



Sage XRT Treasury

Version 4.1

Opérations Financières
Utilisation des MMF (*Money Market Fund*)



Sommaire



Introduction	3
Prérequis	3
Description	3
Caractéristiques d'un MMF	4
Nominal	4
Durée	4
Échéancier	4
Mode de calcul des intérêts	4
Couverture	4
Configuration d'un MMF	5
Paramétrage	5
Saisie d'un MMF	6
Restitution d'un MMF	7

Introduction

Prérequis

Pour utiliser les *Money Market Funds*, vous devez posséder le module **Opérations Financières** de **Sage XRT Treasury**, à partir de la version 4.1.

Description

Un *Money Market Fund* (MMF) est une opération financière dont le mode de calcul des intérêts est quotidien.

Caractéristiques d'un MMF

Nominal

Le nominal initial peut faire l'objet d'une variation (augmentation / diminution) au gré de la vie de l'instrument.

Lorsque le nominal est ramené à zéro, alors le MMF est réputé clos.

Durée

La durée d'un MMF n'est pas déterminée lors de sa mise en place. La date finale de l'instrument est donc provisoire et devient définitive lorsque le MMF est clos (nominal ramené à zéro).

Échéancier

Les variations de nominal sont prises en compte dans l'échéancier des paiements des intérêts.

Mode de calcul des intérêts

Les intérêts sont calculés jour par jour. La mise en paiement de ces intérêts cumulés est fonction de la périodicité qui a été définie. Les types de mise en paiement les plus couramment utilisés sont :

- **Mensuel simple**
- **Mensuel capitalisé**
- **In fine**

Couverture

Comme le taux utilisé est un taux variable, il est possible de lier un MMF à un swap de taux.

Configuration d'un MMF

Paramétrage

La configuration d'un MMF ne nécessite pas de paramétrage particulier, puisqu'il s'appuie sur les **Prêts / Emprunts In fine**.

Pour faire intervenir des taux négatifs, vous devez ajouter un **Code flux** au niveau du paramétrage, permettant la génération d'intérêts négatifs dans le module **Trésorerie**.

Identification		Code flux
Versements	<input type="text"/>	<input type="text"/>
Amortissements	<input type="text"/>	<input type="text"/>
Intérêts Débit	<input type="text"/>	<input type="text"/>
Rembt. anticipés	<input type="text"/>	<input type="text"/>
Pénalités sur rbt. ant.	<input type="text"/>	<input type="text"/>
Commissions/Taxes	<input type="text"/>	<input type="text"/>
Intérêts Crédit	<input type="text"/>	<input type="text"/>

A des fins de reporting, Il est recommandé :

- de créer des codes transaction pour les MMF afin de les dissocier des autres codes transaction In fine
- d'utiliser les portefeuilles et/ou dossiers disponibles au niveau de la transaction

Saisie d'un MMF

La saisie d'un MMF s'effectue directement à partir des transactions de type **In fine** issues des **Financements / Placements Moyen Long Terme**.

Pour bénéficier du nouveau mode de calcul lié à ce nouvel instrument, sélectionnez **Money Market Fund (MMF)** parmi la liste des modes de calcul disponibles dans l'onglet **Intérêts**.

Cliquez sur le bouton **Paiement** pour modifier le montant du nominal initial, soit en l'augmentant soit en le diminuant.

Note : La somme des diminutions ne peut excéder la valeur des montants positifs.

Emprunt in fine - Modifier

Transaction: MMF1 MONEY MARKET FUNND N°: STIMMF1000002 Réalisé / Simulée

N° Rattach.: Version: 1

Général

Montant: EUR 10 400 000,00 Cours: EUR/EUR 1,000000
 Contre-valeur: EUR 10 400 000,00
 Date Opé.: 01/01/2018 Date début: 01/01/2018 Date Fin: 01/01/2019

Date 1er: 01/01/2018 Paiement Nb versements: 3

Report
 Aucun
 Précédent
 Suivant(e)
 Mois prochain

Echéance
 Ajustement des intérêts

Ligne de crédit
 Autorisation: EUR 0,00
 Disponible: EUR 0,00

Emprunt in fine

Date	Devise	Montant	Flux	Pmt.
01/01/2018	EUR	10 000 000,00	●	●
01/02/2018	EUR	400 000,00	●	●
01/03/2018	EUR	-300 000,00	●	●

La liste contient 3 enregistrement(s).

Montant total: EUR 10 100 000,00
 Montant initial: EUR 10 400 000,00
 Ecart: EUR 300 000,00

Configuration d'un MMF

Emprunt in fine - Modifier

Transaction MONEY MARKET FUNND N° Réalisé
 Simulée

N° Rattach. Version

Echéances
 Périodicité Date 1er Fin du Mois
 Différé Nombre Précompté
 Base de calcul Base intérêts courus
 Jour de banque Minimum jours d'agio

Mode de calcul
 Capitalisé Précompté escompt

Cours
 Fixe
 Variable x Seuil
 Prédéterminé + Plafond
 Taux seul Marge seule

Période rompue
 Au début A la fin

Restitution d'un MMF

L'échéancier des paiements reprend l'ensemble des éléments du cycle de vie du MMF, en intégrant les augmentations et les diminutions réalisées sur le montant initial.

Echéancier

Date estimée	Date d'échéance	Cmp	Principal	Amortissement	Intérêt	Commissions	Montant	Echéance	Dev	Cours dev	Taux de calcul	Taux d'intérêt	Intérêt	Nombre de jours	Date de paiement	Date de fixation	Flux	Paiement Réalisé en Trésoreria	Ecart
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	0,000000	-1,720000	✓	30	31/01/2018	31/01/2018	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	0,000000	0,310000	✓	28	28/02/2018	28/02/2018	0,00	0,00	0,00
01/03/2018	01/03/2018	0,00	10 400 000,00	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	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	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	0,000000	1,029000	✓	30	30/04/2018	30/04/2018	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	0,000000	1,060000	✓	31	31/05/2018	31/05/2018	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	0,000000	1,090000	✓	30	30/06/2018	30/06/2018	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	0,000000	1,121000	✓	31	31/07/2018	31/07/2018	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	0,000000	1,152000	✓	31	31/08/2018	31/08/2018	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	0,000000	1,182000	✓	30	30/09/2018	30/09/2018	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	0,000000	1,213000	✓	31	31/10/2018	31/10/2018	0,00	0,00	0,00
30/11/2018	30/11/2018	10 100 000,00	10 100 000,00	0,00	10 199,23	0,00	10 199,23	EUR	1,000000	0,000000	0,000000	1,243000	✓	30	30/11/2018	30/11/2018	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	0,000000	1,274000	✓	31	31/12/2018	31/12/2018	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	0,000000	1,274000	✓	1	01/01/2019	01/01/2019	0,00	0,00	0,00
Total					10 400 000,00	88 490,24	0,00	10 488 490,24	EUR										0,00

Ce nouvel instrument est intégré aux différentes éditions portant sur les opérations de **Financements / Placements Moyen Long Terme**.