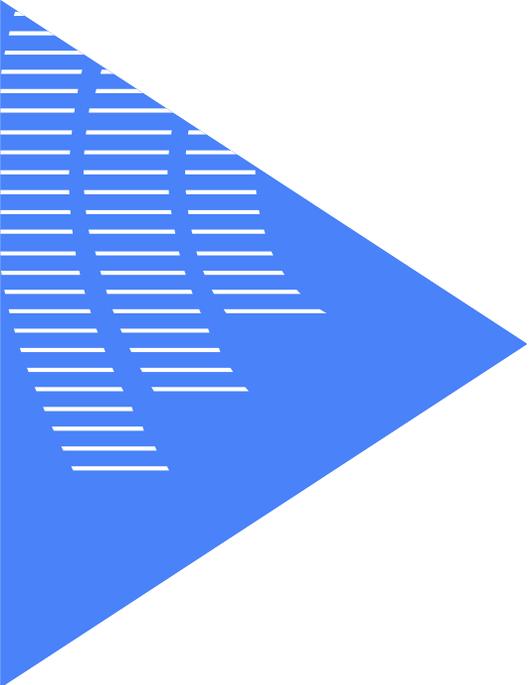
BANQUE DE FRANCE  
EUROSYSTÈME

STABILITÉ  
FINANCIÈRE  
ET OPÉRATIONS



# INTRODUCTION PAR ALEXANDRE GAUTIER

DIRECTEUR GENERAL ADJOINT DGSO

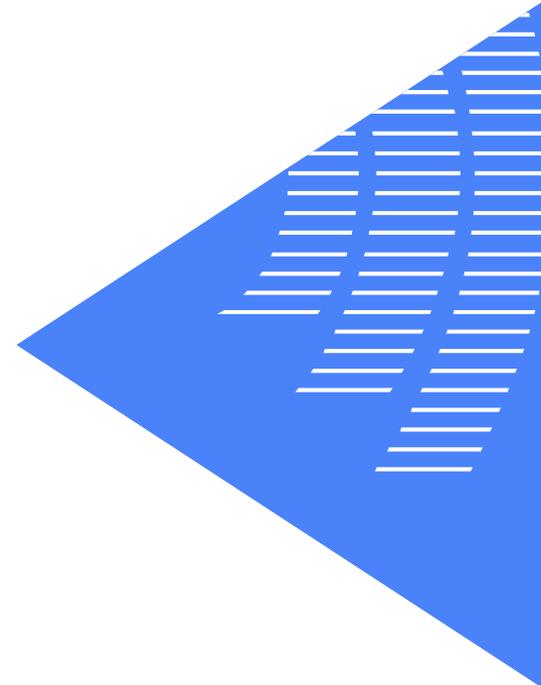


# SOMMAIRE

- 1 RAPPEL DU PLANNING
- 2 BILAN DES TESTS FONCTIONNELS
- 3 BUSINESS DAY TESTING
- 4 TEST DE MIGRATION 11
- 5 MIGRATION EN PRODUCTION
- 6 ADAPTATIONS OPERATIONNELLES
- 7 ANNEXES

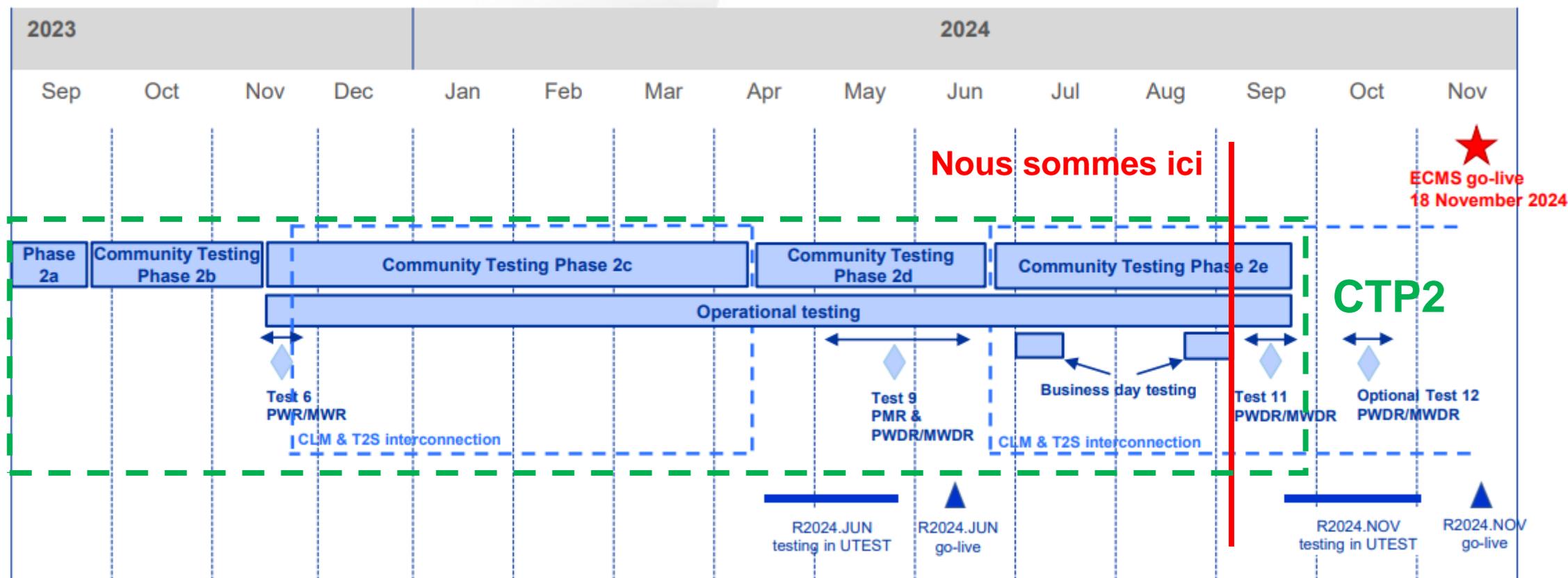
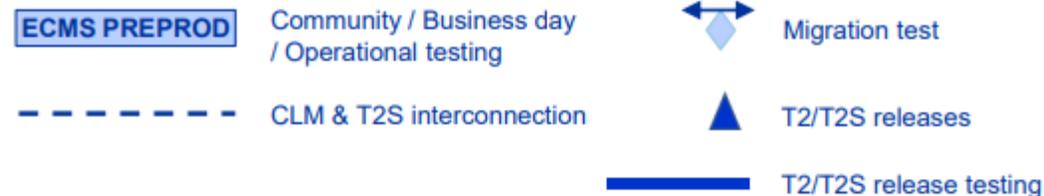
# 1

## RAPPEL DU PLANNING



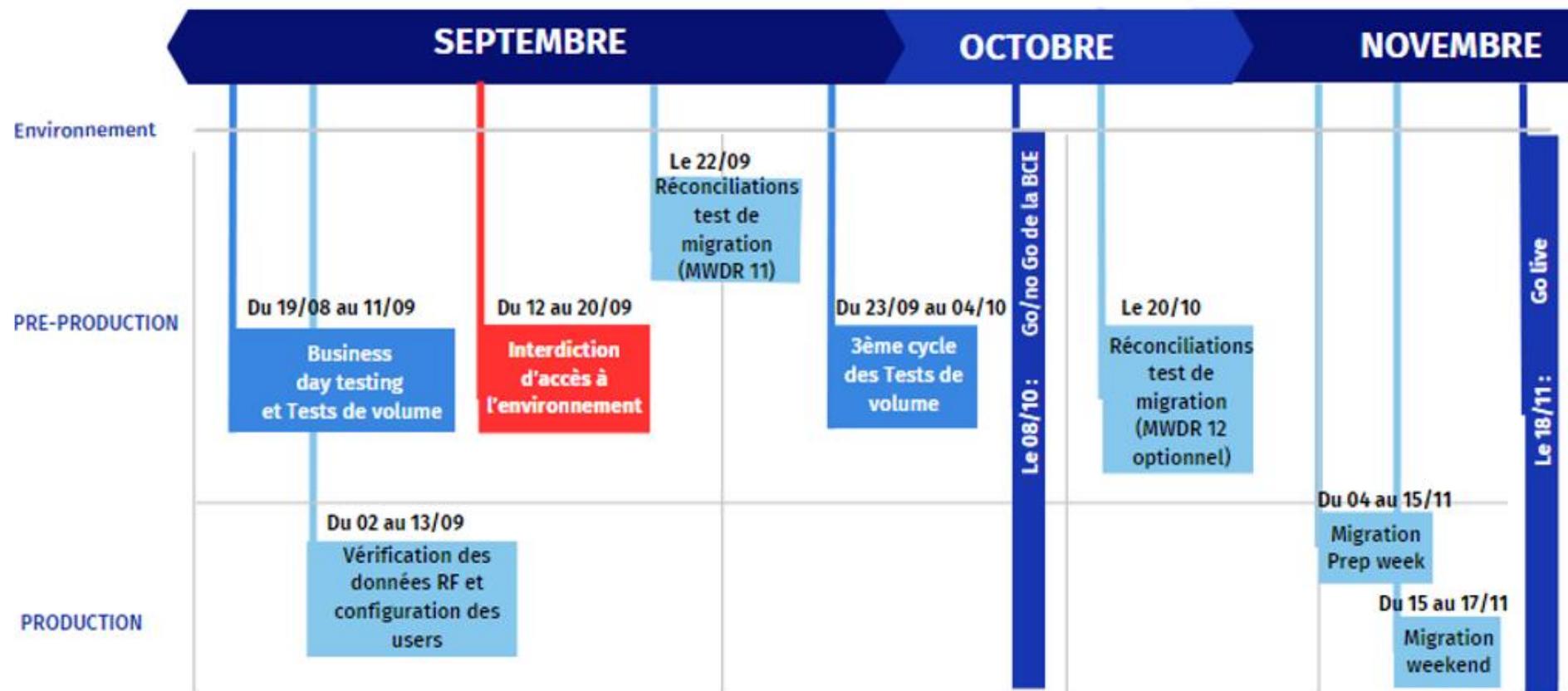
# CALENDRIER

## ECMS User Testing plan for Pre-Prod



The duration of User Testing phases (Community testing phase 2, Business day and Operational testing) includes time needed to execute migration testing. The ECMS Pre-Prod environment remains available for testing after the end of CTP2e for elements which are not critical for the decision to go live.

## PLANNING ACTIONS DES CONTREPARTIES



NB : Toutes ces actions sont sous réserve d'obtention d'un feu vert par la Bdf

# PANORAMA DE LA COORDINATION BANQUE DE FRANCE

## Coordination Banque de France

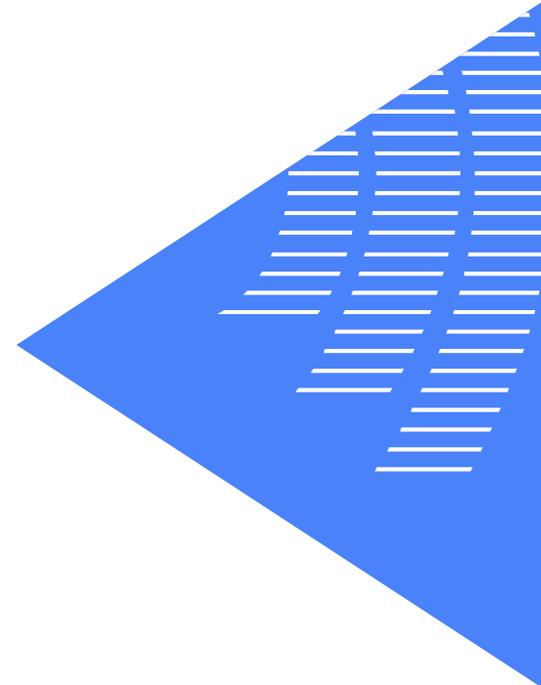
- ▶ Test Manager call – réunion généraliste hebdomadaire
  - TMC du 19 septembre dédié au Test de Migration n°11
- ▶ 2 Webinaires spécialisés par domaine fonctionnel:
  - Webinaire OST : suivi mensuel ;
  - Test Manager Call - Créances privées, réunion de suivi : rythme hebdomadaire.
- ▶ Réunion de Place : mode hybride, tous les 2 mois,
  - La prochaine réunion sera organisée avant le go-live
- ▶ Extranet : <https://www.target2bf.fr> .

La rubrique ECMS regroupe sous quatre volets distincts les publications relatives aux:

- Réunions Test Manager call;
  - Modes opératoires en vigueur, actualisés, et des tutoriels vidéo;
  - Documents de synthèse pour les nouvelles contreparties; et
  - Documents, formulaires ou bases de données d'assistance (listes de codes ISIN, inventaire des débiteurs disponibles, dossier Final Release Notes avec les informations sur les correctifs livrés, FAQ depuis le 30 août dernier).
- ▶ [UTEST-ECMS@banque-france.fr](mailto:UTEST-ECMS@banque-france.fr)

# 2

## BILAN DES TESTS FONCTIONNELS



# OBLIGATION DE TESTS ET JALONS FIXÉS

## Rappel

► La phase de tests fonctionnels ECMS s'est étendue du **12 juillet 2023** au **30 août 2024**

- 24 cas de tests fondamentaux (6 jalons successifs)
- Créances privées et neutralisation pour les contreparties concernées
- Cas de tests supplémentaires pour la mobilisation transfrontalière (CCBM)
- Cas de tests supplémentaires pour les contreparties utilisant une fonctionnalité en A2A
- Tests de volume lors des deux cycles de live-timing obligatoire pour les contreparties aux volumes d'opérations les plus importants

► Des dérogations ont été accordées sur demande

# OBLIGATION DE TEST ET JALONS FIXÉS

## Preuves de test et certification

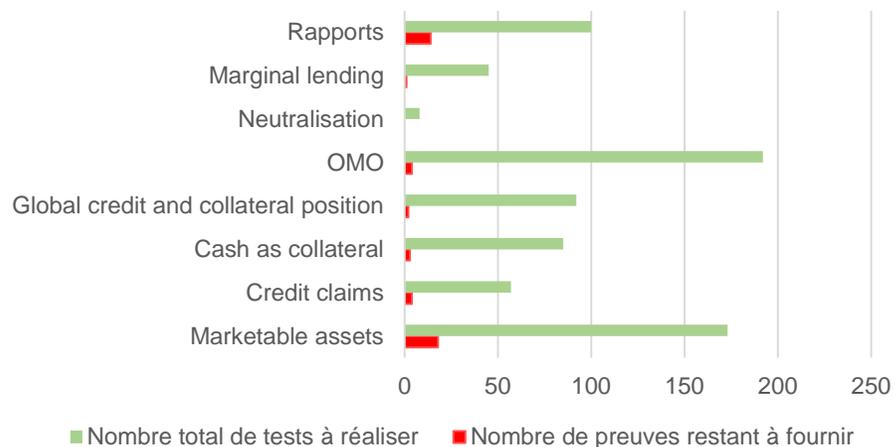
- ▶ La Banque de France envoie actuellement un rapport de certification concernant les tests obligatoires validés, par mail aux contreparties sur la base des informations à sa disposition et des preuves fournies lors des campagnes de collecte successives.
- ▶ Les contreparties ont une semaine pour faire part de leurs observations. A l'issue de cette phase contradictoire, la Banque de France enverra une lettre aux établissements leur communiquant le statut au regard de la certification.
- ▶ Pour les contreparties n'ayant pas obtenu la certification faute d'avoir validé tous les tests, une dernière période sera accordée **fin septembre** pour valider les cas de test et obtenir la certification.

*Nota bene* : certaines contreparties ont également des tests de volume à accomplir. L'évaluation du respect de cette obligation fera l'objet d'un envoi ultérieur.

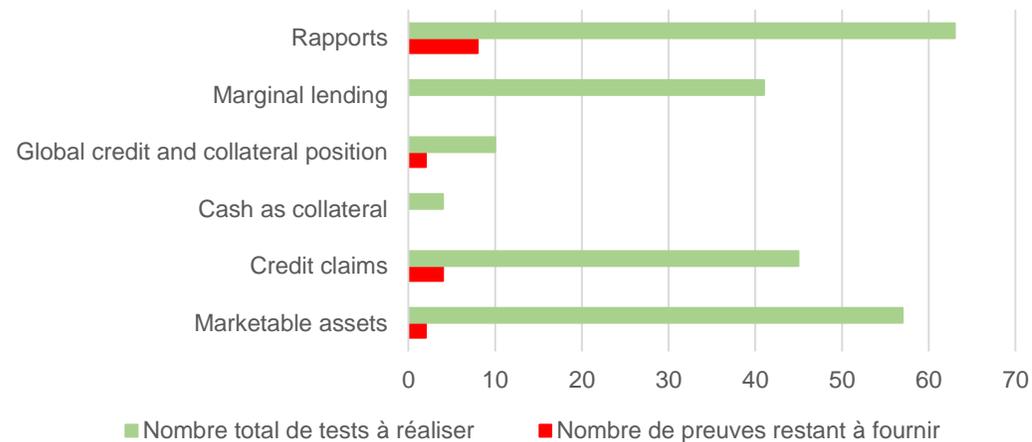
# OBLIGATION DE TESTS ET JALONS FIXÉS

## Certification des tests

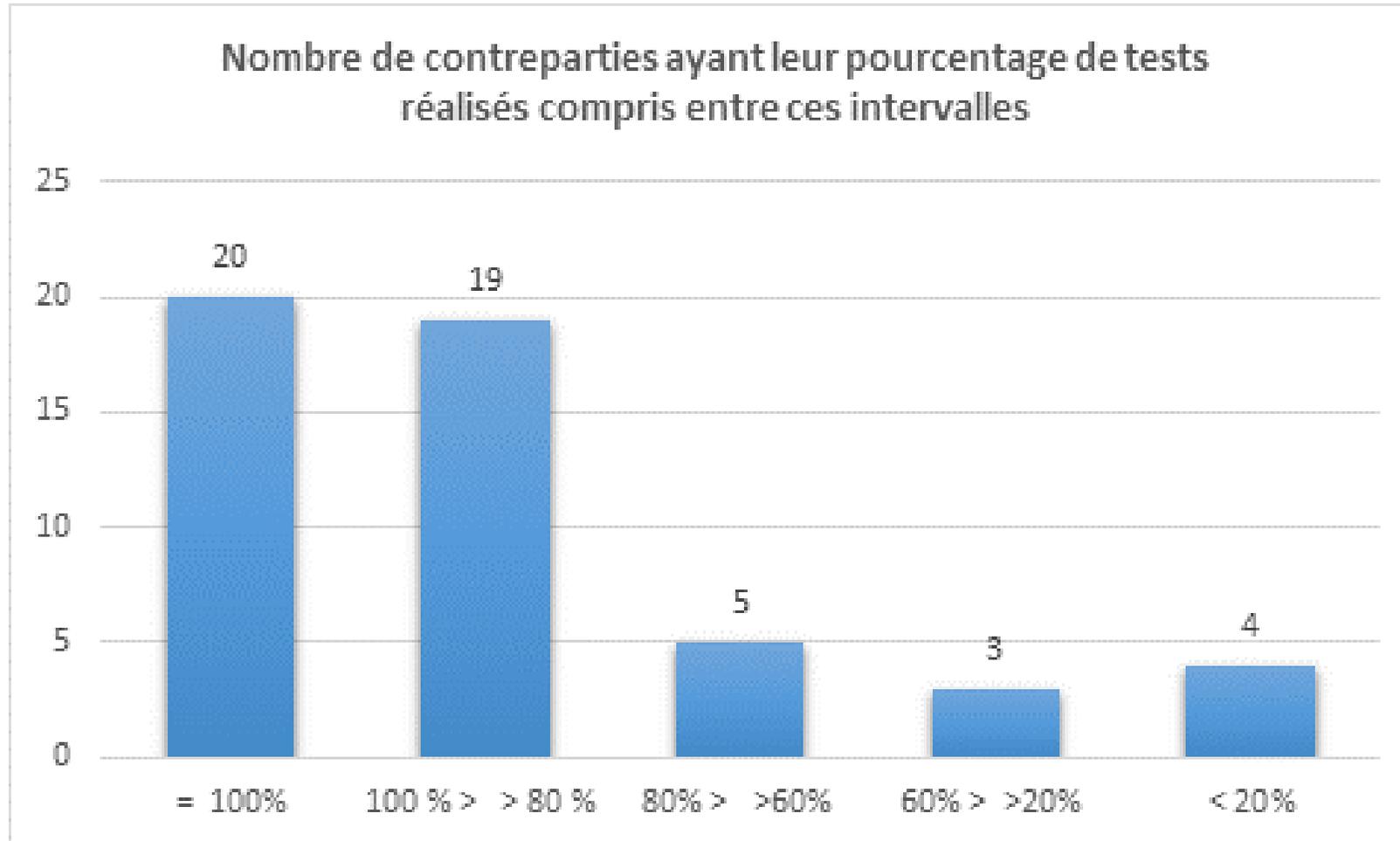
Etat des lieux des preuves par domaine de fonctionnalité en U2A



Etat des lieux des preuves par domaine de fonctionnalité en A2A



# OBLIGATION DE TESTS ET JALONS FIXÉS



# BILAN PAR DOMAINE FONCTIONNEL

## Titres domestiques et neutralisation

|                             | Mobilisation |     | Annulation de mobilisation |     | Démobilisation |     | Annulation de démobilisation |     | Neutralisation |
|-----------------------------|--------------|-----|----------------------------|-----|----------------|-----|------------------------------|-----|----------------|
|                             | U2A          | A2A | U2A                        | A2A | U2A            | A2A | U2A                          | A2A | U2A            |
| Nombre de preuves attendues | 48           | 17  | 48                         | 15  | 48             | 17  | 48                           | 15  | 18             |
| Nombre de preuves fournies  | 41           | 15  | 36                         | 13  | 37             | 15  | 40                           | 12  | 8              |
| Progression (%)             | 85%          | 88% | 75%                        | 87% | 77%            | 88% | 83%                          | 80% | 44%            |

- ▶ Tests domestiques et CCBM impactés par le PBI-128412 (instructions restants en sous-statut « Waiting for global collateral position update »), résolu depuis fin août.
- ▶ Les 4CB sont en cours d'analyse des instructions avec ce sous-statut pour dénouement si possible ou rejet.
- ▶ La BdF est en cours de prise de contact avec les contreparties dont des preuves sont encore attendues.

# BILAN PAR DOMAINE FONCTIONNEL

## Titres CCBM

- ▶ La BdF suit l'activité de 17 contreparties FR mobilisant du collatéral via le canal CCBM sur la base de leur activité en production
- ▶ Le niveau d'avancement est de **54%**.
- ▶ Les principaux blocages rencontrés et les solutions apportées sont:
  - Besoin de connaître le format des instructions en CBL: partage d'un mode opératoire rédigé par la Banque du Luxembourg et CBL;
  - Problème dans la construction de l'instruction (notamment avec CBL): mise en contact avec la Banque Centrale correspondante pour aide à la compréhension de la documentation de référence et mise en contact avec autres contreparties utilisant la même custody chain;
- ▶ La Banque de France a également organisé des échanges bilatéraux avec les contrepartie en retard dans leurs tests.
  
- ▶ Les tests restant à valider par les 17 contreparties portent sur des couples ISIN + PSET (place de dénouement) déjà éprouvés et devraient donc pouvoir être validés avant la mise en production
  
- ▶ La BdF est en cours de prise de contact avec les 17 contreparties pour définir une stratégie concernant leurs tests en attente de validation
  
- ▶ Pour rappel, il est nécessaire d'avoir validé les tests en APPR pour pouvoir un couple ISIN + PSET (place de dénouement) en production
- ▶ L'objectif de cette stratégie est de protéger les contreparties d'instructions non dénouées en environnement de production.
- ▶ Le périmètre des tests a été validé avec les contreparties sur la base de leur activité en PROD depuis début 2023.
- ▶ Les contreparties sont autorisées à utiliser un couple à partir du moment où elles ont réussi une mob, une démob de ce titre ainsi que les annulations correspondantes

# BILAN PAR DOMAINE FONCTIONNEL

## Open Market Operations (OMO)

- ▶ Depuis la dernière Réunion de place début Juillet, deux nouvelles campagnes OMO ont eu lieu;
  - Du 08 au 19 juillet 2024 (MRO, LTRO, FTD, USD, Early repayment on LTRO)
    - Nombreux incidents concernant tous les types d'OMO, directement liés à des problèmes de performance de la plateforme en UTEST, du fait des tests de volumétrie en cours et des très nombreuses contreparties participant aux tests OMO au niveau Eurosystem : décalage des créneaux de calcul du netting en NTP1, entraînant des erreurs de statut, d'intérêts calculés, flux avec CLM,...et impactant les autres domaines métiers
    - La campagne d'Août 2024 (dont les deux premières semaines s'effectuaient sans la Banque de France) a mis en avant des difficultés persistantes concernant les performances et quelques incidents métiers. Des corrections ont été apportées les 24 et 26 Août, permettant le redémarrage de cette campagne.
  - Du 27 Août au 10 Septembre (réparti en Week4 -- MRO, LTRO, USD -- & Week5-- MRO, USD, FTD)
    - Week4 (du 27/08 au 09/09) : un seul incident mineur lié aux USD et rapidement résolu avec l'aide des 4CB. Pour le reste, le comportement est celui attendu. Aucun débordement de plage de calcul constaté à ce jour.
    - Week5 (du 02/09 au 10/09) : à ce jour aucun incident créé.
- ▶ En synthèse, sur l'ensemble des campagnes OMOs conduites depuis février 2024, toutes nos contreparties ont pu tester a minima les MRO/LTRO (obligatoires), et sur base du volontariat les USD et FTD.

## Standing Facilities (MLOR & AML)

- ▶ Plusieurs correctifs ont été apportés en Août. Cependant, une nouvelle régression a été détectée la semaine dernière au niveau des MLOR. Elle concerne le non-remboursement du nominal et des intérêts du MLOR alors que son statut passe à CLOSED.

## Credit Freezing (type ECON)

- ▶ Depuis la migration PMR9 fin juin), une régression au niveau du Credit Freezing -ECONS.
- ▶ Plusieurs correctifs ont été apportés en Août, mais à ce jour le CF-DISC ne fonctionne toujours pas correctement.

# BILAN PAR DOMAINE FONCTIONNEL

## Créances privées

- ▶ Le taux de progression sur les cas fondamentaux est très élevé (92%). Pour pallier les limites de la mesure avec les cas fondamentaux, la Banque de France demande de plus l'exécution réussie d'un test de volumétrie.
- ▶ Un troisième test de volumétrie est demandé à la reprise des tests le 23 septembre 2024 pour les contreparties ayant eu des difficultés lors du premier cycle. Une restitution détaillée du premier cycle de test de volume sera effectuée dans la suite de la présentation.
- ▶ En juillet et août, les Contreparties testaient sur la base d'un fichier FIBEN récent mais non actualisé. Les PGE s'appuyaient également sur les données migrées lors du test n°9 sans actualisation.
- ▶ Concernant la gestion des débiteurs inconnus dans le référentiel de la BCE, une présentation sera effectuée dans la suite de la présentation.

## Mode de contingence d'ECMS

- ▶ Les tests ECONS n'étant pas encore concluants en EAC, le mode de contingence n'a pas encore été activé en Pré-Production.
- ▶ Les contreparties seront avisées lorsque le mode de contingence sera activé en Pré-Production, le premier cas de test concernera la bonne transmission des crédits réservés au module de contingence ECONS.

# BILAN PAR DOMAINE FONCTIONNEL

## Tests Corporate actions

### ▶ Test fondamentaux

Atteints à 100% pour la quasi-totalité des contreparties

### ▶ Tests optionnels

Des difficultés sur la campagne liées à des PBIs sur les reversals, Camt.054, elective events ...

### ▶ CCBM

Des problèmes liés également à un PBI affectant les seev.031 (résolu 07/09)

### ▶ Update sur le dernier cycle de tests

Réduction des cas de tests proposés à INTR REDM PRED MCAL et INTR USD

## SWIFT Release SR2024 / suite des tests

▶ La réouverture de l'environnement APPR le 23/09 va nous permettre de tester la SR2024 (EOF ne peut pas tester à compter du 06/09) - détails disponibles sur le Sharebox

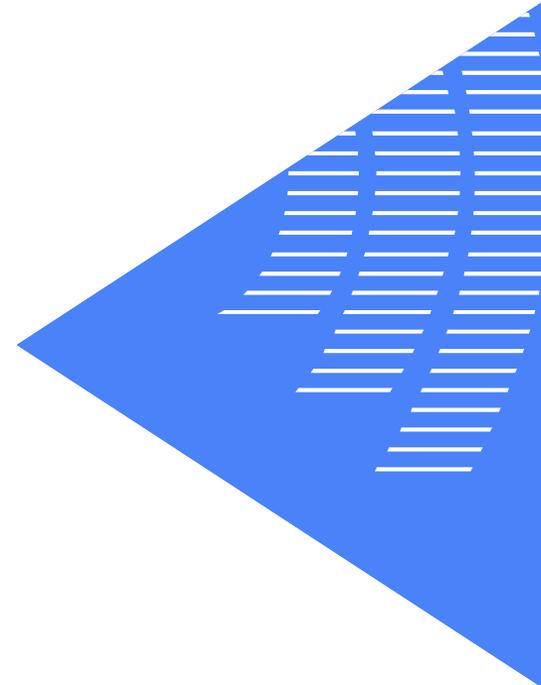
▶ Nous re-proposerons des tests fondamentaux plus une sélection de tests optionnels (1 reversal, 1 OST élective, 1 paiement devise ? – A confirmer)

| CA TYPE | Fundamental test case - BCE | Taux de réussite de la place |
|---------|-----------------------------|------------------------------|
| INTR    | ECMS_TC_CTPY_USD_25         | 100%                         |
|         | ECMS_TC_CTPY_USD_28         | 98%                          |
| PRED    | ECMS_TC_CTPY_USD_26         | 100%                         |
|         | ECMS_TC_CTPY_USD_29         | 98%                          |
| REDM    | ECMS_TC_CTPY_USD_27         | 100%                         |
|         | ECMS_TC_CTPY_USD_30         | 98%                          |

| MR 2023 version | Expected MR 2024 version |
|-----------------|--------------------------|
| seev.001.001.10 | seev.001.001.11          |
| seev.031.001.13 | seev.031.001.14          |
| seev.035.001.14 | seev.035.001.15          |
| seev.036.001.14 | seev.036.001.15          |
| seev.037.001.14 | seev.037.001.15          |
| seev.042.001.11 | seev.042.001.12          |

# 3

## BUSINESS DAY TESTING



# PRINCIPE DU BUSINESS DAY TESTING

- ▶ En complément de la réalisation des tests obligatoires, la Banque de France a demandé aux contreparties d'envoyer à ECMS 100% de leurs volumes de production au cours des deux cycles de Live-Timing, afin de vérifier la capacité du système à traiter la volumétrie et la concurrence, et garantir l'adhérence au chronogramme de Production.
- ▶ Les deux cycles ont eu lieu pendant 6 semaines, du 1<sup>er</sup> au 18 juillet et du 19 août au 5 septembre.
- ▶ En raison des difficultés rencontrées lors du premier cycle, un troisième cycle de test de volume est également demandé du 23 septembre au 11 octobre aux Contreparties n'ayant pas pu envoyer leurs volumes de production à ECMS, notamment sur la partie Créances privées.

|                                   |  |
|-----------------------------------|--|
| Premier cycle de Live-Timing      | Du 1 <sup>er</sup> juillet au 18 juillet 2024 (sauf les vendredis) |
| Deuxième cycle de Live-Timing     | Du 19 août au 5 septembre 2024 (sauf les vendredis)                |
| Troisième cycle de test de volume | Du 23 septembre au 11 octobre 2024                                 |

- ▶ Des critères de réussite ont été fixés, tenant compte de l'envoi par les contreparties des volumes de production et du bon fonctionnement des processus ECMS de gestion du collatéral et des opérations de crédit.
- ▶ La Banque de France a procédé à l'évaluation de l'atteinte de ces critères de réussite, et a invité les Contreparties à fournir leur propre évaluation. Les diapositives qui suivent fournissent une synthèse de cette évaluation.

# ÉVALUATION DES CONTREPARTIES DU 1<sup>ER</sup> CYCLE DE DÉBUT JUILLET

| Critère de réussite   | Réponse des contreparties  |
|---|--|
| <b>Envoi des instructions par les contreparties</b>               | <p>Globalement les contreparties considèrent avoir fait les envois iso-production.</p> <p>Celles qui n'ont pas envoyé (essentiellement créances privées) indiquent avoir soit limité la taille des fichiers, soit avoir été bloquées dans leurs envois du fait des problèmes rencontrés sur la fonctionnalité.</p>   |
| <b>Traitement des instructions et envois des retours par ECMS</b> | <p>Pour les titres c'est globalement OK. 1 contrepartie relève que 75% des instructions Titres s'est bloquée dans un statut intermédiaire.</p> <p>Pour les créances privées, situation duale : les contreparties avec moins de 10 000 créances ont pu effectuer des remises quotidiennes, celles aux volumes plus importants ont eu des difficultés voire blocage complet.</p> <p>Les principaux problèmes rencontrés sont : des remises n'arrivant pas jusqu'à ECMS et restant bloquées dans Megabroker, des remises au statut "Failed" dans ECMS, des remises bloquées en attente de traitements des fichiers précédents, des instructions dans un même CCFile qui ne sont pas traitées alors que d'autres le sont, des instructions bloquées pour motif "Waiting Global collateral Position Update.</p> |
| <b>Éligibilité et valorisation</b>                                | <p>Globalement OK</p> <p>Ceux pour qui c'était KO sont ceux qui n'ont pas pu faire les remises de créances privées et ceux qui ont constaté des écarts de référentiel entre le fichier FIBEN et la production, ou le référentiel utilisé par la Banque de France pour les PSE et le sien.</p> <p>Une contrepartie note qu'un titre comportant un lien étroit n'a pas été écarté par ECMS.</p>  |
| <b>Impact du pool et de la ligne de crédit</b>                    | <p>Globalement bon pour les titres même si les instructions se sont souvent bloquées dans un statut intermédiaire.</p> <p>Pour les créances privées, des contreparties remontent des instructions se bloquant régulièrement dans un statut intermédiaire.</p> <p>Les 2 établissements qui ont fait le test d'appel de marge indiquent que le fonctionnement était correct.</p>   |
| <b>Opérations sur Titres</b>                                      | <p>Évaluation globalement positive. Annonces et paiements dénoués par la quasi-totalité des établissements</p>   |
| <b>Opérations de crédit</b>                                       | <p>Retards constatés dans le dénouement des opérations, avec des problèmes dans les changements de statut début juillet.</p> <p>Cependant l'intervention du Service Desk a permis généralement de résoudre les problèmes</p>   |
| <b>Rapports</b>   | <p>Pool position reports non envoyés pendant la période. Des rapports non reçus sur certains comptes.</p> <p>Pour ceux qui sont reçus, instabilité dans la réception des rapports</p> <p>Qualité des rapports appréciée diversement.</p>   |

# ÉVALUATION DE LA BANQUE DE FRANCE DU 1<sup>ER</sup> CYCLE DE DÉBUT JUILLET

## Contexte global

- ▶ Intensification des tests des contreparties au sein de l'Eurosystème, avec forte activité tant en U2A qu'en A2A,
- ▶ Première fois que la Banque de France migrait les créances privées françaises,
- ▶ Première fois que les contreparties françaises envoyaient les volumes de production créances privées à ECMS
- ▶ Du fait de cette forte activité U2A et A2A et de la taille des fichiers créances privées, forte instabilité de la plateforme avec nombreuses interruptions totales de service et perturbation de la messagerie ECMS
- ▶ Activation au cours de la période de la fonctionnalité de pool lock/unlock

## Titres/OST

- ▶ Première journée entravée par un problème de paramétrage, résolu dans la journée
- ▶ Les fondamentaux de la fonctionnalité, notamment sur la partie règlement livraison, ont bien fonctionné et ont été validés par le test de volume
- ▶ Les problèmes se sont concentrés sur la partie de mise à jour du pool et de la ligne de crédit, avec blocage de nombreuses instructions dans un statut intermédiaire Waiting for Global Collateral Position Update. Ces blocages étaient liés aux perturbations de la communication entre CLM et ECMS, puis à compter de la deuxième semaine à l'activation de la fonctionnalité du verrouillage du pool
- ▶ Avec la mise en œuvre du plan de stabilisation de l'environnement par les 4CB (qui a permis de rétablir la communication avec CLM) et la stabilisation de la fonctionnalité de verrouillage du pool, les problèmes observés ne devraient plus se reproduire.
- ▶ Sur les OST, pas de grosse problématique remontée.

# ÉVALUATION DE LA BANQUE DE FRANCE

## Créances privées

- ▶ Trois problèmes principaux :
  - ▶ Des problèmes de qualité de la fonctionnalité avec des situations non prévues par les développeurs entraînant souvent une interruption du traitement des fichiers. Ici la volumétrie n'est pas en cause (les problèmes se produisent même si le fichier contient une ou deux instructions) mais agit comme révélateur.
  - ▶ Des problèmes de performance de l'application : pour la première fois un très grand nombre de fichiers et d'instructions ont été envoyés à ECMS, ce qui a permis de mettre en évidence des problèmes de séquençement et d'ordonnancement des traitements, de lenteur des traitements, des paramétrages techniques inadéquats.
  - ▶ Des solutions de contingence insuffisantes : dans certains cas le traitement des fichiers s'interrompait ce qui ne donnait lieu à aucun compte rendu de traitement et créait une situation de désynchronisation entre la contrepartie et ECMS. La solution de contingence disponible ne permettait pas de recycler la totalité des fichiers, et lorsqu'elle fonctionnait le recyclage retraitait une deuxième fois toutes les instructions, faussant les comptes-rendus de traitement. Dans les cas où il n'était pas possible de recycler, la BCN n'avait pas la possibilité de générer de compte-rendu de traitement.
- 
- ▶ Dans ce contexte, situation duale :
  - ▶ Contreparties aux volumes limités ont pu généralement faire des remises quotidiennes en ayant des feedbacks.
  - ▶ Contreparties aux volumes les plus importants ont eu de grosses difficultés, avec pour certaines un blocage complet.
- 
- ▶ Dans ce dernier groupe, on a une situation hétérogène en fonction du volume et de l'architecture de l'application :
  - ▶ Les contreparties qui avaient des volumes limités (moins de 15 000 créances) et celles qui ont pu s'adapter en diminuant la taille des envois ou en poursuivant les envois même si elles n'avaient pas 100% des retours s'en sont mieux sorties.

# ÉVALUATION DE LA BANQUE DE FRANCE

## OMO

- ▶ Problèmes dans le dénouement des opérations, lors du changement de statut.
- ▶ Même cause que pour les titres : les messages de paiement vers CLM stagnaient du fait des problèmes de communication entre ECMS et CLM (= embouteillage des instructions de credit line).
- ▶ Lorsque les 4CB intervenaient cela permettait toutefois de dénouer et de clore les opérations.
- ▶ Problèmes devraient également se résorber avec le plan de stabilisation de l'environnement de test, comme on le voit lors de l'actuelle campagne OMO.

## Rapports

- ▶ Le pool position report n'a pas été reçu pendant la période (problème corrigé le 22/08/2024).
- ▶ Des problèmes de réception de certains relevés remontés par certaines contreparties (anomalies en cours d'investigation et de correction).
- ▶ Pour les relevés qui sont bien reçus quotidiennement, instabilité dans la réception des relevés qui n'étaient pas reçus tous les jours (lié à l'instabilité de la plateforme, ne devrait plus se reproduire grâce au plan de stabilisation).

# BILAN GLOBAL DU 1<sup>ER</sup> CYCLE DE DÉBUT JUILLET

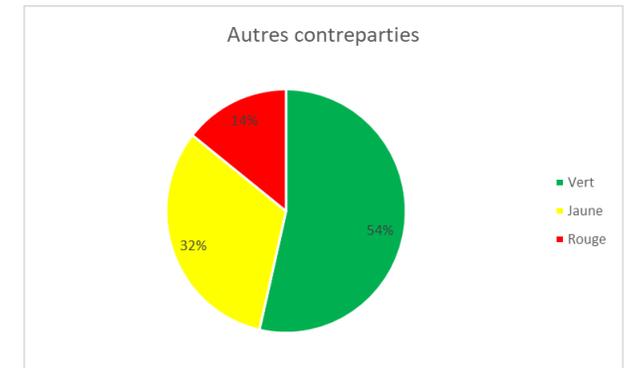
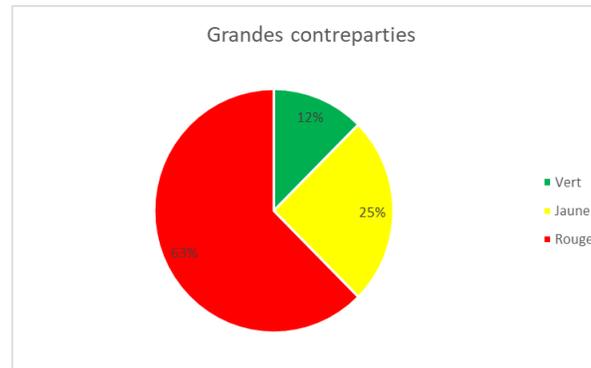
## Un bilan positif pour la plupart des contreparties et pour la plateforme

- ▶ La plupart des contreparties ont joué le jeu.
- ▶ La plupart ont pu envoyer des volumes iso-production à ECMS.
  
- ▶ Le test de volume a permis d'accélérer la découverte de nombreux defects, notamment sur la fonctionnalité créances privées (XX PBIs découverts par les tests de la Banque de France au cours de la période).
- ▶ Le test de volume de la Banque de France a permis l'identification de problèmes de performance d'ECMS, et a été à l'origine du plan de stabilisation développé par les 4CB pour renforcer la robustesse de l'architecture de l'application. Il a également alimenté le chantier en cours sur les performances et les tests non fonctionnels.
- ▶ Le test de volume a également permis de perfectionner les solutions de contingence, non seulement sur la fonctionnalité créances privées mais sur les autres fonctionnalités du logiciel.
- ▶ Ainsi, le plan de stabilisation des 4CB prévoit le développement d'une fonctionnalité de réémission automatique des messages, en cas de perturbation de la messagerie ECMS.
  
- ▶ Plusieurs contreparties ont pu effectuer des remises quotidiennement, en recevant des réponses régulières, validant le fonctionnement de leur application cible.
- ▶ Sous réserve des résultats du test de volume en cours, la Banque de France devrait pouvoir valider les tests de volume de 8 contreparties.
- ▶ Une partie des contreparties n'ont toutefois pas pu bénéficier du test de volume en raison des limitations de la plateforme, ayant engendré des conditions de test dégradées. Pour celles-ci, un troisième cycle de test de volume est organisé afin qu'elles puissent valider leur fonctionnement cible à partir du 23 octobre 2024. Ce test de volume concernera 7 contreparties.

# POINT DE SITUATION SUR LES TESTS UTILISATEURS – SITUATION FIN AOÛT

- ▶ L'Eurosystème est entré dans une phase d'évaluation de la décision de sortie des Tests Utilisateurs du Projet ECMS et de mise en production d'ECMS. Cette évaluation s'appuie notamment sur les taux de progression remontés par les Acteurs ECMS concernant la réalisation des Tests Utilisateurs.
- ▶ Pour alimenter le point de situation bimensuel sur les tests demandés par la BCE, la Banque de France a conduit une enquête demandant à ses contreparties de reporter leur avancement concernant la réalisation de leur plan de test global sur les principales fonctionnalités (et non seulement les cas fondamentaux).
- ▶ Le taux de réalisation du plan de test global est fort, et bien corrélé avec la progression sur les tests obligatoires définis par la Banque de France, sauf pour les Créances privées (pour lesquels la Banque de France demande des tests de volume, en plus des tests obligatoires).

| Fonctionnalité                                     | Progrès cas obligatoires | Nombre de cas obligatoires | Progrès plan test global |
|--|--------------------------|----------------------------|--------------------------|
| Titres domestiques                                 | 90%                      | 256                        | 90%                      |
| Titres CCBM  | 54%                      | 235                        | 67%                      |
| Opérations sur titres                              | 97%                      | 311                        | 87%                      |
| Créances privées domestiques                       | 92%                      | 111                        | 63%                      |
| Créances privées CCBM                              | Mesure en cours          |                            | 37%                      |
| Opérations de politique monétaire                  | 85%                      | 242                        | 88%                      |
| Gestion de la ligne de crédit et du crédit réservé | 85%                      | 189                        | 93%                      |
| Prêt marginal                                      | 79%                      | 109                        | 92%                      |
| Collatéral espèces                                 | 81%                      | 110                        | 96%                      |
| Neutralisation                                     | 44%                      | 18                         | 56%                      |
| Rapports   | 85%                      | 189                        | 92%                      |
| <b>Total</b>                                       | <b>83%</b>               | <b>1770</b>                | <b>78%</b>               |



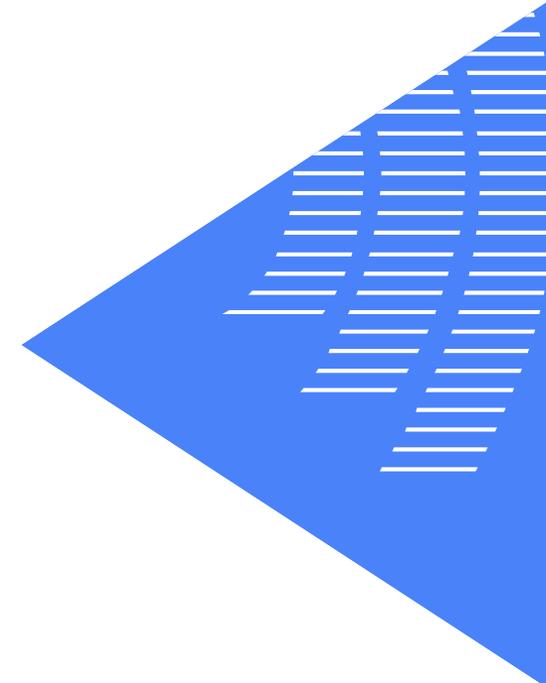
**Eurosystème : Vert 611 (64%) Jaune :298 (31%) Rouge 42 (4%)**

## ▶ Faits saillants :

- ▶ Retard sur les titres CCBM (67%) principalement concentré sur les petites contreparties (difficulté à comprendre les règles pour instruire, dépendance avec des prestataires externes pour instruire dans T2S).
- ▶ Retard sur la Neutralisation (56%), fonctionnalité disponible tardivement, mais en cours de rattrapage,
- ▶ Inquiétude sur la stabilité des fonctionnalités, principalement exprimée par les principaux acteurs,
- ▶ Nombreux problèmes sur les Créances privées, engendrant une situation duale : les contreparties avec des volumes allant jusqu'à 10 000 créances arrivent à instruire quotidiennement, celles ayant des volumes plus élevés font face à des blocages parfois insurmontables.
- ▶ Les principaux acteurs sont moins confiants, principalement du fait des difficultés rencontrées sur les Créances privées.

# 4

## TEST DE MIGRATION 11



# TEST DE MIGRATION 11

## MACRO CALENDRIER

| Weekday:      | Wed       | Frid      | Frid        | Sat   | Sun   | Mon   | Tue   |
|---------------|-----------|-----------|-------------|-------|-------|-------|-------|
| Calendar day: | 11/09 17h | 20/09 18h | 20/09 18h45 | 21/09 | 22/09 | 23/09 | 24/09 |

| ECMS Business day (eod): | 11/09 | 20/09 | 23/09 | 23/09 | 23/09 | 24/09 | 25/09 |
|--------------------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
|                          |       |       |       |       |       |       |       |

| Main Migration Activities | 11/09   | 20/09  | 23/09   | 23/09   | 23/09   | 24/09   | 25/09 |
|---------------------------|---|--|---|---|---|---|-------|
|                           | <ul style="list-style-type: none"> <li>• <i>Clean up of all transac. Data (11/09 at 17h)</i></li> <li>• <i>Thursday 12/09 - Green Light to start PWDR</i></li> <li>• <i>Preparation week activities</i></li> <li>• <i>Reception and integration of ESCB services</i></li> <li>• <i>Collection of C.C. missing fields</i></li> <li>• <i>Communication of ECMS C.C. ID to CTPY</i></li> </ul> | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Green Light to start MWDR</li> <li>• EOD at 19h. + change of B.D</li> <li>• Start of Migration Weekend</li> <li>• Data upload and reconciliation</li> </ul> | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Migration of credit and collateral positions</li> <li>• Activation of SWIFT Nov 24 release (12h)</li> <li>• Confirmation of T2 Change of Business Day to the 23/09 T2S</li> <li>• Confirmation of the end of the SR2024 deployment (20h)</li> <li>• CSD start sending CANO NEWM</li> <li>• Pool valuation :17-18h</li> <li>• Send CL to CLM :21-22h</li> </ul> | <ul style="list-style-type: none"> <li>• <i>Finalization of CA migration</i></li> <li>• <i>Reactivation of CTPY users 07h</i></li> <li>• <i>Inform CTPY can access ECMS 07h</i></li> <li>• <i>Penny Test window 07h-10h</i></li> <li>• <i>CTPYs checks</i></li> </ul> | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Monday go-live</li> <li>• Post migration activities</li> <li>• Start of operations - Daytime process</li> <li>• Loading of the standard operational day</li> <li>• Activation of daytime process</li> <li>• Handover to the ECMS to Test Managers</li> <li>• Perform non-regression test (check that the operations work as expected)</li> </ul> | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Post go-live activities</li> <li>• <b>End of Test : 15h</b></li> </ul> |       |

# OBJECTIFS DU TEST DE MIGRATION 11

## OBJECTIFS DU TEST DE MIGRATION 1/2 VALIDATION DE LA STRATEGIE DE MIGRATION

- ▶ MT11 a pour objectif de tester le week-end de migration ECMS avec un déploiement simultané de T2S et T2 (comme cela se produira lors du week-end de mise en PROD).
- ▶ T2S / T2 déploiera la version NOV.2024 dans UTEST le même week-end que MT11.
- ▶ Comme il se déroule dans UTEST, T2S et T2 appliqueront le calendrier comme en situation PROD, c'est-à-dire à partir du vendredi après la fermeture de la journée opérationnelle
  - Les activités comme en cible se dérouleront le week-end
- ▶ Les résultats du test seront utilisés pour évaluer les critères Go / No-Go le 08/10.

# OBJECTIFS DU TEST DE MIGRATION 11

## OBJECTIFS DU TEST DE MIGRATION 2/2 VALIDATION DE LA STRATEGIE DE MIGRATION

- ▶ Le test serait le dernier test de migration ECMS.
- ▶ les données transactionnelles migrées vers ECMS devraient être les données de production (ou aussi proches que possible en cas de limitations connues, par ex, les données TPA et OST).
- ▶ Les Prix des Titres seront actualisés en date du 19/09/2024.
- ▶ Le vendredi 20/09, les BCN migreront leurs positions PROD à l'image du jeudi 19/09 fin de journée (note : en situation Go Live, les positions de fin de journée du vendredi sont migrées, le vendredi faisant lui-même l'objet d'un gel).
- ▶ Pour les données liées aux OST. chaque BCN conviendra avec son CSD de la méthodologie sur les titres qui seront migrés
- ▶ La BCE enverra le 20/09 à ECMS les données de Titres éligibles actualisés en date du 19/09.
- ▶ Merci de noter qu'après le MT11, certaines des positions Titres migrées dans l'environnement de Pré-Production d'ECMS seront incompatibles/désynchronisées avec les positions disponibles dans l'environnement de Pré-Production de T2S.

# ACTIVITÉS DE MIGRATION (APPR) : MIGRATION WEEK PWDR ET MWDR

## MIGRATION WEEK PREPARATION : DU 11 AU 20 SEPTEMBRE EXTERNAL REFERENTIAL AND TRANSACTIONAL DATA

- ▶ Préalable : Feu vert BCE pour démarrage des activités
- ▶ Préparation de l'environnement : 11/09 fin de journée
  - Purge des données transactionnelles et des données référentielles dynamiques (17h)
- ▶ Activité : Envoi des flux de données référentielles dynamiques > ECMS (RIAD, exchange rates, Prix éligibles, ICAS) / Migration de la C.C ref data , envoi ref data > T2S
- ▶ Envoi et recueil des données champs manquants pour les Créances privées
- ▶ Envoi et intégration des Eurosystem C.C ID (+rapport affilié) aux contreparties (envoi les 19/09 et 20/09)
  - Vérification des données du rapport C.C affilié aux Eurosystem C.C ID
- ▶ Préparation des données transactionnelles à migrer (sur Titres et autres opérations. : image du 19/09 soir – sur Créances privées : image du 13/09)
- ▶ Acteurs : BCNs, CSDs, 4CB, BCE et CTPYs

## MIGRATION WEEK END : SAMEDI 21 ET DIMANCHE 22 SEPTEMBRE TRANSACTIONAL DATA

- ▶ Activité : migration des données transactionnelles (domestiques et non domestiques) Titres, Créances privées, OMO, Certificats de dépôts, Remboursements anticipés, Collateral géré hors ECMS (PGE, etc.), Collateral Espèces.
- ▶ Préparation des fichiers par les BCNs
- ▶ Activités de réconciliation
- ▶ Pour les Créances privées, poursuite de l'intégration des Eurosystem C.C ID et vérification du rapport affilié (si nécessaire)
- ▶ Acteurs : BCNs, CSDs, 4CB, BCE et CTPYs (prise en charge des ECMS C.C. ID et activités du dimanche)

# ACTIVITÉS DE TEST DE MIGRATION 11 (APPR) – CORPUS TRANSACTIONNEL

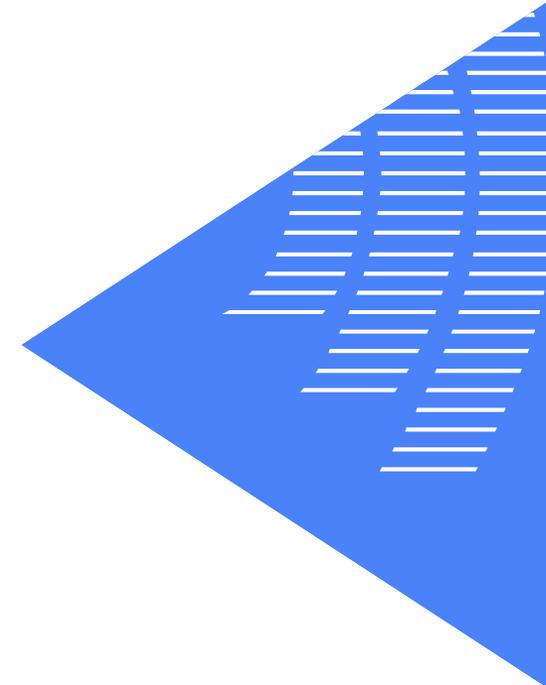
## CHRONOGRAMME DES ACTIVITÉS PRÉVISIONNELLES CTPY

| Activité   | Actor | Duration | Start                  | End              |
|--|-------|----------|------------------------|------------------|
| <b>Provision of the ECMS CC Id to the Counterparties</b> | NCBs  | 20 hrs   | 19/09/2024 16:00       | 20/09/2024 12:00 |
| Reception of the ECMS CC ID and integration              | CTPYs | --       | From 19/09/ 2024 18:00 |                  |

| Activité   | Actor               | Duration        | Start                   | End                     |
|--|---------------------|-----------------|-------------------------|-------------------------|
| Inform Counterparty they can access to the ECMS                    | NCBs                | 0 mins          | 22/09/2024 07:00        | 22/09/2024 07:00        |
| <b>Counterparties checks of the migrated positons</b>              | --                  | <b>5hrs</b>     | <b>22/09/2024 07:00</b> | <b>22/09/2024 12:00</b> |
| Pool positions checks by the counterparties in U2A                 | Counterparties      | 5 hrs           | 22/09/2024 07:00        | 22/09/2024 12:00        |
| Generation of the pool positon reports upon reception of admin.005 | Counterparties      | 5 hrs           | 22/09/2024 07:00        | 22/09/2024 12:00        |
| <b>Penny testing</b>   | Sample CTPYs & CSDs | <b>120 mins</b> | <b>22/09/2024 10:00</b> | <b>22/09/2024 12:00</b> |
| Sample MA mobilisation instructions as part of the penny test      | Selected CTPYs      | 3 hrs           | 22/09/2024 07:00        | 22/09/2024 10:00        |
| CSD payments on T2S CBCA to ensure camt.054 are received to ECMS   | Selected CSDs       | 3 hrs           | 22/09/2024 07:00        | 22/09/2024 10:00        |

# 5

## MIGRATION EN PRODUCTION



## Bilan

- ▶ A ce jour, **50 sur 53** **contreparties** nous ont fait parvenir leurs preuves de connexion U2A en Production
- ▶ **Connectivité CSD validée**
- ▶ **Connectivité Banque de France validée**

# MIGRATION EN PRODUCTION

- ▶ Les activités de Pré-migration en Production d'ECMS ont démarré le 05 août 2024, conformément au chronogramme.
- ▶ L'implication des contreparties dans la phase de pré-migration a démarré au 02 septembre, pour une durée de 2 semaines, jusqu'au vendredi 13 septembre 2024.
- ▶ Il s'agit des tâches suivantes, réalisées sous responsabilité des contreparties :

1/ Configuration des utilisateurs (users) par les administrateurs (ADMIN USERS) des contreparties dans l'environnement de production d'ECMS

2/ Réconciliation des données transmises dans les formulaires d'enregistrement « Registration form » de Production.

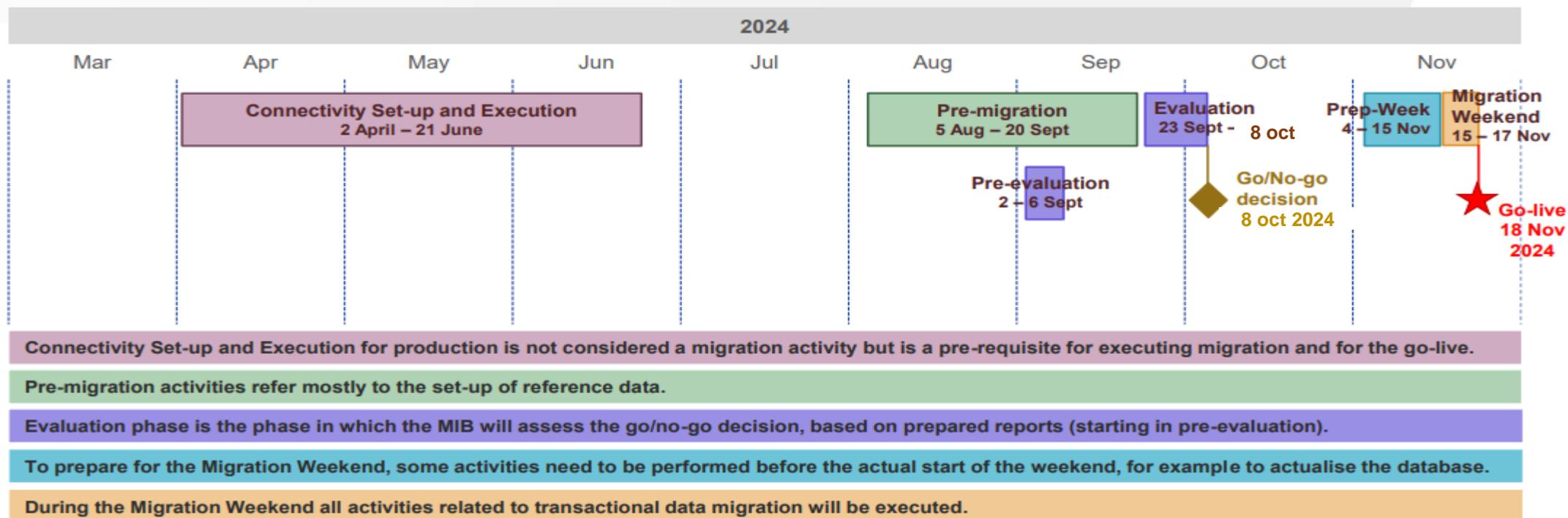
## Pour rappel :

Il est nécessaire de configurer, au cours de cette phase, tous les utilisateurs qui interviendront en Production lors du week-end de Migration et après la MEP, et de leur attribuer les rôles dont ils ont besoin pour travailler. La Banque de France ne procédera à la configuration d'aucun utilisateur supplémentaire pour la Contrepartie.

Réconciliation des données : un modèle a été fourni pour faire vos contrôles et nous faire part du résultat, précisant les écrans à vérifier. Merci de vérifier en particulier les Adresses techniques de réception des messages (à ne pas confondre avec les DN des Utilisateurs A2A), en veillant que toutes les adresses sont bien configurées et que ce sont celles de Production.

# MIGRATION EN PRODUCTION

## CALENDRIER ECMS migration plan



# MIGRATION EN PRODUCTION D'ECMS

## Documentation source

► **ECMS MWP Schedule v1.3\_CPTYs extract** publié sur l'Extranet, ECMS, Assistance Banque de France (10 juillet 2024).

Éléments du chronogramme prévisionnel des activités à réaliser par les 4CB, les BCN et les Contreparties,

### 4CB et BCN – 8 Migration weekend check points (MWCP)

**04 novembre 8h00 MWCP 2.0** - Green light to start the migration

- **04/11 8h00 au 15/11/24 21h00** Migration Weekend Preparation Weeks
- **05/11 8h00 au 15/11 12h00** migration des Créances privées par les BCN (1<sup>ère</sup> fenêtre)

**15 novembre**

**12h00 MWCP 2.1** – Completion of Migration Weekend Preparation Weeks Activities

**21h00 MWCP 2.2** - Confirmation that the Migration Weekend activities can start

- **Migration Weekend du 15/11 21h00 au 17/11 12h00**
- **15/11 21h00 au 16/11 00h00** migration des données référentielles Créances privées (2<sup>ème</sup> fenêtre)

**16 novembre**

**07h00 MWCP 2.3** – Confirmation that the migration of transactional data can start (Collateral Positions, Credit Positions)

**16h00 MWCP 2.4** – Confirmation of the migration of collateral and credit positions

- **17h00 à 20h00 SWIFT November 24 release deployment**

**16/11 21h00 MWCP 2.5** – Confirmation of the pool valuation processes

**16/11 22h30 MWCP 2.6** – Confirmation of the CL update in CLM

**17 novembre**

**09h30 MWCP 2.7** - End of Migration Activities – Greenlight to open the system to the counterparties

**12h00 MWCP 2.8** - End of Migration Weekend Activities

# MIGRATION EN PRODUCTION D'ECMS

## Contreparties

17 novembre, dimanche

- ▶ Fin des activités de Migration dans ECMS avec le feu vert d'ouvrir le système aux contreparties, de 10h00 jusqu'à 16h00
  - **9h30 à 10h00** réactivation des utilisateurs des Contreparties par les 4CB
  - **10h00** les BCNs informent les contreparties du rétablissement de l'accès à ECMS
  - **10h00 – 16h00** Vérifications par les contreparties des positions migrées. Vérification des pool positions par les contreparties en U2A. Génération des pool position reports avec la requête de rapport admi.005 (*PoolPositionReport*)
  - **10h00 – 12h00** fenêtre **Penny test post migration**, échantillon d'instructions de mobilisation Titres

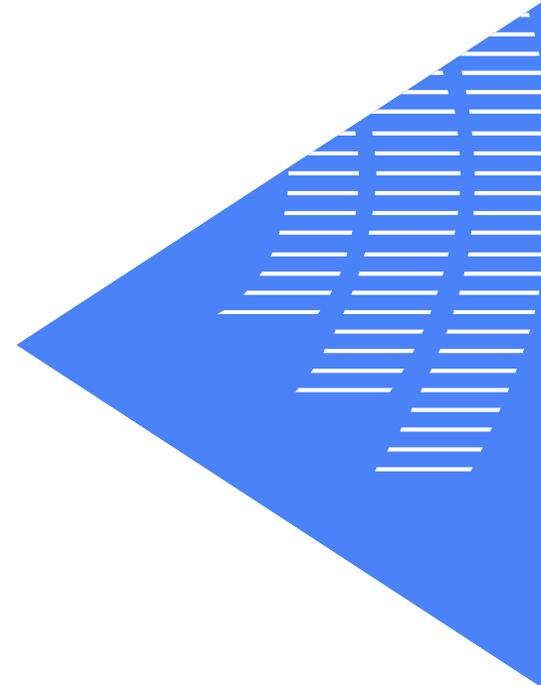
18 novembre, lundi

post-Migration

7h00 démarrage des opérations en Production d'ECMS

# 6

## ADAPTATIONS ORGANISATIONNELLES



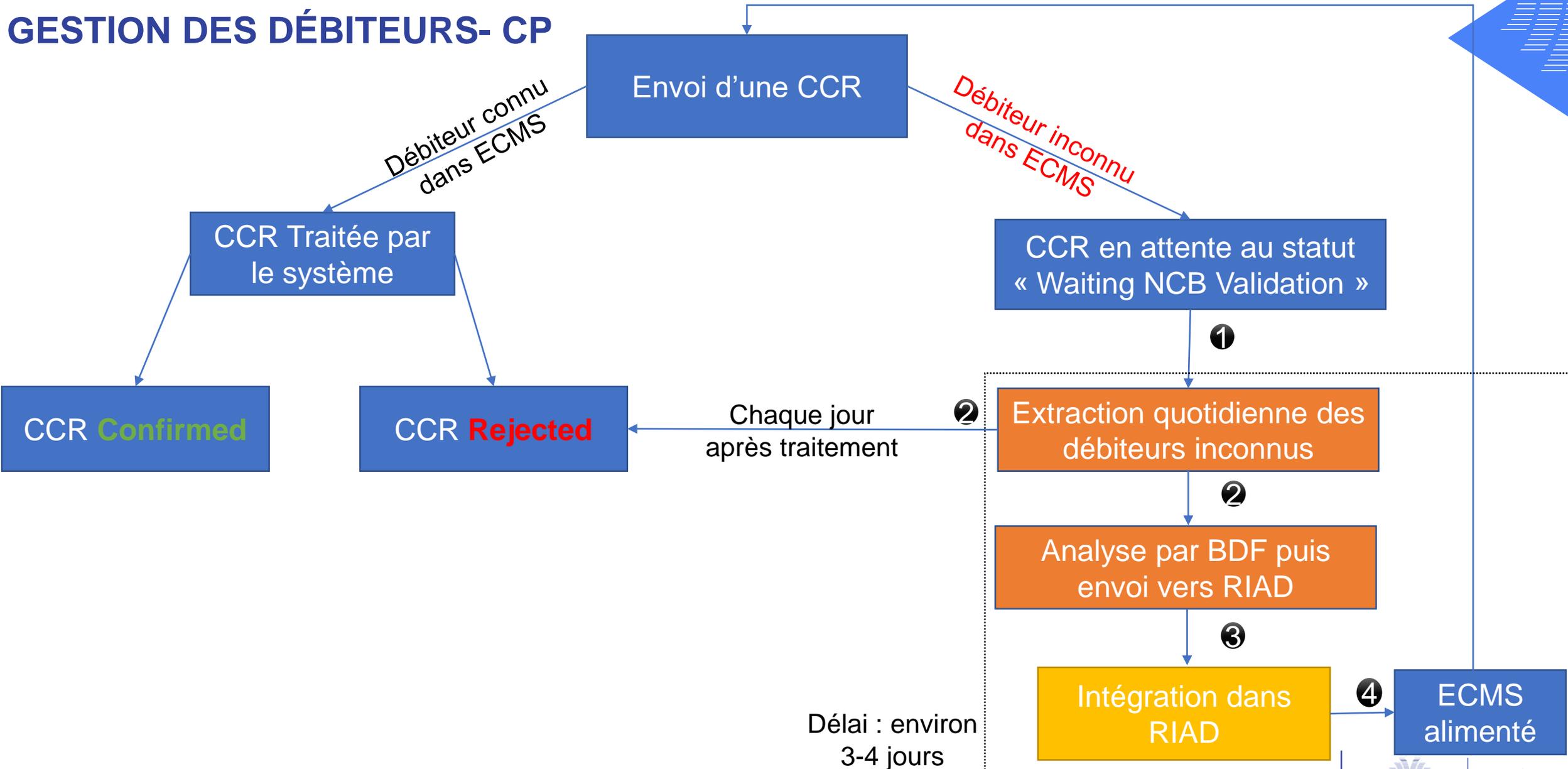
# DOCUMENTATION LÉGALE ET CONTRACTUELLE

- La BCE a publié le 14 août de nouveaux textes en vue de la MEP ECMS :
  - Orientation BCE/2024/22 concernant la gestion des garanties dans les opérations de crédit de l'Eurosystème (BCE/2024/22)
  - Orientation BCE/2024/23 modifiant l'orientation (UE) 2015/510 concernant la mise en œuvre du cadre de politique monétaire de l'Eurosystème (BCE/2014/60) (BCE/2024/23) incluant notamment la priorisation ICAS et l'expression des obligations en valeur nominale (FAMT)
  - Un document public contenant des informations complémentaires destinées aux contreparties de l'Eurosystème sur les processus, procédures et dispositifs harmonisés relatifs à la mobilisation et à la gestion des garanties dans le cadre des opérations de crédit de l'Eurosystème est également disponible sur le site internet de la BCE.
- Ces orientations doivent être transposées via des décisions du gouverneur de la Banque de France d'ici le 11 octobre
  - Nouvelle décision à venir dédiée à la gestion des garanties
  - Mise à jour de la décision 2015-01
- La décision sur le cadre temporaire sera également mise à jour pour acter la fin des créances privées additionnelles, hors prêts garantis par l'Etat, à compter de la MEP ECMS

# DOCUMENTATION LÉGALE ET CONTRACTUELLE

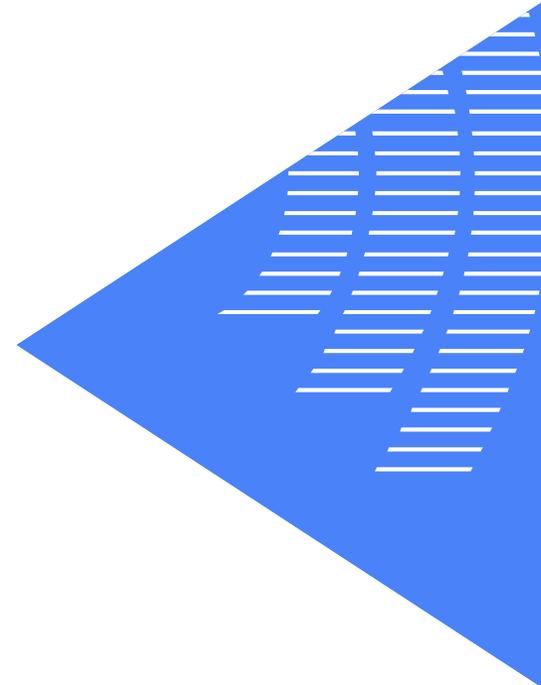
- Les conventions de gestion globalisée des garanties (3G) conclues entre la Banque de France et les contreparties sont en cours de revue pour prendre en compte le passage à ECMS.
- Elles seront envoyées aux contreparties début octobre une fois publiées les décisions du gouverneur et devront être signées par les contreparties avant la MEP.
- Un document technique reprendra en complément les principaux éléments techniques nécessaires pour pouvoir utiliser ECMS. Notamment:
  - Étapes techniques pour rejoindre ECMS (contacts, documents tels que le registration form...)
  - Étapes réglementaires notamment sur les créances privées : choix de source, accords CCBM
  - Modèles de documents pour la gestion courante : acte de remise, mode dégradé
- Nous vous demanderons de signer le registration form (RF), qui permettra de formaliser les paramétrages à effectuer dans ECMS et les différentes délégations de droit nécessaires à son utilisation. Ce document devra également être retourné à la BDF avant la MEP.

# GESTION DES DÉBITEURS- CP



# 7

## ANNEXES



# LISTE DES ACRONYMES

|                 |  |             |                                   |
|-----------------|--|-------------|-----------------------------------|
| <b>A2A</b>      | Application-to-Application   | <b>EOF</b>  | Euroclear France                  |
| <b>ACC</b>      | Additional Credit Claim  | <b>FTD</b>  | Fixed term deposit                |
| <b>AMI-SeCo</b> | Advisory Group on Market Infrastructures for Securities and Collateral | <b>GUI</b>  | Graphical User Interface          |
|                 |  | <b>HCB</b>  | Home Central Bank                 |
| <b>BCN</b>      | Banque Centrale Nationale  | <b>MCA</b>  | Main Cash Account                 |
| <b>CCB</b>      | Correspondent Central Bank   | <b>MLOR</b> | Marginal Lending On Request       |
| <b>CCBM</b>     | Correspondent Central Bank Model                                       | <b>NSP</b>  | Network Service Provider          |
| <b>CCOAU</b>    | Credit Claim Outstanding Amount Update                                 | <b>OMO</b>  | Open Market Operation             |
| <b>CCR</b>      | Credit Claim Registration  | <b>OST</b>  | Opération sur titres              |
| <b>CCU</b>      | Credit Claim Update  | <b>RR</b>   | Rating Registration               |
| <b>CLM</b>      | Central Liquidity Management   | <b>RU</b>   | Rating Update                     |
| <b>CTPY</b>     | Counterparty   | <b>SF</b>   | Standing Facilities               |
| <b>CSD</b>      | Central Securities Depository  | <b>TIPS</b> | TARGET Instant Payment Settlement |
| <b>CSLD</b>     | ConSoLiDation project  | <b>T2S</b>  | TARGET-2 Securities               |
| <b>ECMS</b>     | Eurosystem Collateral Management System                                | <b>TPA</b>  | Triparty Agent                    |
| <b>ECONS</b>    | Enhanced Contingency Services  | <b>U2A</b>  | User-to-Application               |



STABILITÉ  
FINANCIÈRE  
ET OPÉRATIONS