

PRÉSENTATION DE LA JOURNÉE OPÉRATIONNELLE ECMS

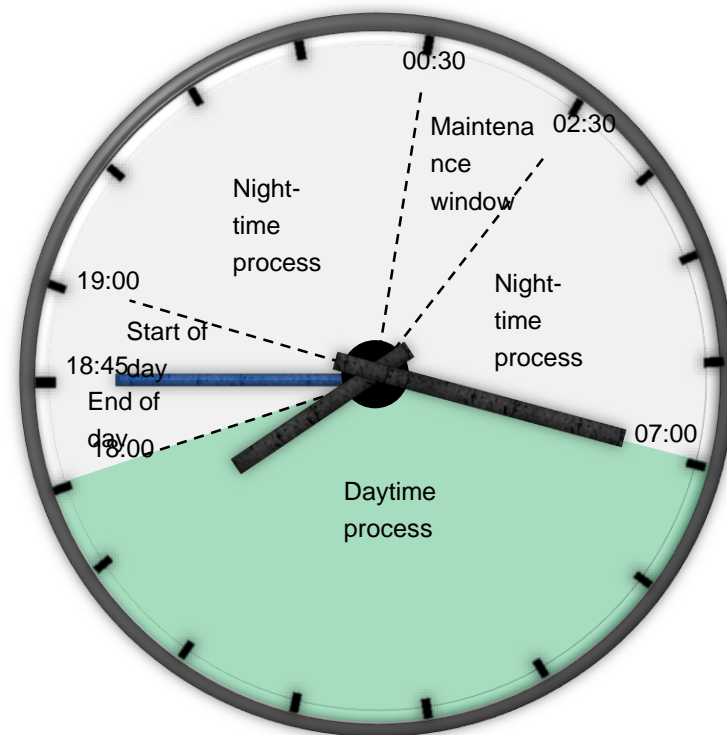
DMPM
BOPM

02/07/2020

INTRODUCTION

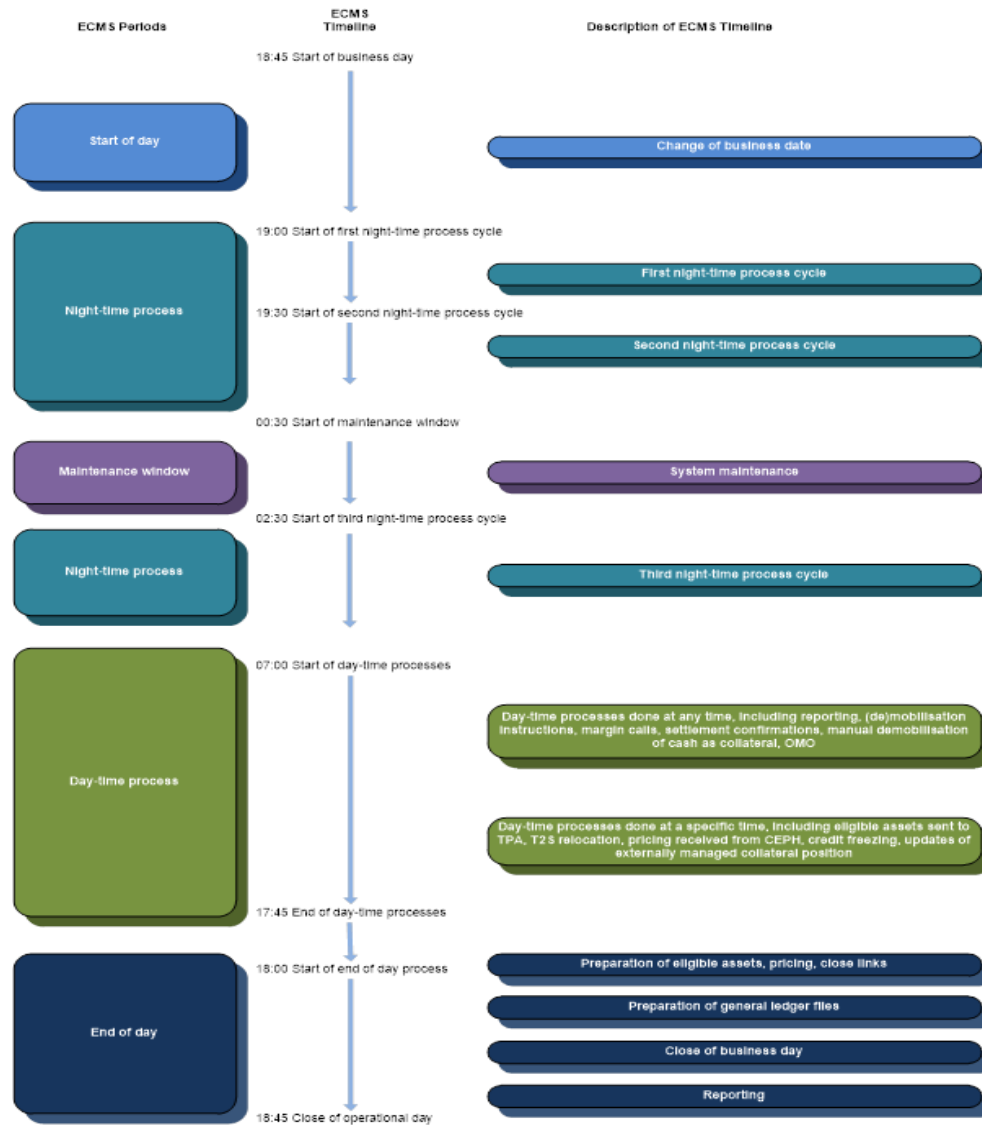
- ECMS opérera du lundi au vendredi pendant les jours ouvrés définis par le calendrier CLM. En complément des samedi et dimanche, ECMS sera fermé le 1^{er} janvier, le vendredi saint, le lundi de Pâques, le 1^{er} mai, le 25 décembre et le 26 décembre. La journée opérationnelle ECMS se réfère à l'heure d'Europe centrale (CET – Central European Time) ou à l'heure d'été d'Europe centrale (CEST – Central European Summer Time).

- Chaque nouvelle journée opérationnelle démarre à 18:45 la veille et est décomposée en 5 périodes : le *Start of Day*, le *Night-time process*, la *Maintenance window*, le *Day-time process*, le *End of Day*.



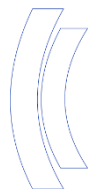
1. Start-of-day
2. Night-time process
3. Maintenance window
4. Day-time process
5. End-of-day process
6. Planification des évènements dans ECMS

VUE D'ENSEMBLE DE LA JOURNÉE OPÉRATIONNELLE



1. Start of Day





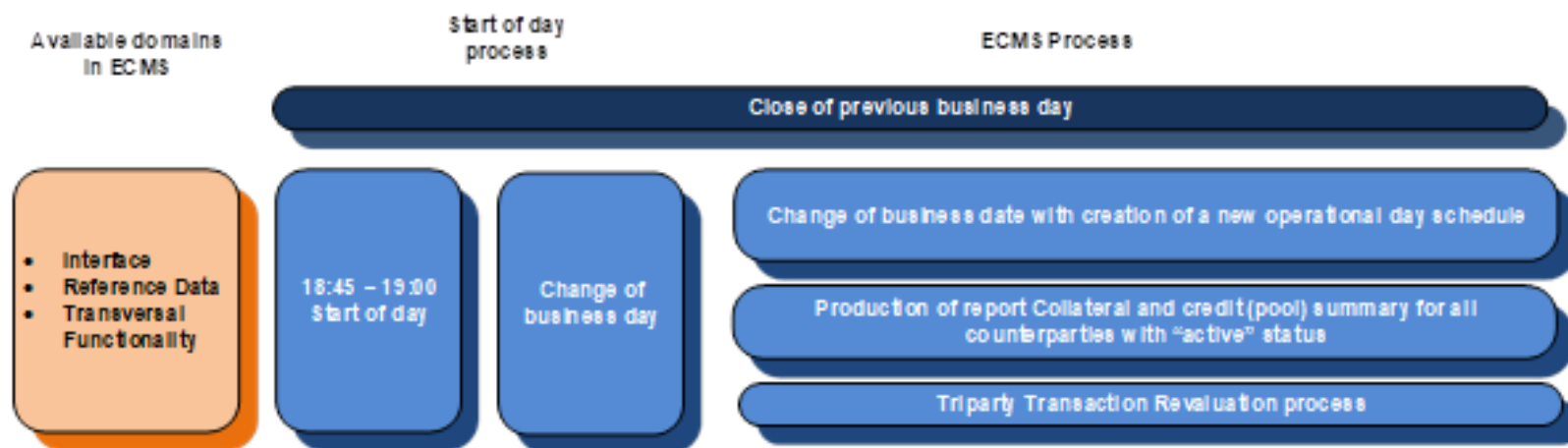
START OF DAY

- Cette période de la journée opérationnelle démarre à 18:45 et s'achève à 19:00.
- Elle débute à réception du camt.019 de CLM informant du changement de journée opérationnelle CLM.
 - En cas de report de la journée opérationnelle CLM ou T2S impactant la journée opérationnelle ECMS, ou de non réception du camt.019, les BCN sont alertées en U2A.

ECMS DETAILED PROCESSES	DEPENDENCIES	
	TYPE OF DEPENDENCY	DESCRIPTION
Change of business day Time : 18:45	Close of previous business day. Reception of the camt.019 informing the CLM change of business day.	Change of business date with creation of a new operational day schedule. End of Day of previous business day has been completed.

START OF DAY

- Cette période permet principalement le changement de date dans le système et impacte la gestion de l'interface, les données référentielles et les fonctionnalités support.



- Les évènements suivants se tiennent au cours de ce cycle :
 - Changement de journée opérationnelle en fonction du calendrier ECMS et définition du déroulé de la journée sur la base des horaires prévisionnels.
 - Envoi des rapports sur la situation des pools à l'ensemble des contreparties au statut actif.
 - Revalorisation des transactions Triparty.

2. Night-time process





NIGHT TIME PROCESS

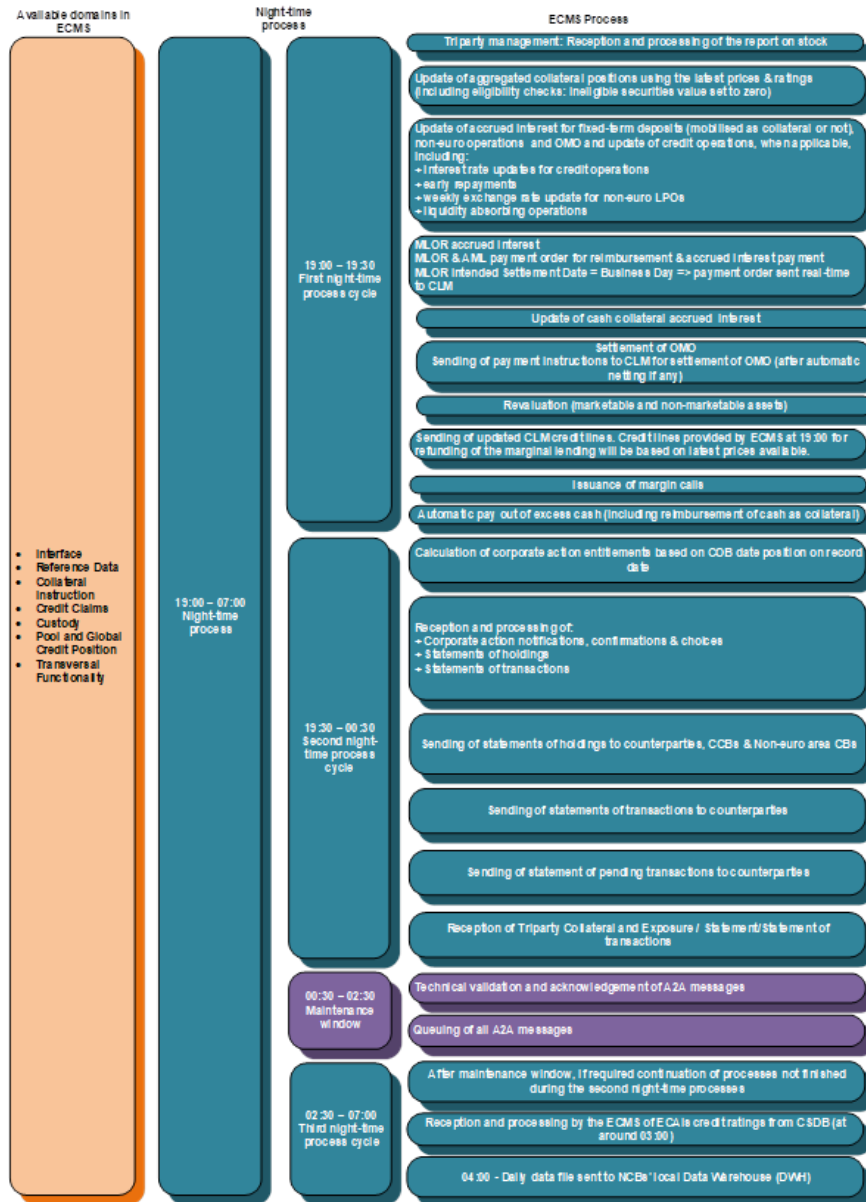
- Cette période de la journée opérationnelle démarre à 19:00 et s'achève à 7:00. Elle est interrompue par une fenêtre de maintenance entre 0:30 et 2:00.
- Le Night-time Process est décomposé en cycles :
 - Le 1^{er} cycle de 19:00 à 19:30
 - Le 2nd cycle de 19:30 à 00:30
 - (fenêtre de maintenance de 00:30 à 2:30)
 - Le 3^{ème} cycle de 2:30 à 7:00.
- Le démarrage du second cycle dépend de la fin du 1^{er} cycle. Dans le cas où le 1^{er} cycle n'a pas pu s'achever correctement, l'opérateur ECMS et les BCN sont alertés en U2A.
- Il est possible que le 2nd cycle démarre après la fenêtre de maintenance et que certains processus s'achèvent au cours du 3^{ème} cycle.



NIGHT TIME PROCESS

- Les domaines impactés au cours de cette période sont la gestion de l'interface, les données référentielles, les instructions de collatéral, les positions et pools ainsi que les fonctions support.
- Les interfaces U2A et A2A restent disponibles pendant cette période mais le système ne traitera aucune instruction (eg. mobilisation de collatéral, facilité marginale de prêt à la demande).

NIGHT-TIME PROCESS – VUE D'ENSEMBLE (EN COURS DE DISCUSSION)





NIGHT TIME PROCESS – 1^{ER} CYCLE – 19:00 À 19:30

- Les principaux évènements suivants se tiennent au cours de ce cycle :
 - Réception des rapport sur stock relatifs aux transaction Triparty.
 - Revalorisation des pools fondée sur la mise à jour des positions de collatéral et de crédit
 - Traitement des opérations d'appel d'offre et des facilités de prêt
 - Mise à jour des lignes de crédit
 - Contrôle de la suffisance de collatéral et traitement des appels de marge



NIGHT TIME PROCESS – 2ND CYCLE – 19:30 À 00:30

- Les principaux évènements suivants se tiennent au cours de ce cycle :
 - Calcul des droits d'opérations sur titres sur la base des positions de fin de journée,
 - Réception et traitement des notifications, confirmations d'opérations sur titres.
 - Préparation et envoi des relevés de portefeuille aux Contreparties, aux BCN correspondantes et aux Non-euro area CB.
 - Préparation et envoi des relevés de transactions aux Contreparties.
 - Préparation et envoi des relevés de transactions en cours aux Contreparties.

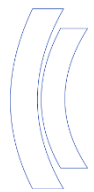


NIGHT TIME PROCESS – 3^{ÈME} CYCLE – 02:30 À 07:00

- Les principaux évènements suivants se tiennent au cours de ce cycle :
 - Valorisation des créances privées relevant d'une notation ECAI

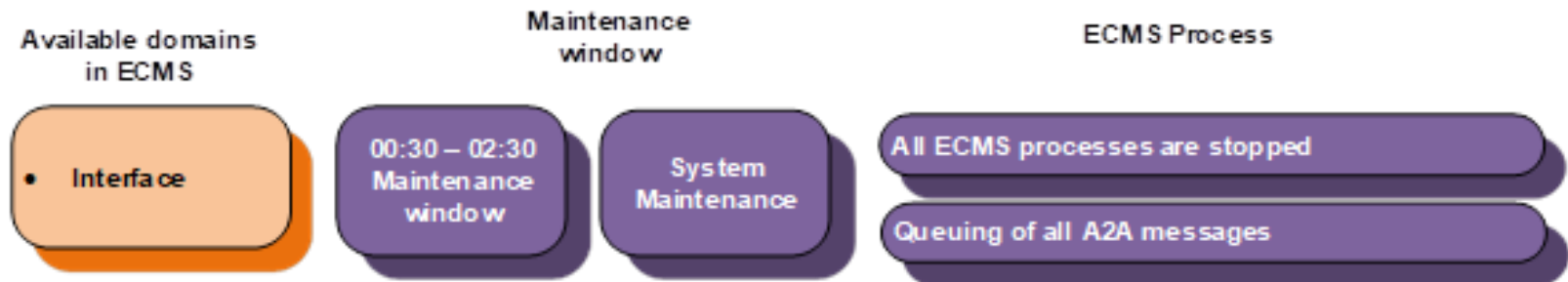
3. Maintenance window





MAINTENANCE WINDOW

- La fenêtre de maintenance (maintenance window) se tient de 00:30 à 02:30 entre le 2nd et le 3^{ème} cycle du NTP.
- Au cours de cette période, les opérations de maintenance nécessaires sont exécutées.



4. Day-time process

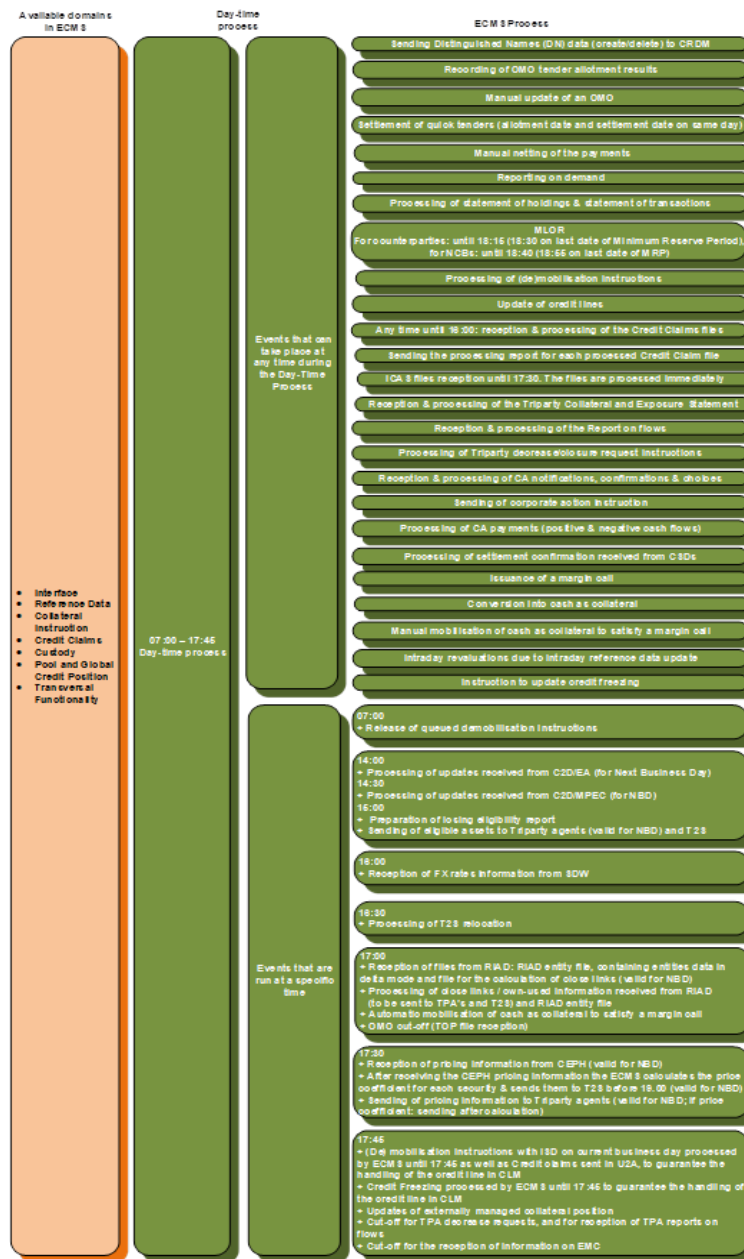




DAY-TIME PROCESS

- Cette période de la journée opérationnelle démarre à 7:00 et s'achève à 17:45.
- Les domaines impactés au cours de cette période sont la gestion des interfaces, les données référentielles, les instructions de collatéral, les positions et pools ainsi que les fonctions support.

DAY-TIME PROCESS – VUE D'ENSEMBLE (EN COURS DE DISCUSSION)





DAY-TIME PROCESS

- Les principaux événements suivants se tiennent au cours de ce cycle :

Évènements qui peuvent survenir à n'importe quel moment au cours du DTP :

- Enregistrement des soumissions des contreparties sur la base des informations transmises par TOP pour les appels d'offre et des demandes de MLOR.
- Traitement des instructions de crédit réservé.
- Traitement des instructions de (dé)mobilisation de collatéral et des instructions relatives aux transaction triparty.
- Réception et traitement des opérations sur titres.
- Mise à jour des lignes de crédit.
- Traitement des appels de marge.



DAY-TIME PROCESS

Évènements intervenant à un horaire prédéterminé :

7:00 :

- Envoi à T2S des démobilisations en date du jour reçues la veille.

14:00 :

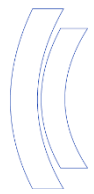
- Mise à jour du référentiel ECMS suite à la réception des informations sur les titres éligibles en provenance de C2D/EA.
- Envoi des données référentielles sur les titres éligibles à T2S et aux TPA.

14:30:

- Mise à jour du référentiel ECMS suite à la réception des informations sur les contreparties de politique monétaire en provenance de C2D/MPEC.

16:00:

- Mise à jour du référentiel ECMS suite à la réception des informations sur les taux de change en provenance de MID.



DAY-TIME PROCESS

16:30:

- Traitement des neutralisations T2S.

17:00:

- Mise à jour du référentiel ECMS suite à la réception des informations sur les liens étroits en provenance de RIAD.
- Envoi des données référentielles sur les liens étroits à T2S et aux TPA.
- Appel de marge en cas d'insuffisance de collatéral déclenché automatiquement par ECMS.

17:30:

- Mise à jour du référentiel ECMS suite à la réception des informations sur les prix des titres éligibles en provenance de CEPH.
- Envoi des données référentielles sur les coefficients de valorisation à T2S et aux TPA.



CUT-OFF

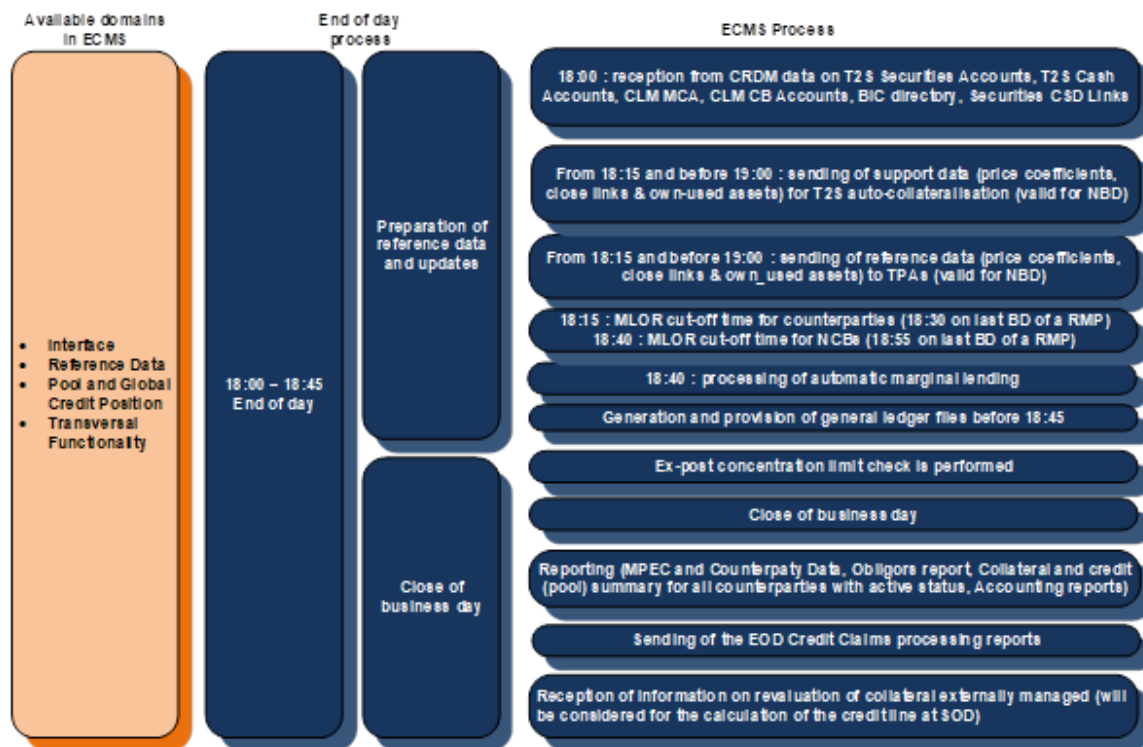
- Les instructions de (dé)mobilisation de titres seront traitées de 7:00 à 17:45.
- Les fichiers de créances privées reçus en A2A seront traités de 7:00 à 16:00. Le cut-off pour les instructions reçues en U2A est étendu à 17:45.
- ECMS ne traitera aucune instruction (eg. instructions de (dé)mobilisation) de 19:30 à 7:00. Ces instructions resteront en attente dans ESMIG et transmises à ECMS au démarrage du DTP.
- Les instructions reçues dans ECMS au cours du Start-of-Day (18:45-19:30) resteront en attente dans ECMS jusqu'au démarrage du DTP.
- Les Contreparties pourront transmettre leur instruction de facilité de prêt marginal à la demande jusqu'à 18:15 ou 18:30 le dernier jour de maintenance des réserves obligatoires.

5. End of day



END-OF-DAY PROCESS

- Cette période de la journée opérationnelle démarre à 18:00 et s'achève à 18:45.
- Les domaines impactés au cours de cette période sont la gestion des interfaces, les données référentielles, les pools et positions de crédit ainsi que les fonctions support.





END-OF-DAY PROCESS

- Les principaux évènements suivants se tiennent au cours de ce cycle :

18:00 :

- Mise à jour du référentiel ECMS suite à la réception des informations en provenance de CRDM (T2S securities accounts, T2S Cash Accounts, CLM MCA, BIC Directory, CSD links).

18:15 :

- Cut-off pour l'envoi des facilités marginales de prêt à la demande par les Contreparties (18h30 le dernier jour de la période de maintenance des réserves obligatoires).

18:40 :

- Traitement des facilités de prêt automatiques.



END-OF-DAY PROCESS

- Contrôle des limites de concentration sur la base des informations utilisées pour le contrôle des liens étroits.
- Fermeture de la journée opérationnelle.
 - La fin de la journée opérationnelle peut être reportée si nécessaire.
- Génération des rapports de fin de journée (eg. Relevés de portefeuilles).

6. Planification des événements dans ECMS





PLANIFICATION DES ÉVÈNEMENTS DANS ECMS

- Le déroulé des évènements dans ECMS est configuré par l'opérateur ECMS et applicable à l'ensemble des BCNs.



PLANIFICATION DES ÉVÈNEMENTS DANS ECMS

- Chaque évènement est planifié pour démarrer à une heure estimative. En cas de report ou d'anticipation de l'évènement au cours de la journée opérationnelle, ECMS gèrera en complément de l'heure estimative, l'heure effective du démarrage de l'évènement :

Event	Planned Start Time	Revised Start Time	Effective Time	Effective End Time
Start of day Process	18:45	19:00	19:10	19:15
Night-time process	19:00	19:15	19:15	07:00
Day-time process	07:00	--	07:00	17:45
End of day Process	18:00	--	18:00	18:45
Maintenance window	00:30	--	00:30	02:30

- L'opérateur ECMS peut ainsi modifier, dans des cas exceptionnels, les cut-off des évènements. L'ordre des évènements dans la journée opérationnelle doit cependant rester inchangé afin de préserver les interdépendances entre les processus.
 - En cas de modification du déroulé de la journée opérationnelle, les acteurs ECMS seront immédiatement alertés.

7. Monitoring de la journée opérationnelle





MONITORING DE LA JOURNÉE OPÉRATIONNELLE

- L'opérateur ECMS veille au bon fonctionnement de la plateforme.
- L'opérateur ECMS supervise le déroulé de la journée opérationnelle grâce à des tableaux de bord actualisés en temps réel permettant d'obtenir une vision par groupe de processus.
- Chaque BCN de refinancement est chargée d'alerter sa communauté en cas d'incident, hors alertes diffusées à l'ensemble des acteurs ECMS en U2A.