



PROJET ECMS RÉUNION DE PLACE

BANQUE DE FRANCE:
VÉRONIQUE DALIBOT

EUROCLEAR FRANCE:
BÉRÉNICE COLSON

ALEXIS BABAI
OLIVIER CATAU
CORENTIN EBERLE
ELZBIETA ROULEAU

DGSO – DMPM – ARC

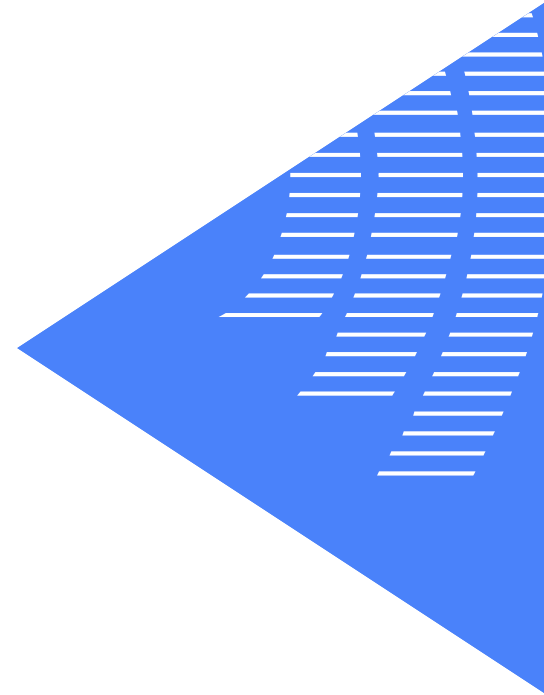


SOMMAIRE

- 1 PLANNING
- 2 ORGANISATION DU PROJET
- 3 BILAN DE LA PHASE DE TEST CTP2A
- 4 PHASE DE TEST CTP2B
- 5 PROCHAINES ÉTAPES
- 6 DEGRÉ DE CONFIANCE DES ACTEURS

1

PLANNING



ECMS User testing plan

Environments and usage

ECMS EAC

NCB/CSD/TPA
interoperability testing

**ECMS
PREPROD**

Community/Business day,
and Operational testing

Migration activities

Pre-Migration tests

Pre-Migration tests

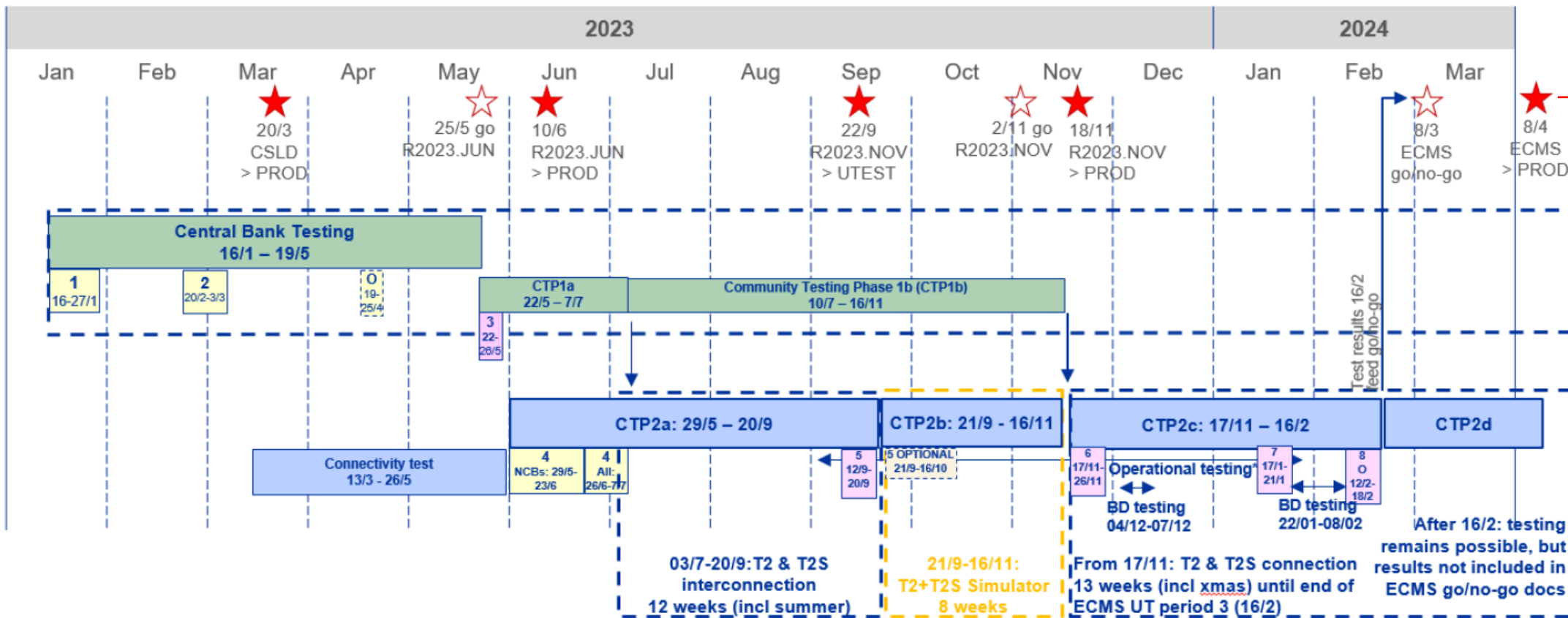
**Preparation week/
Migration weekend tests**

Preparation week/
Migration weekend tests

Target Services interconnectivity

--- T2S & CLM
interconnection

- - - T2/T2S simulator



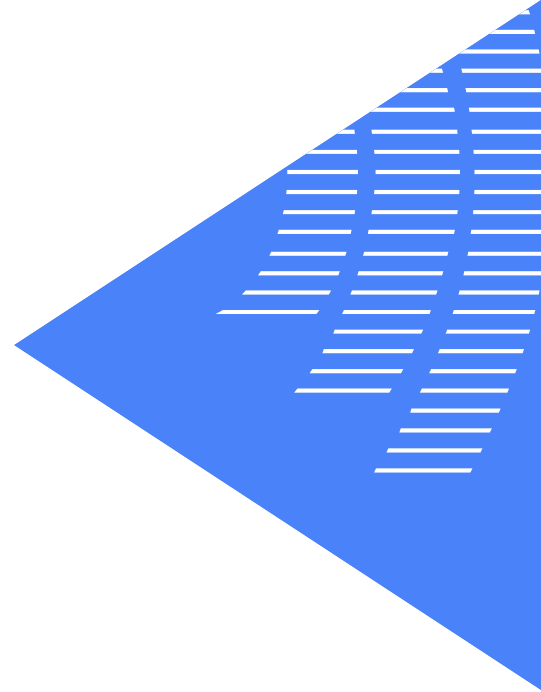
*Operational testing: Simple ORTs in 10/7 – 18/8

Disruptive days: 6d in 28/8/23 – 11/9/23; 4d in 21/9/23 – 10/11/23; optional 5d in Dec 23-Jan 24

Décalage
en cours
de la
date de
MEP

2

ORGANISATION DU PROJET



ORGANISATION DU PROJET: MISE EN PLACE D'UN ACCOMPAGNEMENT DES CONTREPARTIES

Organisation de réunions hebdomadaires le mercredi à 11h: Tests Manager Call

- ▶ Points d'actualité
- ▶ Suivi de l'évolution des tests par les contreparties
- ▶ Revue des fonctionnalités disponibles pour les tests
- ▶ Information sur les incidents en cours
- ▶ Questions des contreparties (priorisation des demandes CRM)

ORGANISATION DU PROJET: MISE EN PLACE D'UN ACCOMPAGNEMENT DES CONTREPARTIES

Outil de suivi des incidents: CRM

- ▶ Envoi des questions sur la BAL: utest-ECMS@banque-france.fr
- ▶ Remplir le template incident pour un traitement plus rapide
- ▶ Rappel: Toujours préciser le numéro de la demande au format SERIXXXXXX

ORGANISATION DU PROJET: MISE EN PLACE D'UN ACCOMPAGNEMENT DES CONTREPARTIES

Extranet

► Page dédiée aux contreparties ECMS

► Lien: <https://www.target2bf.fr/> puis cliquer sur ECMS



ORGANISATION DU PROJET:

MISE EN PLACE D'UN ACCOMPAGNEMENT DES CONTREPARTIES

Extranet

► Pour se connecter:

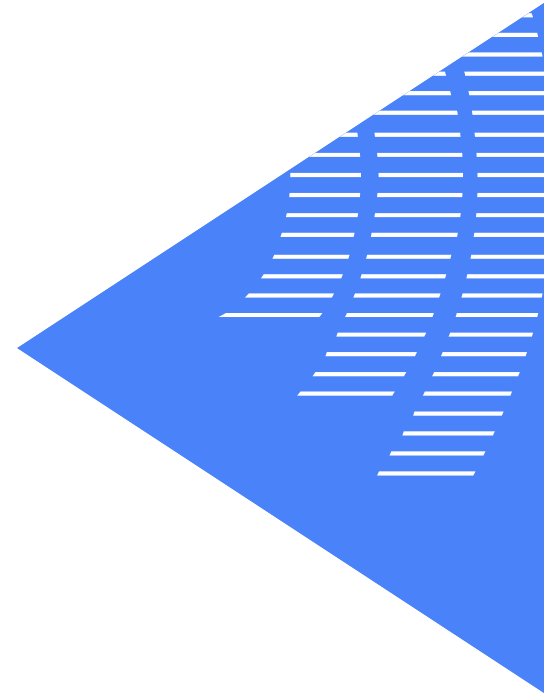
- Identifiant: T2User
- Mot de passe: Target2-BF

► Quatre pages:

- Test Manager Calls: regroupe les supports des TMC;
- Tutoriels: regroupe les vidéos présentant les fonctionnalités ECMS (pour l'instant MAI et enregistrement de la créance privée);
- Synthèse pour les nouvelles contreparties: regroupe les documents permettant une introduction à ECMS;
- Assistance Banque de France: regroupe le formulaire de déclaration d'incident et l'adresse mail à laquelle l'envoyer.

3

BILAN DE LA PHASE DE TEST CTP2A: RÉSULTATS DES TESTS PAR FONCTIONNALITÉ



BILAN DE LA PHASE DE TEST CTP2A:

RÉSULTATS DES TESTS

Pré-production : Rappel

- ▶ Le **feu vert** pour démarrer les tests fonctionnels en pré-production a été donné par la Banque de France le 19 juillet 2023.
- ▶ Les tests fonctionnels en pré-production sont divisés en 4 phases de tests:
 - CTP2A juillet-20 sept: ECMS connecté à CLM et T2S
 - CTP2B 21 sept-16 nov: ECMS non connecté à CLM et T2S
 - CTP2C et CTP2D: ECMS connecté à CLM et T2S
- ▶ Les tests fonctionnels s'organisent autour des cas de tests fondamentaux:
 - 30 cas de tests fondamentaux à destination des contreparties.
 - Permettent de tester les fonctionnalités coeur d'ECMS.
 - Collecte de cas de tests additionnels réalisée du 01/06/23 au 23/06/23.
 - Liste des cas de tests additionnels accessible sur l'extranet.

BILAN DE LA PHASE DE TEST CTP2A:

RÉSULTATS DES TESTS

ECMS Testing conditions:

Contents

1.	Introduction	3
1.1	Background and objective	3
1.2	Current functional testing scope	3
1.3	Structure of the document	3
2.	User Testing Conditions (cut-off: 06.09.2023)	4
2.1	Complementary information to UT ToR	4
2.1.1	ECMS project – General terms and principles	4
2.1.2	Connectivity testing phase	4
2.1.3	System Reference Data	5
2.2	Category 1 - Functionalities Open for CPTY/CSD/TPA testing	5
2.2.1	Reference Data	6
2.2.2	Marketable Assets	6
2.2.3	Global Credit and Collateral Positions (GCCP)	6
2.2.4	Cash as collateral	7
2.2.5	Credit Claims	7
2.2.6	Monetary Policy Operations	8
2.2.7	Upcoming functionalities	8
2.3	Category 2 - functionalities not open for CPTY testing	8
3.	Annexes	10
	Annex 1 – ECMS functionalities	10
	Annex 2 – Open Defects	11
	Annex 3 – Operational day schedules	18

► État des lieux de la testabilité des fonctionnalités.

► Publié toutes les deux semaines sur la page ECMS du [site de la BCE](#).

► Les fonctionnalités sont regroupées par domaine.

► Dans les parties liées aux domaines est précisée la testabilité de chaque fonctionnalité.

BILAN DE LA PHASE DE TEST CTP2A:

RÉSULTATS DES TESTS

Démarrage des tests de pré-production: Éléments de contexte:

- ▶ Démarrage en période estivale
- ▶ Approche échelonnée : ouverture progressive des fonctionnalités aux tests de Place
- ▶ De nombreuses livraisons au cours de la période, pour continuer à livrer les fonctionnalités et corriger des incidents, avec des regressions parfois
- ▶ Fonctionnalités indisponibles:
 - **Notamment la fonctionnalité Créances privées depuis une livraison mi-septembre**
- ▶ CR 0084 (multiple DN for one A2A user):
 - Plusieurs contreparties ainsi qu'Euroclear France ont remonté être bloqués en pré-production et / ou en production par l'impossibilité actuelle de pouvoir rattacher plusieurs DNs à un même user en A2A.

BILAN DE LA PHASE DE TEST CTP2A: RÉSULTATS DES TESTS

Ouverture progressive des fonctionnalités aux tests de Place

19/07/2023

- Mobilisation et Démobilisation des Titres
- Annulation de la Mobilisation et de la Démobilisation des Titres
- Mise à jour de la ligne de crédit maximale et des lignes de crédit

14/08/2023

- Mise à jour du Crédit réservé

06/09/2023

- Mobilisation et Démobilisation de la Créance privée (en mode U2A)
- Enregistrement et mise à jour des notations IRB (en mode U2A)

31/07/2023

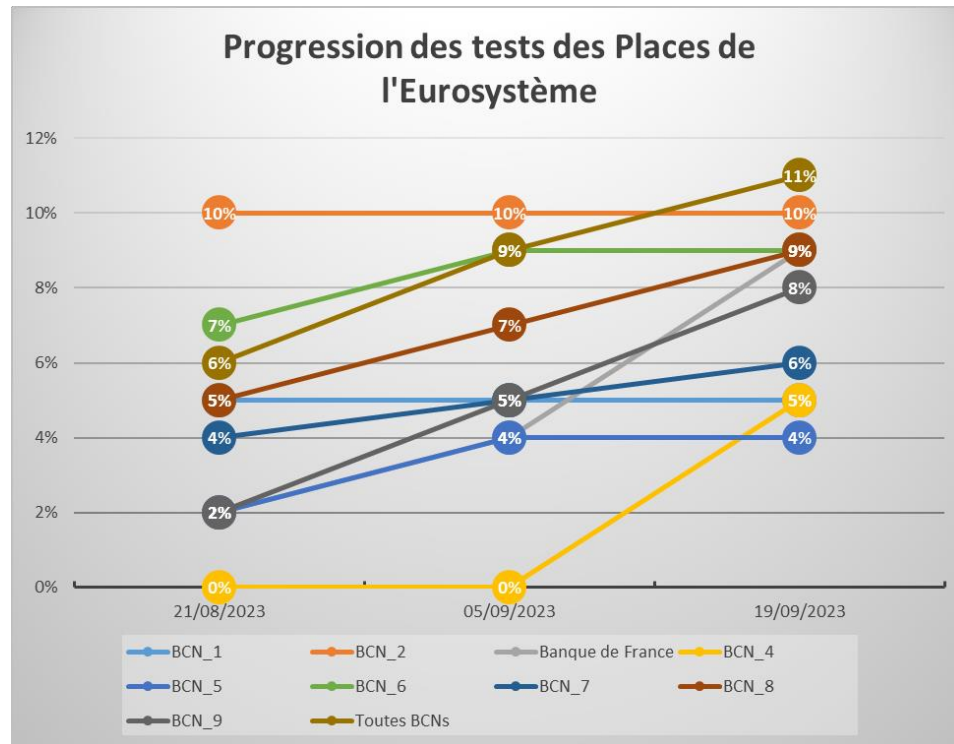
- Enregistrement et Mise à jour de la Créance privée en mode U2A

21/08/2023

- Mobilisation et Démobilisation de Collatéral Espèces en cas d'appel de marge
- Recours à la Facilité de Prêt Marginale sur demande et automatique

BILAN DE LA PHASE DE TEST CTP2A: RÉSULTATS DES TESTS

A la fin de la première phase de tests interconnectés, le niveau d'exécution des Places de l'Eurosystème s'établit à 11%



Ce graphique présente les niveaux d'exécution reportés par 9 des 10 Banques centrales nationales ayant participé aux Tests d'Acceptance (EAT), pour leurs Places respectives.

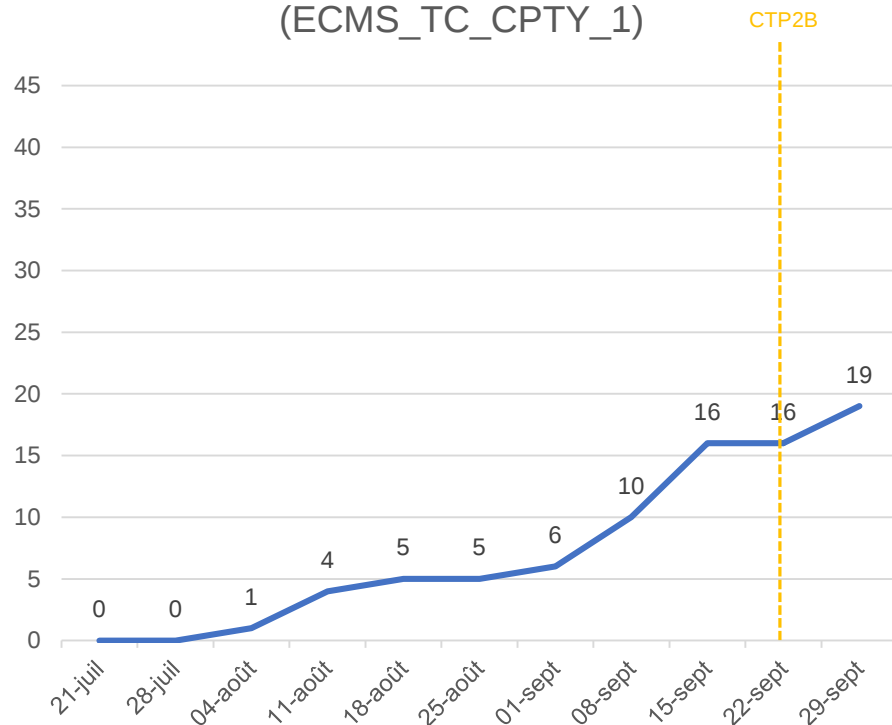
Ces taux d'exécution reflètent l'exécution des cas de test fondamentaux par les contreparties de l'Eurosystème. Les méthodologies retenues par les BCNs pour calculer les pourcentages d'exécution peuvent toutefois diverger.

La Place de Paris se situe dans la moitié supérieure de la distribution en termes de taux d'exécution (9% en fin de phase).

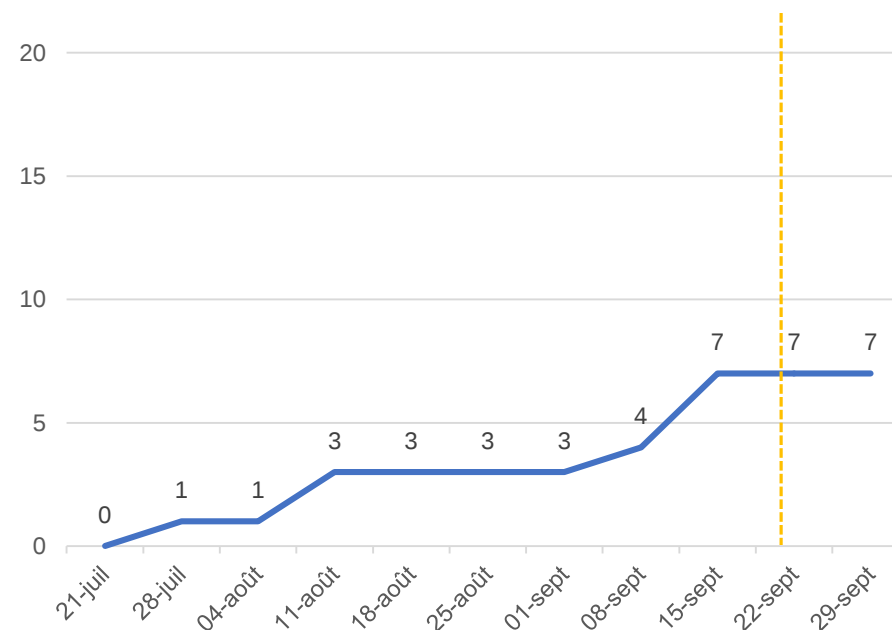
BILAN DE LA PHASE DE TEST CTP2A: RÉSULTATS DES TESTS

Pré-production: Marketable assets:

Test de mobilisation d'un titre en U2A
(ECMS_TC_CPTY_1)



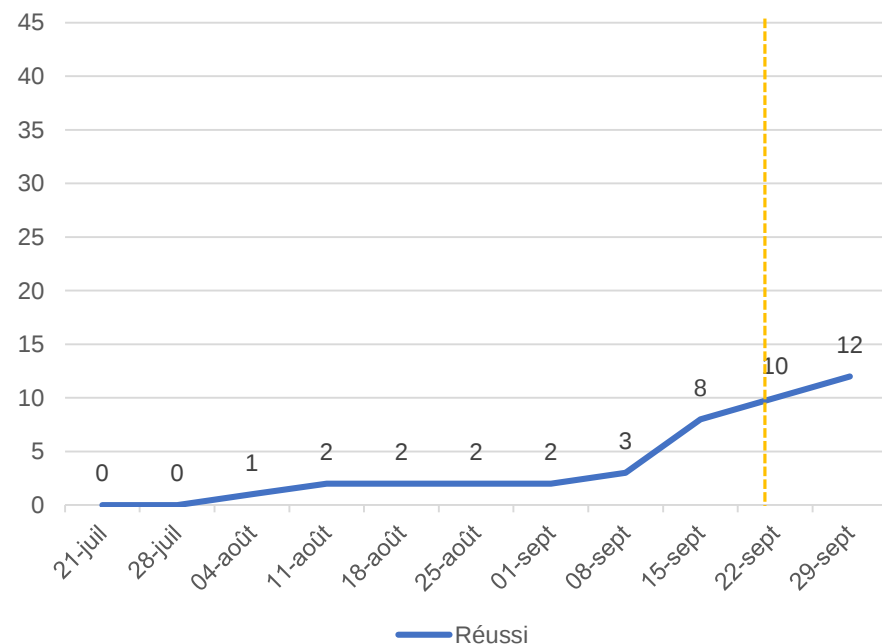
Test de mobilisation d'un titre en A2A
(ECMS_TC_CPTY_1)



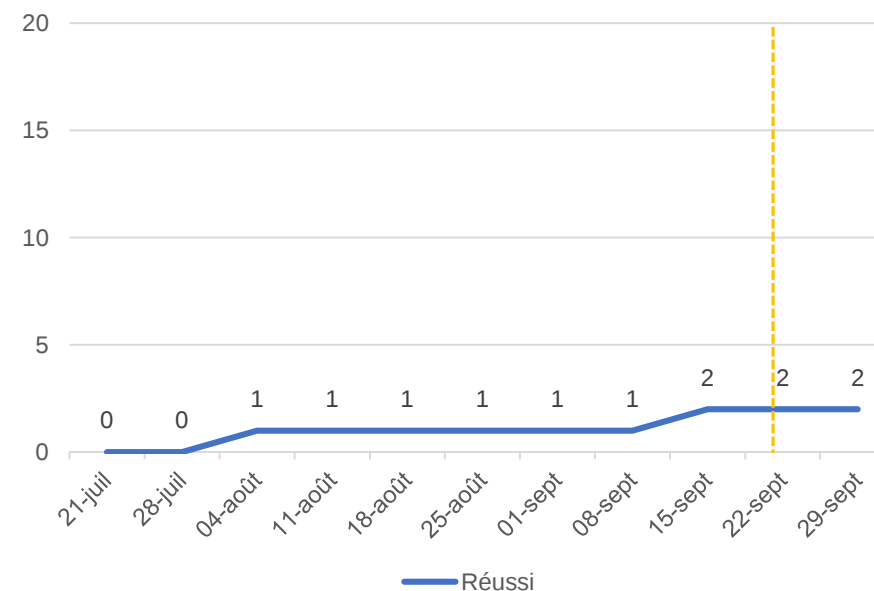
BILAN DE LA PHASE DE TEST CTP2A: RÉSULTATS DES TESTS

Pré-production: Marketable assets:

Test de démobilisation d'un titre en U2A
(ECMS_TC_CPTY_3)

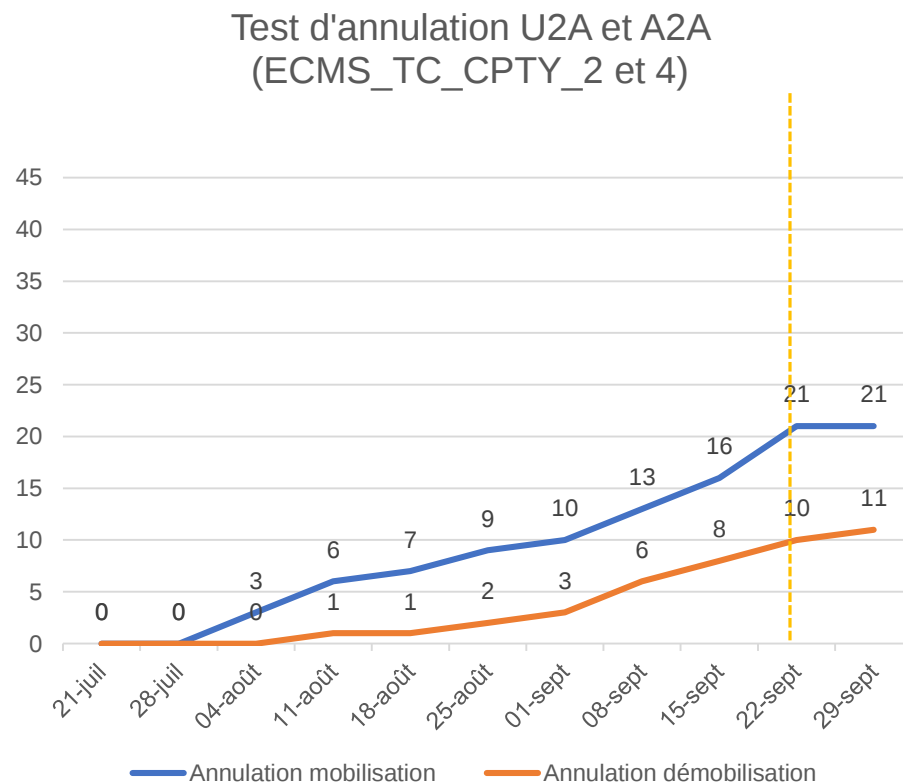


Test de démobilisation d'un titre en A2A
(ECMS_TC_CPTY_3)



BILAN DE LA PHASE DE TEST CTP2A: RÉSULTATS DES TESTS

Pré-production: Marketable assets:



BILAN DE LA PHASE DE TEST CTP2A:

RÉSULTATS DES TESTS

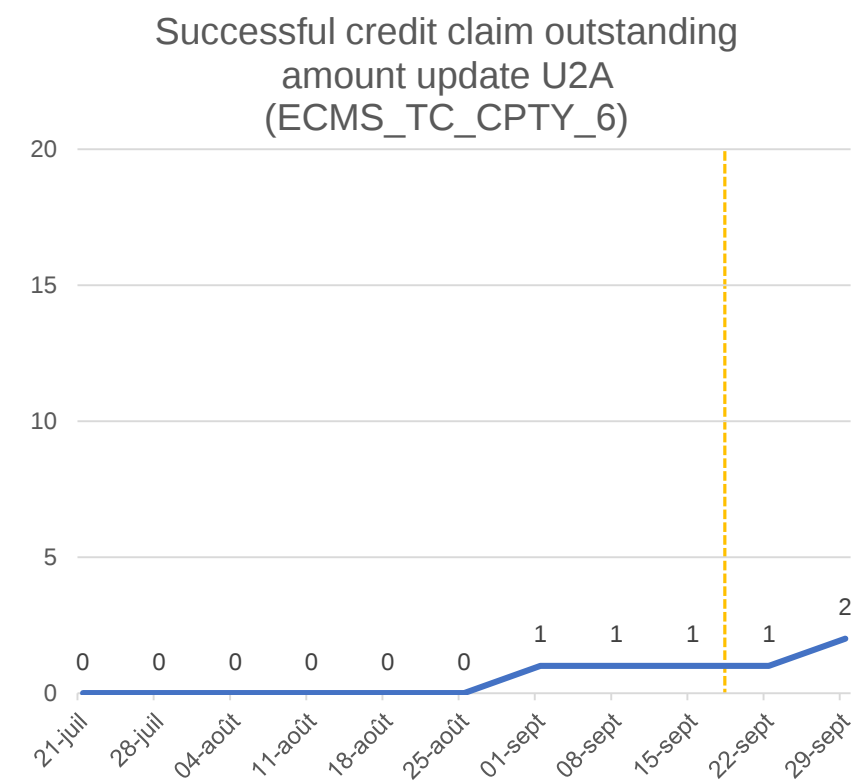
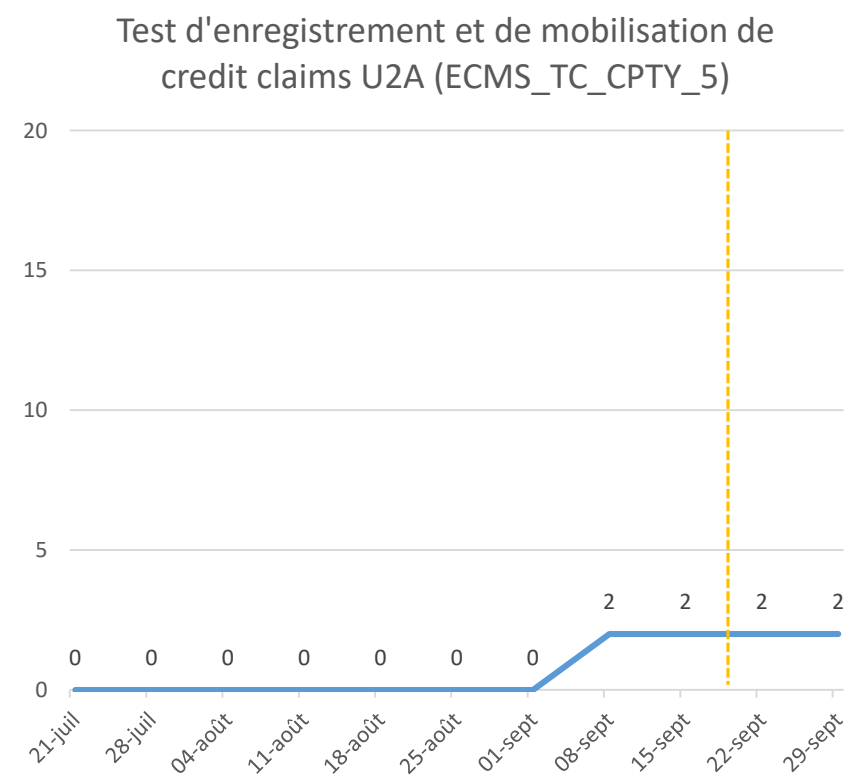
Pré-production: Credit claims:

► Éléments de contexte:

- Feu vert pour l'enregistrement des créances privées donné par la BdF le 31/07/23.
- Feu vert pour la mobilisation des créances privées donné par la BdF le 06/09/23.
- Suspension des tests liés aux créances privées le 19/09/23, afin de stabiliser les fonctionnalités.
- Les tests n'ont pu être réalisés qu'en U2A.

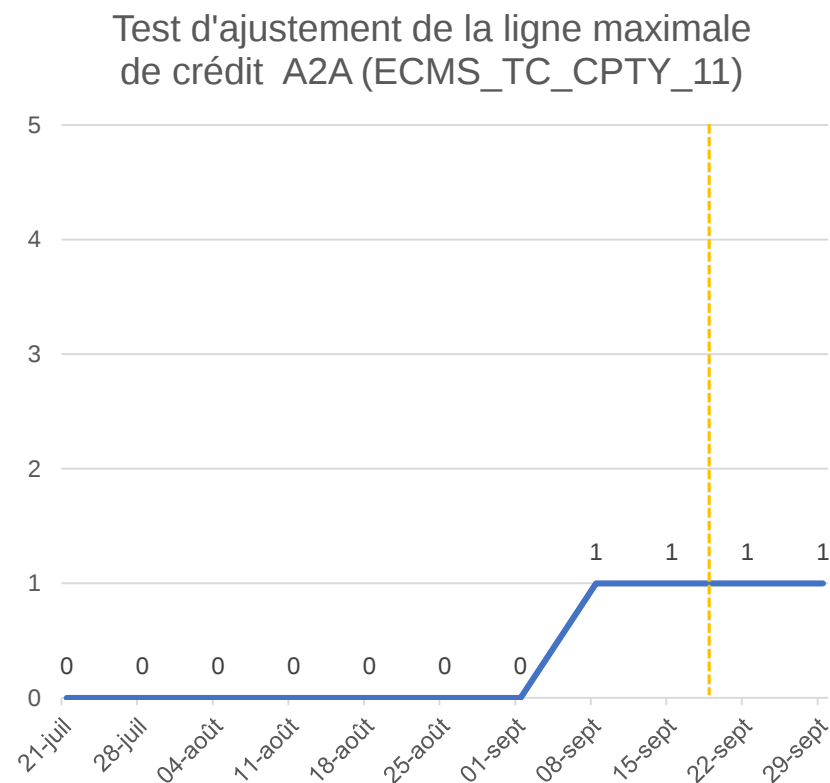
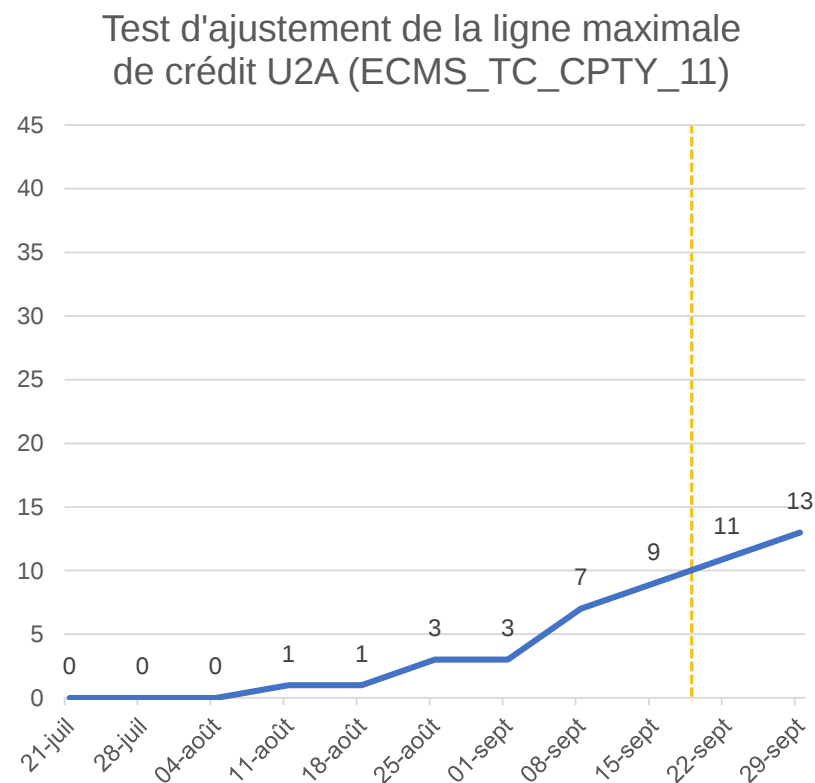
BILAN DE LA PHASE DE TEST CTP2A: RÉSULTATS DES TESTS

Pré-production: Credit claims:



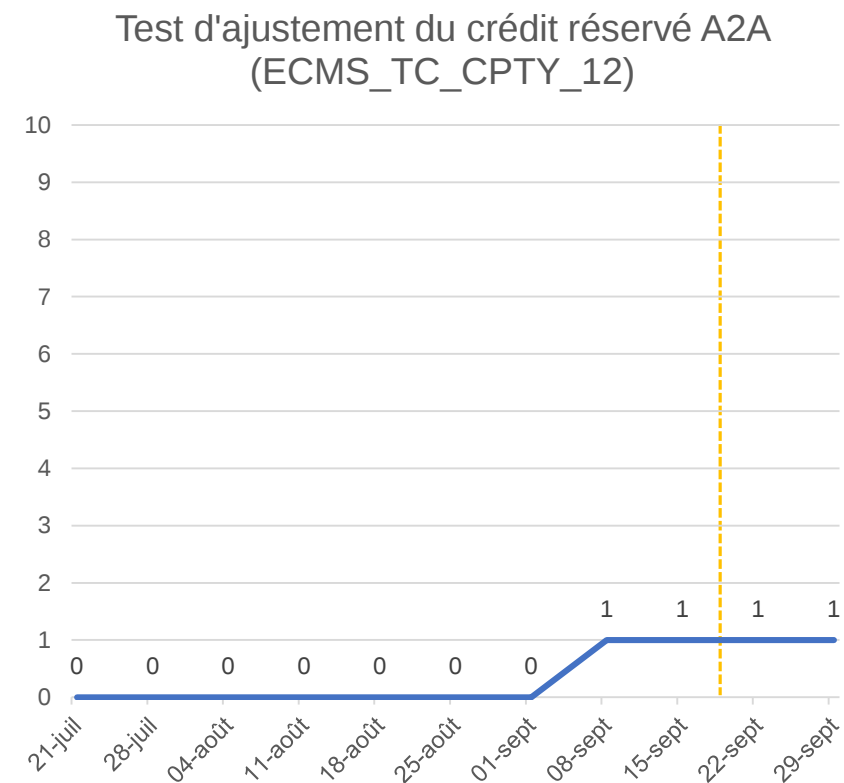
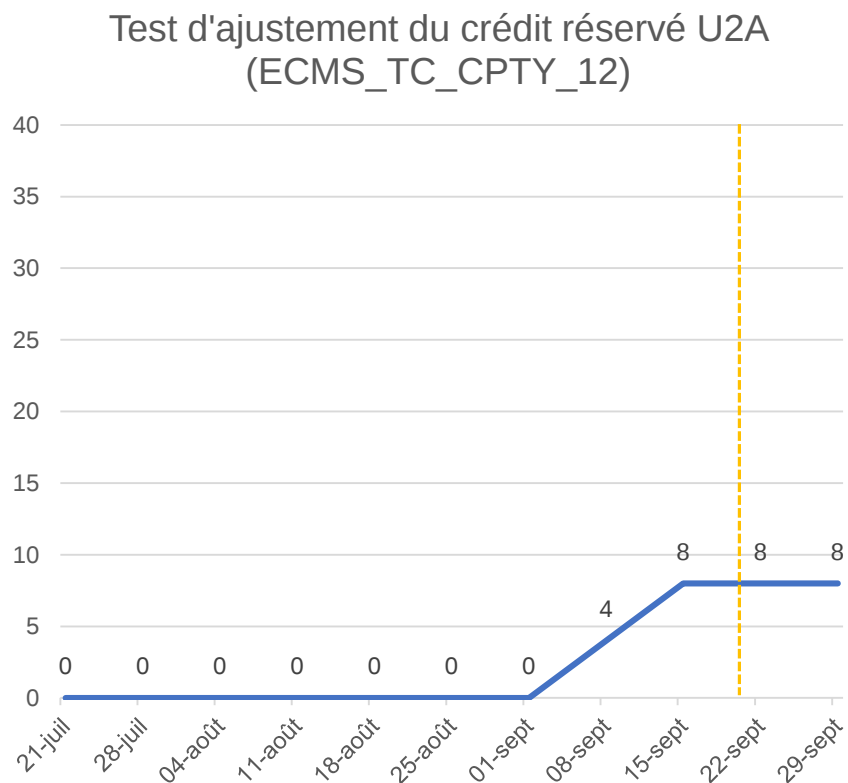
BILAN DE LA PHASE DE TEST CTP2A: RÉSULTATS DES TESTS

Pré-production: Global credit and collateral position:



BILAN DE LA PHASE DE TEST CTP2A: RÉSULTATS DES TESTS

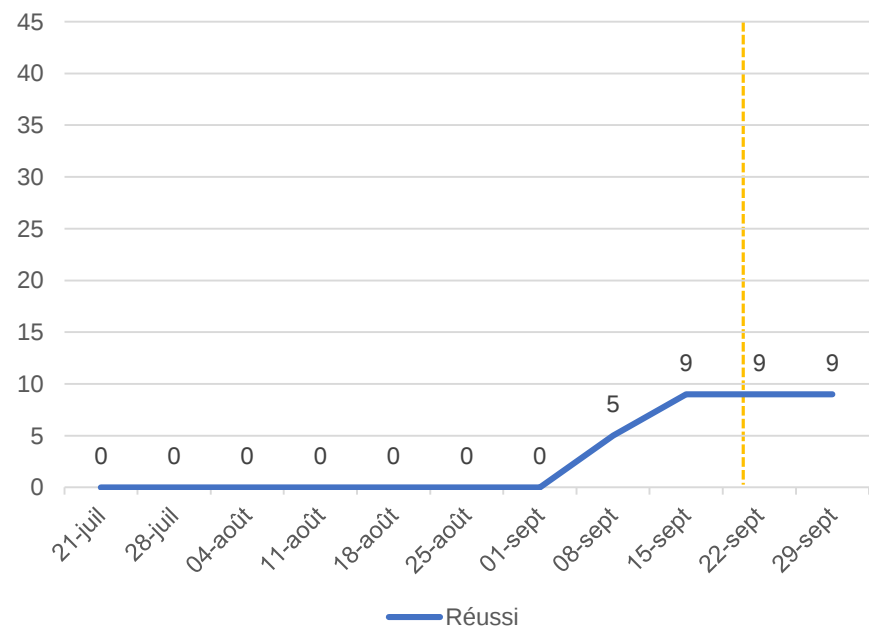
Pré-production: Global credit and collateral position:



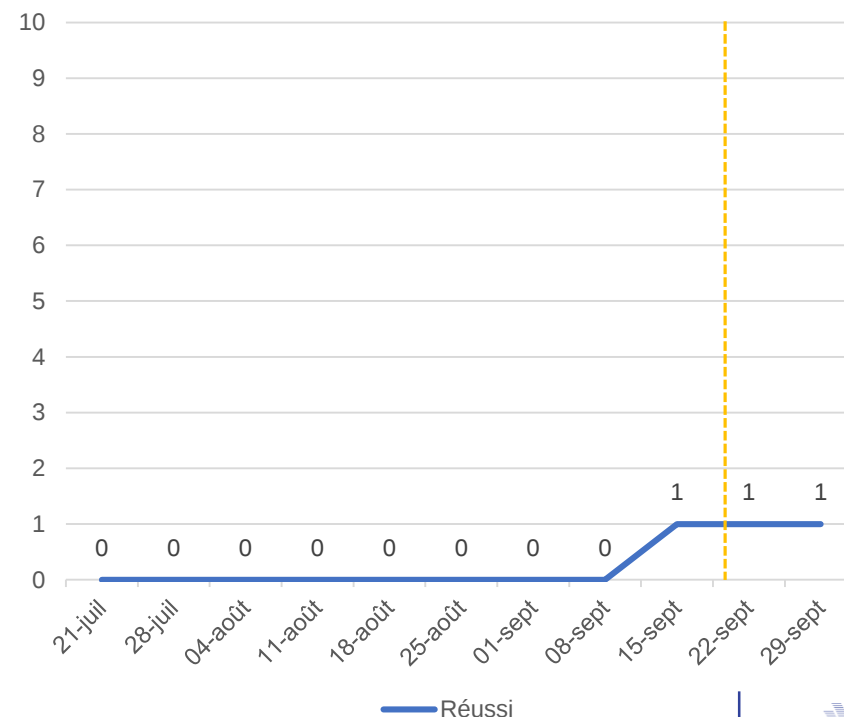
BILAN DE LA PHASE DE TEST CTP2A: RÉSULTATS DES TESTS

Pré-production: Monetary Policy Operations:

Test de demande de prêt marginal en U2A
(ECMS_TC_CPTY_19)

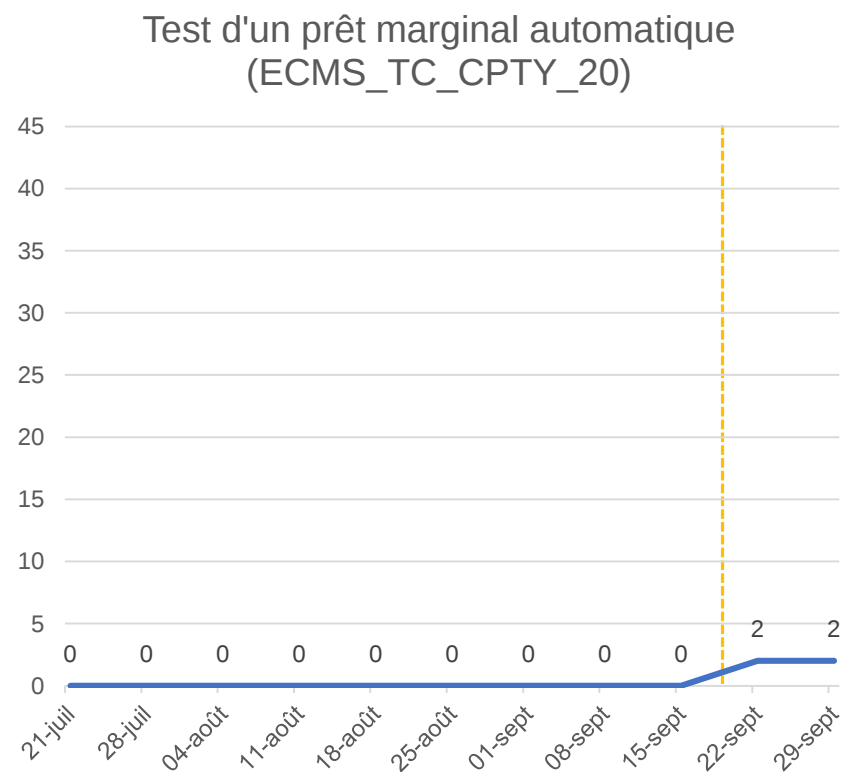


Test de demande de prêt marginal en
A2A (ECMS_TC_CPTY_19)

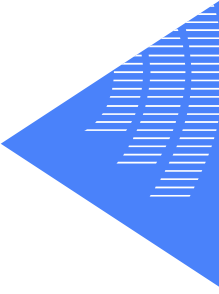


BILAN DE LA PHASE DE TEST CTP2A: RÉSULTATS DES TESTS

Pré-production: Monetary Policy Operations:



BILAN DE LA PHASE DE TEST CTP2A: EUROCLEAR: TESTS CSD



État des lieux des tests CSD par Euroclear France (CTP1B, CTP2A et CTP2B):

► CTP1b – tests en environnement banques centrales / dépositaires centraux

- Bilateral – tous les cas tests ont été effectués avec succès;
- Central Bank Access – en cours
- Corporate Actions – en cours

► CTP2a – tests avec les contreparties

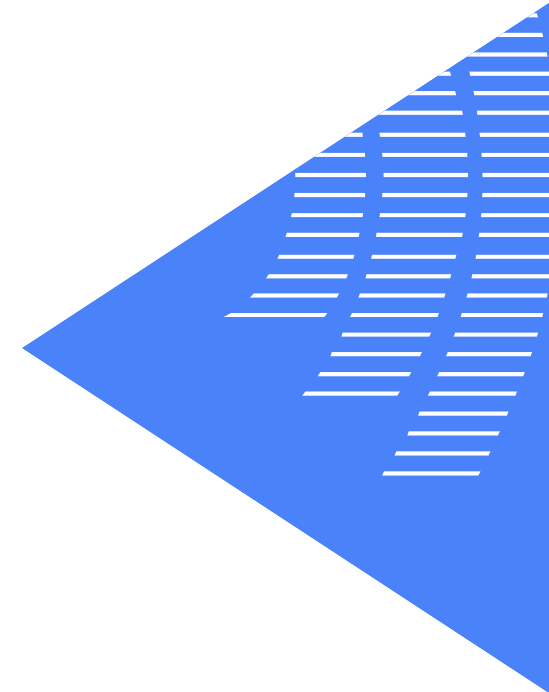
- Euroclear a donné le support nécessaire aux contreparties qui ont testé les (dé)mobilisations.
- Boite mail à utiliser pour les questions liées à T2S: ESSES.Testing@euroclear.com

► CTP2b – tests avec les contreparties, sans interconnexion T2T2S

- Euroclear continue de progresser dans les tests de la phase CTP1b;
- Durant cette phase, ECMS n'est pas connecté à T2S alors que la plateforme Euroclear de PPE reste connectée à T2S (Euroclear ne participe donc pas directement au testing).

4

PHASE DE TEST CTP2B : SIMULATEUR CLM/T2S ET ÉTAT DES LIEUX DES FONCTIONNALITÉS



PHASE DE TEST CTP2B:

SIMULATEUR CLM/T2S

Recours à l'outil de simulation

► Du 21 septembre au 16 novembre 2023:

- un simulateur permet de pallier à l'absence d'interconnexion entre ECMS d'une part et T2S et/ou CLM d'autre part pendant la phase de tests fonctionnels CTP2B en environnement de Pré-Production. Dans un contexte non iso fonctionnel l'outil simule les interactions avec CLM et T2S.
- Après une phase d'instabilité entre les 21 et 27 septembre, l'outil est désormais opérationnel.
- Si les spécifications n'apportent pas de précisions concernant un message cela signifie qu'il n'est pas dans le périmètre du simulateur.
- Les simulateurs fonctionnent sur un mode **Yes/No** : la réponse donnée par le simulateur à une instruction saisie dans ECMS dépend du mode activé.

► Les spécifications du simulateur ont été partagées avec la Place :

- Dans la documentation de la BCE publiée le **29 septembre 2023** sur le site internet ECMS - Professional Use dans le livrable [ECMS User testing Execution - Testing Conditions Document](#)
- Et sur l'extranet T2BF : Assistance Banque de France - Spécifications simulateur T2S/CLM

PHASE DE TEST CTP2B:

SIMULATEUR CLM/T2S

Rappel du fonctionnement du simulateur T2S

► CLM- : les dates du mode **Yes** / **No** sont définies par un **calendrier BCE/4CB**

- **Yes** mode - instruction acceptée
- **No** mode - instruction rejetée

► Calendrier du simulateur CLM :

Date from	Date to	Duration	CLM Simulator mode
21/09/2023	18/10/2023	4 weeks	Yes
19/10/2023	20/10/2023	2 days	No
23/10/2023	15/11/2023	3.5 weeks	Yes

PHASE DE TEST CTP2B:

SIMULATEUR CLM/T2S

Rappel du fonctionnement du simulateur T2S

► Pour le simulateur T2S, le mode **Yes** / **No** depend de la valorisation de la donnée Common Reference/CmonId

- En U2A dans le GUI : **champ** Additional Information et la Common Reference à inscrire
- En A2A: **balise** CmonId à renseigner

PHASE DE TEST CTP2B:

SIMULATEUR CLM/T2S

No mode T2S U2A:

Marketable Asset Instruction

Input: Counterparty MAI

General Informations

Party's Instruction Reference

Instruction Type Securities Transaction Type Counterparty NCB Participant Asset Account

ISIN ISIN Description Quantity in FAMT Denomination Currency

Trade Date Intended Settlement Date

Additional Informations

Common Reference

Custody Chain

CSD of the T2S Account for regular collateral External Asset Account External Asset Account owner

Counterparty Details

Party CSD Party BIC Party Account

Party 2 Details

PHASE DE TEST CTP2B:

SIMULATEUR CLM/T2S

No mode T2S A2A:

```
<?xml version="1.0" encoding="UTF-8"?>
<Request>
  <AppHdr xmlns="urn:iso:std:iso:20022:tech:xsd:head.001.001.01">
    <Fr>
      <FIId>
        <FinInstnId>
          <BICFI>CPTYNL2A101</BICFI>
          <ClrSysMmbId>
            <ClrSysId>
              <Prtry>ECMS</Prtry>
            </ClrSysId>
            <MmbId>ADNBCPTYNL101A2A</MmbId>
          </ClrSysMmbId>
          <Othr>
            <Id>FLORNL2AXXX</Id>
          </Othr>
        </FinInstnId>
      </FIId>
    </Fr>
    <To>
      <FIId>
        <FinInstnId>
          <BICFI>TRGTXETECM</BICFI>
          <Othr>
            <Id>FLORNL2AXXX</Id>
          </Othr>
        </FinInstnId>
      </FIId>
    </To>
    <BizMsgId>AUTOTC076994341</BizMsgId>
    <MsgDefId>sese.023.001.09</MsgDefId>
    <CreDt>2023-09-01T13:05:55Z</CreDt>
  </AppHdr>
  <Document xmlns="urn:iso:std:iso:20022:tech:xsd:sese.023.001.09">
    <SctiesSttlmTxInstr>
      <TxId>AUTOTC076994341</TxId>
      <SttlmTpAndAddtlParams>
        <SctiesMvmntTp>RECE</SctiesMvmntTp>
        <Pmt>FREE</Pmt>
        <CmonId>SESE023RJT1</CmonId>
      </SttlmTpAndAddtlParams>
      <TradDtls>
        <TradDt>
          <Dt>
```

PHASE DE TEST CTP2B:

ÉTAT DES LIEUX DES FONCTIONNALITÉS

Pré-production : Domaine Titres

► Fonctionnalités disponibles:

- (dé)Mobilisation de titres domestiques.
- Annulation de (dé)mobilisation de titres domestiques.

► Fonctionnalités non ouvertes aux tests :

- CCBM : Nous sommes en discussion avec d'autres BCN afin d'appliquer à la Place française une stratégie commune de test Eurosysteme.
- Neutralisation (pas de date d'ouverture)

PHASE DE TEST CTP2B:

ÉTAT DES LIEUX DES FONCTIONNALITÉS

Pré-production: Domaine Créances privées

- ▶ La fonctionnalité Créances privées est en cours d'analyse
 - Suspension des tests en cours en U2A suite à la version ECMS de septembre.
 - Suite à la version de septembre, des tests sont en cours, afin de rouvrir les tests Créances privées dès que possible.
 - La date d'ouverture des tests Créances privées en mode A2A est **prévue pour le 28 novembre**, avec le démarrage de la phase CTP2C.

PHASE DE TEST CTP2B:

ÉTAT DES LIEUX DES FONCTIONNALITÉS

Pré-production : Domaine Global Collateral and Credit Position

► Fonctionnalités disponibles :

- Mise à jour de la ligne de crédit maximale et des lignes de crédit
- Mise à jour du Crédit reserve

PHASE DE TEST CTP2B:

ÉTAT DES LIEUX DES FONCTIONNALITÉS

Pré-production: Domaine Appels d'offre

► Fonctionnalités disponibles:

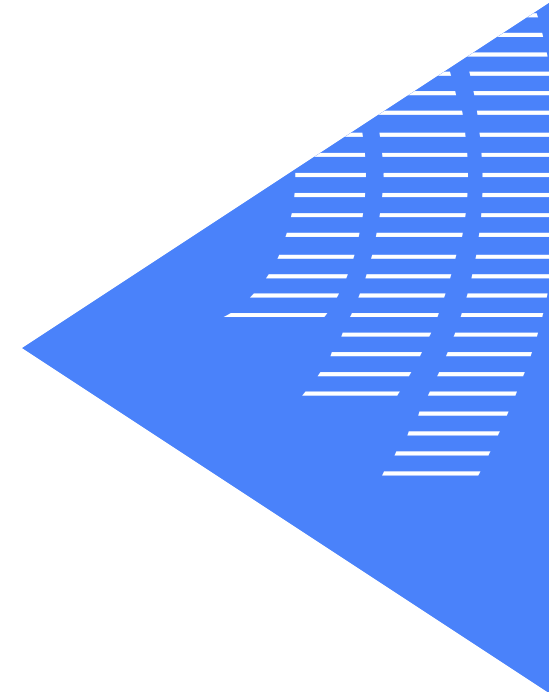
- Demande de prêt marginal
- Prêt marginal automatique

► Fonctionnalités indisponibles (date de livraison en cours de definition BCE) :

- Interaction avec TOP: Dates de la prochaine campagne de test TOP en cours de definition
- Liquidity Absorbing Operations (LAO)
- Liquidity Providing Operations (LPO)
- Management of Interest

5

PROCHAINES ÉTAPES : CONNECTIVITÉ EN PRODUCTION ET TESTS DE MIGRATION



PROCHAINES ETAPES:

TESTS DE CONNECTIVITÉ EN PRODUCTION

- ▶ La plupart des contreparties ainsi qu'Euroclear France ont fourni leur registration form de Production.
- ▶ Le démarrage des tests de connectivité en Production a été décalé afin de laisser plus de temps pour les tests en Pré-production.
- ▶ Nouvelles dates des tests de connectivité en Production en cours de définition par la BCE.
- ▶ En amont des tests, les contreparties ont été invitées à vérifier les prérequis techniques auprès de leur NSP.

PROCHAINES ETAPES:

EXERCICES DE MIGRATION 5 ET 6

► Test 5:

- Le test prévu en PREPROD a été annulé (créances privées et OST) pour laisser plus de temps aux tests fonctionnels.
- Il se déroulera uniquement en environnement banques centrales/dépositaires centraux.
- Scope: En cours de définition par la BCE. Les CSDs seront sollicités sur les OST.
- Dates: En cours de définition par la BCE.
- Date snapshot: En cours de définition par la BCE.

► Test 6:

- Ce test se déroulera en Pré-prod.
- Scope: En cours de définition par la BCE.
- Dates: Du 17/11/23 au 26/11/23.
- Date snapshot: En cours de définition par la BCE.

PROCHAINES ETAPES:

PANIER MINIMAL DE CAS DE TESTS FONDAMENTAUX

- ▶ La Banque de France avait invité au mois de juin 2023 les Contreparties à identifier les cas de test fondamentaux qu'elles doivent exécuter lors des tests de Place en fonction de l'utilisation prévue du Service, et à les lui déclarer.
- ▶ Une analyse des résultats de ce recensement a été effectuée par la Banque de France. Suite à cette analyse, il a été décidé de rendre obligatoire l'exécution d'une partie des cas de test fondamentaux pour l'ensemble des Contreparties de la Banque de France.
- ▶ Un total de **quatorze cas obligatoires** ont été identifiés comme devant appartenir à ce panier minimal. Ces cas de test sont considérés comme des opérations basiques que doit maîtriser toute contrepartie de politique monétaire de la Banque de France avant d'être autorisée à entrer en production.
- ▶ Ce panier minimal de tests est à exécuter en mode U2A uniquement. Pour le mode A2A, les contreparties ne seront tenues d'exécuter les cas de test fondamentaux qu'à partir du moment où elles ont développé les messages associés.
- ▶ Pour identifier ces contreparties, la Banque de France se fondera sur les déclarations des contreparties elles-mêmes dans le recensement précité.

PROCHAINES ETAPES:

PANIER MINIMAL DE CAS DE TESTS FONDAMENTAUX

- ▶ Le panier minimal de cas obligatoires pour l'ensemble des Contreparties est constitué des cas suivants :
 - Les quatre cas de test liés à la **mobilisation de titres** et à leur démobilisation,
 - Les deux cas liés à la **mobilisation et à la démobilisation de collatéral espèces** en cas d'appel de marge,
 - Les deux cas liés à la **mise à jour de la ligne de crédit maximale et du crédit réservé**,
 - Les deux cas liés au **recours à la facilité de prêt marginal**, à la demande et de façon automatique,
 - Les deux cas liés au **dénouement et au remboursement d'un LTRO**,
 - Pour le domaine Appel d'offres, l'exécution de deux cas additionnels est également demandée : le **dénouement et le remboursement d'un MRO**.

- ▶ Les trois cas de test liés à la mobilisation de créances privées ne seront à exécuter que par les contreparties remettant des créances privées à la Banque de France.
- ▶ Le cas de test lié à la neutralisation est obligatoire uniquement pour les Contreparties possédant un compte 052 utilisé pour cette opération.
- ▶ Concernant les cas d'absorption de liquidités (LAO) et les opérations en devises, il sera proposé aux contreparties de les exécuter sur une base volontaire.
- ▶ Concernant les Opérations sur titres et les Rapports, les analyses sont en cours et seront partagées avec la Place dès qu'elles seront disponibles.

PROCHAINES ETAPES:

EUROCLEAR: CTP2C



Pré-production: périmètre des tests CTP2C

► Périmètre:

- Les cas de test fondamentaux d'ECMS de (de)mobilisation de collateral (ces tests ont démarré depuis juin et se poursuivent).
- Les cas de test de (de)mobilisations de collateral via le service Central Bank Access.
- Les cas de test d'OST sur des positions mobilisées en Banque Centrale.

► Information:

- Publication des descriptions des cas de tests OST sur la [page internet dédiée](https://my.euroclear.com/eses/shared/en/reference/eurosystem-ecms-and-score.html) Euroclear → début octobre.
- Organisation d'un Webinar ECMS → 2nde quinzaine d'octobre.
- La documentation spécifique au service Central Bank Access (pour le paramétrage et la migration) a été publiée sur le site internet Euroclear.

<https://my.euroclear.com/eses/shared/en/reference/eurosystem-ecms-and-score.html>

PROCHAINES ETAPES:

EUROCLEAR: CTP2C / OST



Pré-production: Opérations Sur Titres (OST) - Préparation aux tests / Planning des tests

► Quand?

- Pendant la phase de CTP2C. La plate-forme de tests Euroclear restera cependant ouverte après cette phase, jusqu'au lancement en production d'ECMS.
- Pour les OST, la campagne de test est organisée par cycles de 2 semaines.
- Les dates d'indisponibilité de la plate-forme de test seront communiquées ultérieurement.

► Qui?

- Les Participants ESES qui mobilisent du collatéral avec leur banque centrale.
- La plate-forme de tests est aussi ouverte à l'ensemble des clients ESES afin qu'ils puissent tester les modifications sur les OST liées aux Standards SCoRE (applicables à tous les clients).

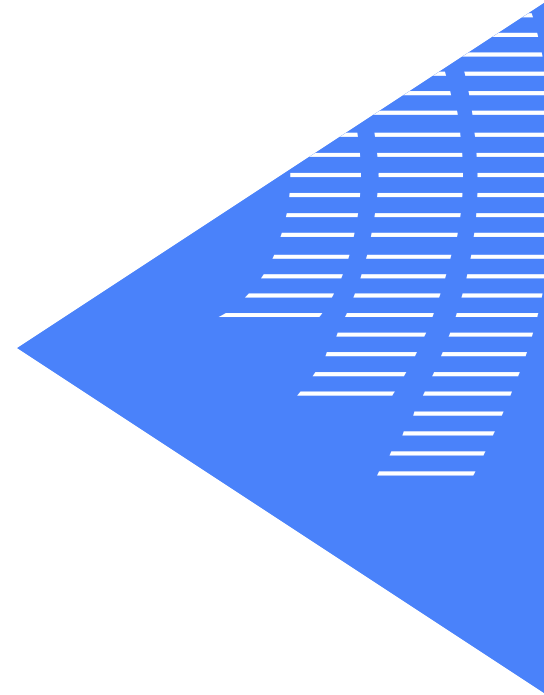
► Comment?

- Les éventuels défauts d'origine ECMS (ex : mise à jour CLM, écrans, etc.) doivent être remontés à la Banque de France.
- Les éventuels défauts d'origine ESES (ex : reporting de dénouement, accès EC4S, etc) doivent être remontés à ESES.Testing@euroclear.com
- Les contreparties sont responsables de notifier à la Banque de France qu'ils ont finalisé leurs tests.

(*) HCB = Home Central Bank

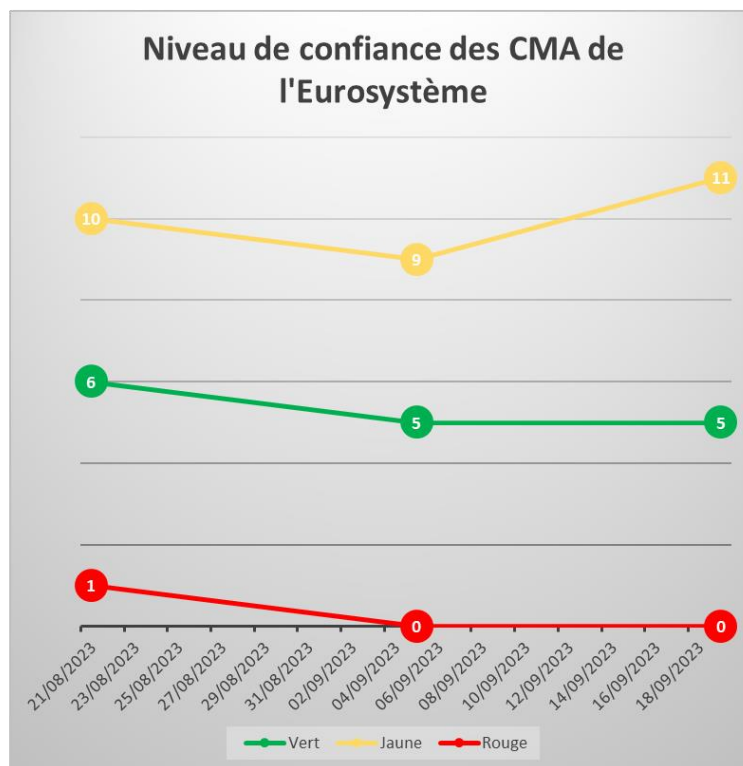
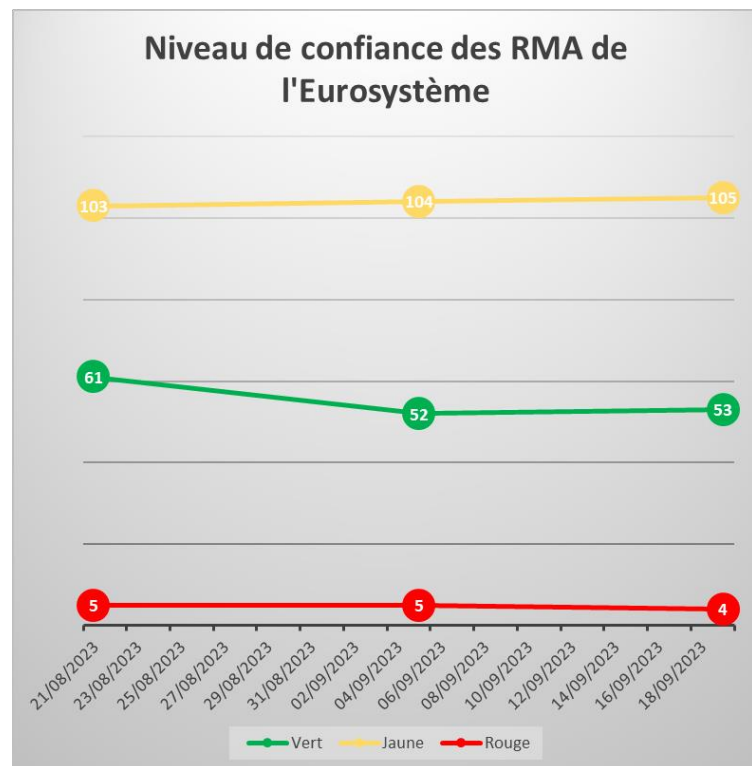
6

DEGRÉ DE CONFIANCE DES ACTEURS



DEGRÉ DE PRÉPARATION ET DE CONFIANCE DES ACTEURS

Évolution du niveau de confiance lors des tests fonctionnels (En date du 18 septembre 2023)



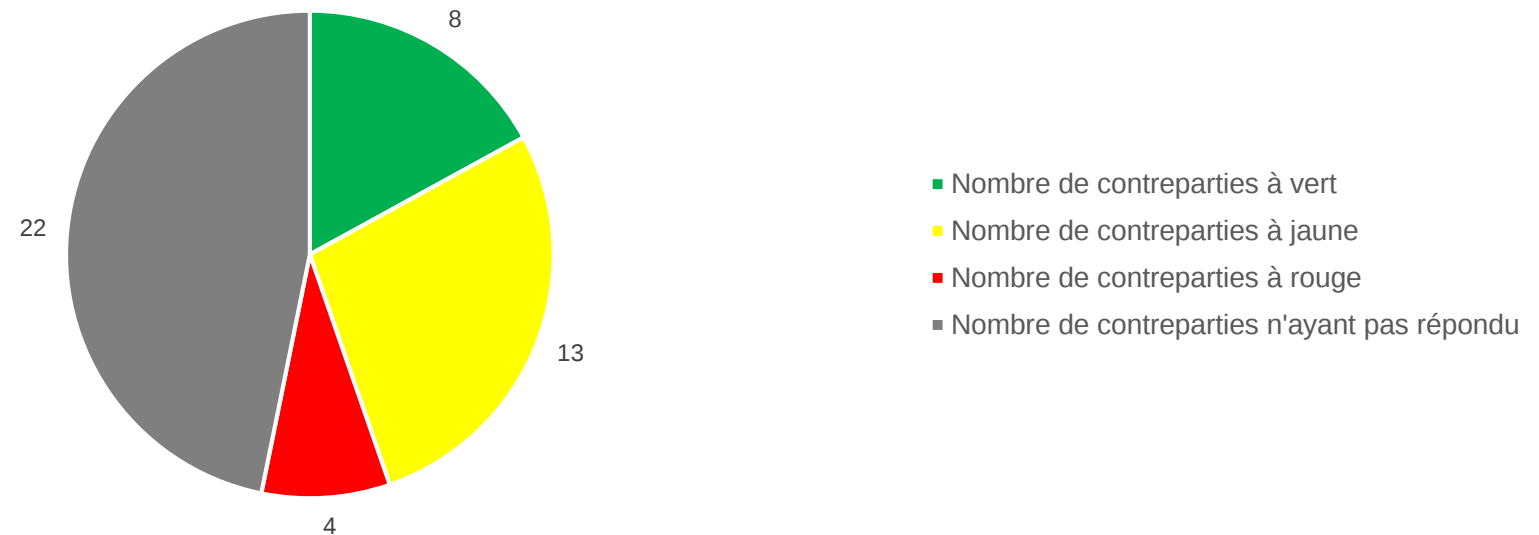
RMA : Regularly Monitored Actors
CMA : Closely Monitored Actors

(*) HCB = Home Central Bank

DEGRÉ DE PRÉPARATION ET DE CONFIANCE DES ACTEURS

Le niveau de confiance des contreparties de la Banque de France s'établit à des niveaux comparables de l'Eurosystème

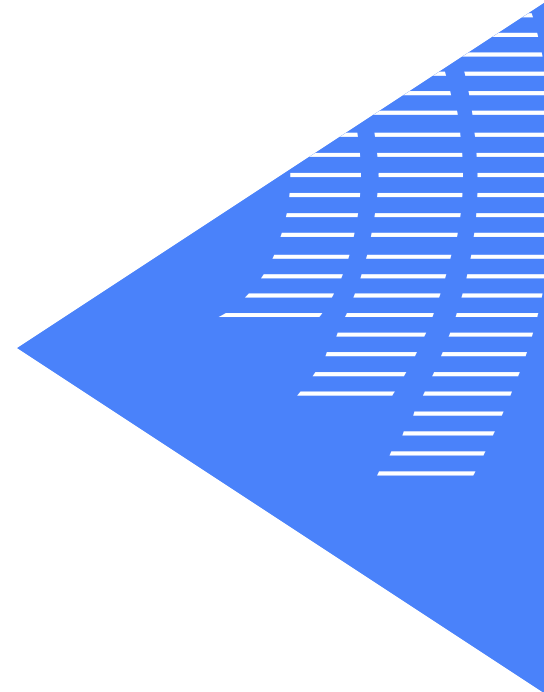
INDICE DE CONFIANCE DES CONTREPARTIES



(*) HCB = Home Central Bank

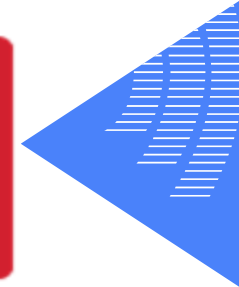
7

ANNEXES



LISTE DES CAS DE TEST - OPERATIONS SUR TITRES

ANNEXE EUROCLEAR



Service ESES concerné	Description du cas de test	# Cas	Test fondamental ?	Critère de sortie de PAT pour la contrepartie NCB ?
OST	Payment d'intérêt en euro sur position mobilisée	C01	Oui	Oui
OST	Remboursement final en euro sur position mobilisée	C02	Oui	Oui
OST	Remboursement partiel en euro sans réduction du nominal sur la position mobilisée (CAEV=PRED)	C03	Oui	Oui
OST	Remboursement anticipé (MCAL)	C04	Non	Non
OST	Remplacement et annulation d'un paiement d'intérêts	C05	Non	Non
OST	Contrepassation d'un paiement d'intérêts	C06	Non	Non
OST	Annulation d'un remboursement partiel avec coefficient de réduction (PRED)	C07	Non	Non
OST	Contrepassation d'un remboursement partiel avec coefficient de réduction (PRED)	C08	Non	Non
OST	Annulation d'un remboursement final (REDM)	C09	Non	Non
OST	Contrepassation d'un remboursement final (REDM)	C10	Non	Non
OST	Annulation d'un remboursement anticipé (MCAL)	C11	Non	Non
OST	Contrepassation d'un remboursement anticipé (MCAL)	C12	Non	Non
OST	Offre de rachat avec notification de rappel de l'approche de la fin d'une période d'exercice d'options (BIDS)	C13	Non	Non
OST	Annulation de l'Offre de rachat (BIDS)	C14	Non	Non
OST	Offre de rachat avec annulation d'une instruction sur des positions partielles (BIDS)	C15	Non	Non
OST	Offre public d'achat (TEND)	C16	Non	Non
OST	Annulation de l'Offre public d'achat (TEND)	C17	Non	Non

LISTE DES ACRONYMES

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



STABILITÉ
FINANCIÈRE
ET OPÉRATIONS