



GRAND PRIX V.I.E HONG KONG 2018

Axel SCHLOESING, V.I.E au sein du Credit Agricole CIB

GRAND PRIX V.I.E HONG KONG 2018

SOMMAIRE

1. PRESENTATION PERSONNELLE
2. PRESENTATION DE L'ENTREPRISE ET DE SON ACTIVITE
3. ACTION DU V.I.
4. APPRECIATION PAR LA STRUCTURE D'ACCUEIL
5. QUESTION SUBSIDIAIRE

GRAND PRIX V.I.E HONG KONG 2018

1. PRESENTATION PERSONNELLE

▪ Préambule

- Après 4 ans d'expérience professionnelle et de vie à Paris, je décidais de partir. Casser le rythme habituel des choses, me confronter à un nouvel environnement culturel et de nouvelles mentalités, sortir de ma zone de confort. Ce sont toutes ces raisons qui m'ont poussé à me lancer dans l'aventure du volontariat à l'international.
- La Chine a toujours été une destination de prédilection. Je nourrissais mon imaginaire tantôt de documentaires tantôt de témoignages sur ce pays au dynamisme et au potentiel fabuleux. C'est alors qu'une opportunité s'est offerte à moi ...

▪ Ma carte d'identité

• Etat civil

Axel SCHLOESING
Né le 15 Avril 1989 à Toulon (83)
Nationalité française

• Expériences Professionnelles

2013 – 2017 : Deloitte Paris
Senior Consultant IT Risk Financial Services

2011 : Le Credit Lyonnais Toulon (stage)
Conseiller Financier secteur Professionnel

• Formation

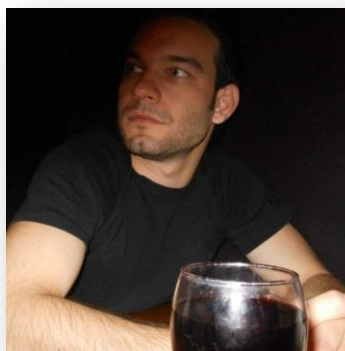
2009 – 2013 : Telecom Ecole de Management (Evry)
Systèmes d'Information pour la Finance de Marché

2012 : University of California, Irvine (CA)
Certificat en Finance Internationale

2007 – 2009 : Lycée Dumont D'Urville (Toulon)
Classes Préparatoires Scientifiques aux Grandes Ecoles

• Certification

2016 : Certified Information Systems Auditor (CISA)



• Langues

Français
Anglais
Allemand
Italien

• Centres d'intérêts

Judo : Ceinture Noire 2eme DAN, 20 ans de pratique
« Entraide et Prospérité Mutuelle » Jigoro Kano, fondateur du Judo
Combattant préféré : Toshihiko Koga (Japon)
Technique spéciale : Morote - Seoi - Nage (projection à deux mains)

Piano : Formation classique, 9 ans de pratique
Compositeur préféré : Frédéric Chopin

Musique

Pop : artiste préféré : Michael Jackson (depuis l'âge de 3 ans)
Soul : artiste préféré : Al Green

Voyages
C'est évident

• Insolite

1^{er} rôle masculin au sein d'une comédie musicale
« Arsène Lupin, Gentleman Cambrioleur »
Association étudiante *Emoty:S* de Telecom Ecole de Management, 2011

GRAND PRIX V.I.E HONG KONG 2018

2. PRESENTATION DE L'ENTREPRISE ET DE SON ACTIVITE

▪ **Credit Agricole CIB, la banque de financement et d'investissement du Credit Agricole SA**

- Créée en 2004, la filiale de la "Banque Verte" est constituée de plus de 7000 experts au service du Groupe et des ses grands clients Corporate et Institutions Financières.
- Présente partout dans le monde, elle propose une palette de services dans les métiers de la banque d'investissement, des financements structurés et de la banque commerciale.
- Le Credit Agricole CIB orchestre ses expertises autour de 6 pôles majeurs :
 - Relations clients et réseau international,
 - Banque commerciale et Trade,
 - Banque d'investissement,
 - Financements structurés,
 - Banque de marchés,
 - Optimisation de la Dette et Distribution.

▪ **Credit Agricole CIB Hong Kong, une histoire vieille de 122 ans !**

- Présente à Hong Kong depuis 1894, Crédit Agricole CIB est l'une des plus anciennes banques du territoire. Outre l'accompagnement de la clientèle locale, le bureau de Hong Kong constitue la principale plateforme pour les financements structurés en Asie, en particulier dans les domaines du financement de projets, du financement du commerce international et des matières premières, et du financement du transport maritime et aérien.
- Dans les métiers de banque de marchés, Crédit Agricole CIB Hong Kong est également la plateforme régionale de vente et d'activités de trading des produits standards et structurés pour les institutions financières et les grands investisseurs.



Agence de Hong Kong, vers 1900

GRAND PRIX V.I.E HONG KONG 2018

3. ACTION DU V.I. (1/4)

▪ Préambule

- Après deux ans de prestation en tant que consultant au sein du Groupe Crédit Agricole, je choisissais d'en être désormais collaborateur en tant que VIE. L'opportunité s'est offerte à moi de candidater au sein d'une équipe projet à Hong Kong dédiée aux Opérations des Marchés de Capitaux.
- Cette jeune équipe, née il y a trois ans et composée de 10 personnes, couvre l'ensemble des projets liés aux Opérations de la zone Asie et Moyen Orient. Les sujets traités peuvent être réglementaires, liés à une évolution des systèmes d'information ou au lancement d'une nouvelle activité commerciale.

▪ La conformité réglementaire : un enjeu majeur pour les institutions financières

- Suite à la crise de 2008, les pays membres du G20 décidèrent de réformer en profondeur le paysage réglementaire bancaire et financier. Quatre ans plus tard, les autorités américaines entérinaient la mise en place d'une régulation du marché des dérivés avec la loi Dodd Frank Act. Par la suite, d'autres régulateurs tels que l'ESMA (Europe) ou encore la HKMA (Hong Kong) engagèrent les mêmes réglementations. Dès lors, les institutions bancaires et financières devaient faire preuve d'une transparence accrue, sous peine de subir de lourdes sanctions pécuniaires.

▪ Etablir une revue du processus de gestion du reporting HKMA (1/3)

- Depuis le 1^{er} juillet 2017, la banque centrale de Hong Kong (Hong Kong Monetary Authority) exige de toutes les entités réglementées qu'elles communiquent quotidiennement via son référentiel central le « Hong Kong Trade Repository (HKTR) » l'ensemble des transactions OTC (Over-the-counter) conduites par un *trader* local, quelque soit la localisation du centre de profit, ainsi que les valorisations (Mark-to-Market) associées. Ce reporting couvre les 5 classes d'actifs OTC : les produits *FX* (change), *IRD* (taux), *Equity* (capitaux), *Credit* (emprunts) et *Commodity* (matières premières).
- Dans ce contexte, je fus chargé dès mon arrivée d'établir un diagnostic du dispositif de reporting mis en place par la Banque afin d'en évaluer la fiabilité. Après avoir pris connaissance du contexte interne de la Banque et du cahier des charges réglementaire, je présentais un plan d'audit aux parties prenantes : l'équipe projet, les départements Conformité, Informatique, et les opérationnels du Middle Office et du Back Office.

GRAND PRIX V.I.E HONG KONG 2018

3. ACTION DU V.I. (2/4)

▪ Etablir une revue du processus de gestion du reporting HKMA (2/3)

- Ce plan s'articulait autour de deux thématiques principales :
 - ✓ Une revue informatique du processus de production du reporting. L'objectif était de s'assurer d'un point de vue technique que les informations devant être transmises au régulateur étaient exhaustives et conformes aux attentes ;
 - ✓ Une revue de l'organisation. L'objectif était de s'assurer d'une part que la gouvernance mise en place était suffisante et d'autre part que les rôles et responsabilités étaient réparties de façon adéquate aux différentes équipes opérationnelles.
- La revue informatique consistait dans un premier temps à identifier les systèmes impliqués, les flux de données transitant au sein du système d'information et les contrôles implémentés pour sécuriser le processus. Dans un second temps, j'effectuais des tests unitaires par échantillonnage afin d'évaluer l'exhaustivité, la conformité et la cohérence des données transmises.
- La revue de l'organisation m'a permis d'aller directement à la rencontre des opérationnels et d'analyser les tâches qu'ils effectuent au quotidien sur le reporting. J'ai compris au cours de mes différents entretiens que ce sujet était difficile à gérer. En effet les nombreuses manipulations manuelles alourdissaient considérablement leur charge de travail déjà élevée. Aussi mon principal défi était de les impliquer dans la revue avec tact et pédagogie. A cet effet des ateliers ont été menés afin des les sensibiliser aux enjeux de ce reporting, et de renforcer leurs connaissances des règles à appliquer.
- Bien que le dispositif global de gestion du reporting ne présentait pas d'anomalies significatives, je proposais les axes d'amélioration suivants et contribuais à leur implémentation :
 - ✓ Augmenter le niveau d'automatisation IT relatif à la soumission manuelle des transactions au « Trade Repository » ;
 - ✓ Formaliser les tâches des équipes opérationnelles au sein de procédures dédiées ;
 - ✓ Simplifier le format et le contenu des communications écrites internes destinées à toutes les parties prenantes ;
 - ✓ Mettre en place des indicateurs permettant de suivre l'évolution :
 - Du volume de transactions soumises au « Trade Repository » ;
 - Du volume de rejets générés par le « Trade Repository » ;
 - De la charge de travail quotidienne des équipes opérationnelles ;
 - Des couts mensuels liés à l'utilisation du « Trade Repository ».

GRAND PRIX V.I.E HONG KONG 2018

3. ACTION DU V.I. (3/4)

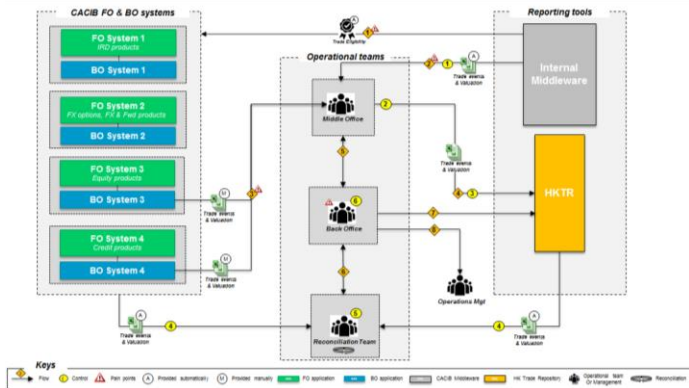
- **Etablir une revue du processus de gestion du reporting HKMA (3/3)**
 - Suite à la finalisation de cette revue, je continue de suivre le bon déroulement du reporting en :
 - Organisant toutes les semaines des points téléphoniques avec les supports IT des différents systèmes Front Office et Back Office ;
 - Participant à des points hebdomadaires avec les équipes opérationnelles et le département IT local ;
 - Prenant part aux conférences téléphoniques de l'ISDA (International Swaps and Derivatives Association) afin de me tenir au courant des nouveautés réglementaires et bonnes pratiques ;
 - Conduisant des tests de non regression sur les changements informatiques ayant de potentiels impacts sur la génération du reporting ;
 - Planifiant des tests utilisateurs (User Acceptance Test) dans le cadre d'une évolution informatique.

GRAND PRIX V.I.E HONG KONG 2018

3. ACTION DU V.I. (4/4)

- Exemples de livrables produits durant la revue

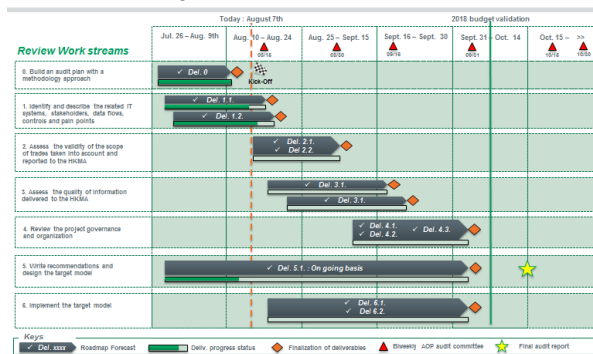
Cartographie des flux et contrôles au sein du Système d'Information



Planning de revue du dispositif de reporting

Review of the HKMA Phase II reporting process

5. Tentative Macro Planning



Atelier de renforcement des connaissances avec les équipes opérationnelles



HKMA Phase II requirements Refresh session and Q&A

November 2017

ements - Refresh session

(/3)

rd from the latest HKMA SRI combined dated 16th August 2017

August 2017, all IRS and daily valuations conducted in Hong Kong should be reported to HKMA. Phase II: Starting 1st July 2017, all OTC asset classes (IRS, IRD, FX Options, Equity, Credit) must be reported to HKMA. IRD, FX Options, Equity, Credit

obligation must be fulfilled within two business days of the trading day or the day of a T+2 basis. For CCP, trade must be fulfilled within two business days after the trade is reported to HKMA. For clearing, mandatory fields of a transaction that has been reported to the HKMA should be reported to T+2 basis after the change table phase.

Mandatory fields for transactions reported during Phase I: 1st July 2017, and matured on or before 1st July 2017, should be reported to the HKMA on or before 1st of September 2017. For FX Options, mandatory fields should be reported to the HKMA on or before 1st of September 2017. For Equity, mandatory fields should be reported to the HKMA on or before 1st of September 2017. For Credit, mandatory fields should be reported to the HKMA on or before 1st of September 2017.

Special consideration to backload FRA trades: FRA valuation matured prior to the end of Phase II grace period for backloading (30/09/17) will not be required to be backloaded. An FRA is considered to have matured if the effective date is reached, regardless if it is on or after the grace period. For FRAs that are required to be reported, the data field "Termination Date" should be populated with the maturity date of the contract instead of the effective date of the FRA. Reporting of valuations not required for matured FRA if the effective date is reached.

Revue de la qualité de donnée des reporting transmis au « Trade Repository » sur les produits FX et IRD

Product type (New)	HKTR Outstanding (31/01/17)		Mandatory fields completeness			Data format & consistency	
	#	%	Prod. Date	% Populated	% Not Populated		% Under IT investigation
InterestRate:IRSwap:FixedFloat	7652	67.0%	30/11/17	96.0%	1.0%	3.0%	OK
InterestRate:IRSwap:Basis	138	1.2%	10/11/2018	95.0%	0.5%	4.5%	OK
InterestRate:IRSwap:OIS	18	0.2%	22/12/2017	97.0%	1.5%	1.5%	OK
InterestRate:IRSwap:FixedFixed	3	0.0%	10/11/2018	98.5%	1.0%	0.5%	OK
InterestRate:CrossCurrency:FixedFloat	1266	11.1%	30/11/17	99.0%	0.0%	1.0%	OK
InterestRate:CrossCurrency:Basis	876	7.7%	30/11/17	96.0%	2.0%	2.0%	OK
InterestRate:CrossCurrency:FixedFixed	83	0.7%	15/12/2017	98.0%	1.0%	1.0%	OK
InterestRate:CapFloor	20	0.2%	12/09/2017	99.0%	0.0%	1.0%	OK
InterestRate:FRA	967	8.5%	8/12/2017	99.0%	1.0%	0.0%	OK
InterestRate:Option:Swaption	45	0.4%	4/12/2017	95.0%	2.0%	3.0%	OK
InterestRate:Other	345	3.0%	22/12/2017	99.0%	0.0%	1.0%	OK
Total IR	11413	100%	Average IR	97.4%	0.9%	1.7%	
ForeignExchange:NDF	8027	21.5%	30/11/17	98.0%	2.0%	0.0%	OK
ForeignExchange:Forward	27432	73.6%	30/11/17	99.0%	1.0%	0.0%	OK
ForeignExchange:NDO	156	0.4%	30/11/17	100.0%	0.0%	0.0%	OK
ForeignExchange:VanillaOption	1416	3.8%	30/11/17	100.0%	0.0%	0.0%	OK
ForeignExchange:Other	230	0.6%	22/01/18	100.0%	0.0%	0.0%	OK
Total FX	37261	100%	Average FX	99.4%	0.6%	0.0%	

GRAND PRIX V.I.E HONG KONG 2018

4. APPRECIATION PAR LA STRUCTURE D'ACCUEIL

« Axel a été et continu à être d'une très précieuse aide pour le dispositif de Hong Kong dans la maîtrise de la qualité de notre reporting transactionnel. Bien que ce sujet ne soit plus nouveau pour les banques (mise en place du reporting transactionnel DFA (US) en 2012 puis EMIR (EU) en 2014,...), il reste très complexe du fait des exigences règlementaires, de la complexité de notre système d'information et du nombre de transactions reportées de façon quotidienne.

Après une période intense de formation, Axel a pu établir un plan d'action adapté pour mener à bien les deux objectifs principaux de sa mission sur ce sujet : la revue de la qualité des données reportées ainsi que la revue de l'organisation et des contrôles.

Axel a su également mettre en place une gouvernance projet adéquate pour pouvoir rendre compte à son management ainsi qu'aux autres parties prenantes du projet (équipe conformité, informatique,...) de l'avancement des différents chantiers.

Son sens du contact et sa communication claire ont été déterminant pour gagner la confiance des opérationnels et ainsi avancer de façon rapide et efficace pour proposer des idées/solutions, afin d'améliorer la qualité de notre reporting, renforcer nos contrôles et mettre en place une organisation robuste pour pouvoir suivre ces sujets de façon continue.

Axel a également réalisé des formations en interne auprès des équipes opérationnelles afin de renforcer leurs connaissances du reporting transactionnel, ce qui a été très apprécié de tous les participants.

Aujourd'hui et grâce au travail accompli par Axel nous sommes confiants sur le fait que la qualité des données reportées est élevée et que notre organisation actuelle nous permet de suivre efficacement la production quotidienne avec des remontées d'alerte lorsque cela est nécessaire. »

Laurent Trousseau

**Head of Asia & Middle East Operations Projects Team
Operations & Country COO's**

Si vous deviez créer un slogan pour promouvoir la France à Hong Kong, quel serait-il ?

« La France, le goût par excellence. »