

**sage**

# Sage XRT Treasury

Versión 4.1

**Operaciones Financieras**  
Uso de los fondos del mercado monetario  
*(Money Market Funds)*



# Índice



<b>Introducción.....</b>	<b>3</b>
Requisitos .....	3
Descripción .....	3
<b>Características de un MMF .....</b>	<b>4</b>
Nominal .....	4
Duración .....	4
Cuadro de vencimientos.....	4
Modo de cálculo de los intereses.....	4
Cobertura .....	4
<b>Creación de un MMF .....</b>	<b>5</b>
Configuración .....	5
Entrada de un MMF.....	6
Reembolso de un MMF .....	7

## Introducción

### Requisitos

Para poder utilizar los fondos del mercado monetario (Money Market Funds 'MMF'), necesita la versión 4.1 (o posterior) del módulo **Operaciones Financieras de Sage XRT Treasury**.

### Descripción

Un MMF es una operación financiera en la que los intereses se calculan a diario.

## Características de un MMF

### Nominal

El valor nominal inicial puede sufrir una variación (aumento o disminución) en función de la duración del instrumento.

Cuando el nominal llega a cero, el MMF se considera cerrado.

### Duración

La duración de un MMF no se determina durante su aplicación. En consecuencia, la fecha final del instrumento es provisional y pasa a ser definitiva cuando el MMF se cierra (es decir, cuando el nominal llega a cero).

### Cuadro de vencimientos

Las variaciones de nominal quedan reflejadas en el cuadro de vencimientos de los pagos de intereses.

### Modo de cálculo de los intereses

Los intereses se calculan a diario. El pago de esos intereses acumulados depende de la periodicidad que se haya establecido. Los tipos de pagos que se utilizan con más frecuencia son los siguientes:

- **Mensual simple**
- **Mensual capitalizado**
- **In fine**

### Cobertura

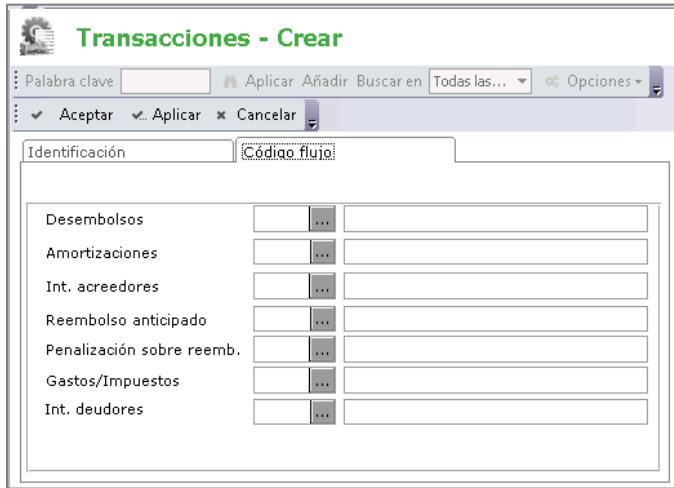
Como el tipo de interés utilizado es un interés variable, se puede asociar un MMF a un *swap* de intereses.

# Creación de un MMF

## Configuración

La creación de un MMF no necesita de ninguna configuración en particular pues se basa en los **Créditos / Préstamos in fine**.

Para poder utilizar tipos de interés negativos, debe añadir un **Código flujo**, en la configuración, que permita generar intereses negativos en el módulo **Tesorería**.



Para el *reporting*, se recomienda lo siguiente:

- crear unos códigos de transacción para los MMF, con el fin de diferenciarlos de los otros códigos de transacción *in fine*;
- utilizar las carpetas o archivos disponibles en la transacción.

## Entrada de un MMF

La entrada de un MMF se realiza directamente a partir de las transacciones de tipo *in fine* resultantes de **Financiaciones / Inversiones a medio y largo plazo**.

Para utilizar el nuevo modo de cálculo asociado a este nuevo instrumento, seleccione **Money Market Fund (MMF)** en la lista de los modos de cálculo de la pestaña **Intereses**.

Haga clic en el botón **Pago** para modificar el importe del nominal inicial, introduciendo un aumento o una disminución.

**Nota:** La suma de las disminuciones no puede ser superior al valor de los importes positivos.

The screenshot shows the 'Préstamo in fine... - Modificar' (Loan in fine... - Modify) window. At the top, it displays the transaction details: Transaction (MMF1), Type (MONEY MARKET FUNND), Reference (ST1MMF100002), and Version (1). Below this, there are tabs for 'Resolución' (Resolution), 'Resol. int./com.' (Resolution int./com.), 'Back-Office', and 'Zonas usuario' (User zones). Under 'Partes' (Parts), it shows 'Características' (Characteristics), 'Intereses' (Interest), and 'Gastos e Impuestos' (Expenses and Taxes). The main section is 'General' (General), where the 'Importe' (Amount) is set to 10 400 000,00 EUR, 'Cotiz.' (Currency) is EUR/EUR, and 'Contravalor' (Counter-value) is also 10 400 000,00 EUR. The 'Fecha oper.' (Operational date) is 01/01/2018, and the 'Pago' (Payment) section indicates 3 payments starting on 01/01/2018. The 'Traslado' (Transfer) section has 'Ninguno' (None) selected. The 'Vencimientos' (Maturity) section shows 'Ajustar intereses' (Adjust interest) and 'Lín. crédito' (Credit limit) with a limit of 0,00 EUR. The 'Disponible' (Available) amount is also 0,00 EUR. At the bottom, there are buttons for 'Memo...', 'Cuadro...', 'Adjuntos' (Attachments), and 'IRS'.

The screenshot shows the 'Préstamo in fine...' (Loan in fine...) window. It displays a table of transactions with the following data:

Fecha	Divisa	Importe	Flujo	Pago
01/01/2018	EUR	10 000 000,00	●	●
01/02/2018	EUR	400 000,00	●	●
01/03/2018	EUR	-300 000,00	●	●

At the bottom of the window, a message states: 'La lista incluye 3 registro(s)' (The list includes 3 records). Below the table, there are summary fields: 'Importe total' (Total amount) 10 100 000,00 EUR, 'Importe inicial' (Initial amount) 10 400 000,00 EUR, and 'Desviación' (Deviation) 300 000,00 EUR.

## Creación de un MMF

**Préstamo in fine... - Modificar**

Activar filtro EPRUN... Aplicar Modificar Acciones Palabra clave Aplicar A

Aceptar Cancelar

Transacción MMF1 MONEY MARKET FUNND N° ST1MMF1000002 Real  
Nº de relación Versión 1 Simulado

Resolución Resol. int./com. Back-Office Zonas usuario  
Partes Características Intereses Gastos e Impuestos

Vencimientos  
Periodicidad Mes 1ª fecha 31/01/2018 Fin de mes  
 Diferido Entrada Número 13  Prepago  
Base de cálculo Justo / 365 Base int. devengados Justo / 365  
Días de banco 0 Mínimo días de intereses 0

Modo de cálculo  
Fondos del Mercado Capitalizado Descuento prepaga

Cotiz.  
 Fijo 0,000000  
 Variable MMFVAR MMFVAR x 100,000000 Umbral -10,000000  
 Predeterminado + 0,000000 Límite 100,000000  
Fijación Interés y margen Utilizar sólo inter Utilizar sólo margen

Período roto  
 Al inicio Entrada  Al final Entrada

Memo... Cuadro... Adjuntos IRS

## Reembolso de un MMF

En el cuadro de vencimientos de los pagos figuran todos los elementos del ciclo de vida de un MMF, incluidos los aumentos y disminuciones del importe inicial.

**Cuadro de vencimientos**

Activar filtro EPRUN... Aplicar Modificar Acciones Palabra clave Aplicar Añadir Buscar en Todas las... Opciones

Aceptar Cancelar Recalcular vto... Insertar... Añadir... Eliminar... Recalcular... Desbloquear Imprimir Exportar a Excel

Fecha técnica	Fecha de vencimiento	CMP	Capital	Amortización	Interés	Gastos	Importe de vencimiento	Div.	Cobr. div.	Tipo de cálculo	Tipo de interés	Nº de días	Fecha de pago	Fecha fixing	Flujo	Pago	Reales en Tesorería	Desviación
31/01/2018	31/01/2018	10 000 000,00	10 400 000,00	0,00	3 361,64	0,00	3 361,64 EUR	1,000000	0,000000	-1,720000	✓	30	31/01/2018	31/01/2018	●	●	0,00	0,00
28/02/2018	28/02/2018	10 385 714,29	10 400 000,00	0,00	-3 031,67	0,00	-3 031,67 EUR	1,000000	0,000000	0,310000	✓	28	28/02/2018	28/02/2018	●	●	0,00	0,00
01/03/2018	01/03/2018	10 400 000,00	300 000,00	0,00	0,00	0,00	300 000,00 EUR	1,000000	0,000000	0,000000	0,000000	0	01/03/2018		●	●	0,00	0,00
31/03/2018	31/03/2018	10 109 677,42	10 100 000,00	0,00	1 286,71	0,00	1 286,71 EUR	1,000000	0,000000	0,000000	0,000000	31	31/03/2018	31/03/2018	●	●	0,00	0,00
30/04/2018	30/04/2018	10 100 000,00	10 100 000,00	0,00	8 421,74	0,00	8 421,74 EUR	1,000000	0,000000	1,029000	✓	30	30/04/2018	30/04/2018	●	●	0,00	0,00
31/05/2018	31/05/2018	10 100 000,00	10 100 000,00	0,00	8 964,10	0,00	8 964,10 EUR	1,000000	0,000000	1,060000	✓	31	31/05/2018	31/05/2018	●	●	0,00	0,00
30/06/2018	30/06/2018	10 100 000,00	10 100 000,00	0,00	8 928,12	0,00	8 928,12 EUR	1,000000	0,000000	1,090000	✓	30	30/06/2018	30/06/2018	●	●	0,00	0,00
31/07/2018	31/07/2018	10 100 000,00	10 100 000,00	0,00	9 487,36	0,00	9 487,36 EUR	1,000000	0,000000	1,121000	✓	31	31/07/2018	31/07/2018	●	●	0,00	0,00
31/08/2018	31/08/2018	10 100 000,00	10 100 000,00	0,00	9 753,28	0,00	9 753,28 EUR	1,000000	0,000000	1,152000	✓	31	31/08/2018	31/08/2018	●	●	0,00	0,00
30/09/2018	30/09/2018	10 100 000,00	10 100 000,00	0,00	9 691,85	0,00	9 691,85 EUR	1,000000	0,000000	1,182000	✓	30	30/09/2018	30/09/2018	●	●	0,00	0,00
31/10/2018	31/10/2018	10 100 000,00	10 100 000,00	0,00	10 276,54	0,00	10 276,54 EUR	1,000000	0,000000	1,213000	✓	31	31/10/2018	31/10/2018	●	●	0,00	0,00
30/11/2018	30/11/2018	10 100 000,00	10 100 000,00	0,00	10 198,23	0,00	10 198,23 EUR	1,000000	0,000000	1,243000	✓	30	30/11/2018	30/11/2018	●	●	0,00	0,00
31/12/2018	31/12/2018	10 100 000,00	10 100 000,00	0,00	10 799,81	0,00	10 799,81 EUR	1,000000	0,000000	1,274000	✓	31	31/12/2018	31/12/2018	●	●	0,00	0,00
01/01/2019	01/01/2019	10 100 000,00	10 100 000,00	352,53	0,00	0,00	10 100 352,53 EUR	1,000000	0,000000	1,274000	✓	1	01/01/2019	01/01/2019	●	●	0,00	0,00
<b>Total</b>		<b>10 400 000,00</b>	<b>88 490,24</b>	<b>0,00</b>	<b>10 488 490,24 EUR</b>										<b>0,00</b>	<b>0,00</b>		

Este nuevo instrumento se integra en los diferentes informes relacionados con las operaciones de **Financiaciones / Inversiones a medio y largo plazo**.