



# 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**.

Identificación	Código flujo
Desembolsos	<input type="text"/>
Amortizaciones	<input type="text"/>
Int. acreedores	<input type="text"/>
Reembolso anticipado	<input type="text"/>
Penalización sobre reemb.	<input type="text"/>
Gastos/Impuestos	<input type="text"/>
Int. deudores	<input type="text"/>

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.

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	●	●

La lista incluye 3 registro(s).

Importe total	EUR	10 100 000,00
Importe inicial	EUR	10 400 000,00
Desviación	EUR	300 000,00

## Creación de un MMF

**Préstamo in fine... - Modificar**

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

Aceptar Aplicar Cancelar

Transacción **MMF1** MONEY MARKET FUNND N° **ST1MMF1000002** Real Simulado

Nº de relación Versión **1**

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**  Prepagado

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 I**  Capitalizado  Descuento prepaga

**Cotiz.**

Fijo **0,000000**

Variable **MMFVAR** x **100,000000** Umbral **-10,000000**

Predeterminado + **0,000000** Límite **100,000000**

**Fijación** **Interés y margen**  Utilizar sólo inter  Utilizar sólo mar

**Periodo 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 EMPRUN... 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 inicio	Fecha de vencimiento	CHP	Capital	Amortización	Interés	Gastos	Importe de vencimiento	Div	Cotización	Tipo de cobro	Tipo de interés	Interés	Nº de días	Fecha de pago	Fecha fin	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	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	0,00	0,00
01/03/2018	01/03/2018	0,00	10 400 000,00	300 000,00	0,00	0,00	300 000,00 EUR	1,000000	0,000000	0,000000	✓	0	01/03/2018	01/03/2018	●	0,00	0,00	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	✓	31	31/03/2018	31/03/2018	●	0,00	0,00	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	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	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	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	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	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	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	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	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	0,00	0,00
01/01/2019	01/01/2019	10 100 000,00	10 100 000,00	10 100 000,00	352,53	0,00	10 100 352,53 EUR	1,000000	0,000000	1,274000	✓	1	01/01/2019	01/01/2019	●	0,00	0,00	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**.