

Sage XRT Treasury

version 4.00.100

Gestion des Taux Négatifs



Sommaire

INTRODUCTION	3
Paramétrage	4
Conditions de découvert et conditions des soldes créditeurs	5
Lignes de Crédit	7
Conditions de Financements « Court Terme » et Conditions de Placements « Court Terme »	7
Transactions	7
Saisie des taux d'intérêts par index:	7
Import des taux d'intérêts par index:	7
Saisie des transactions de financements / placements Court Terme	7
Saisie des Transactions de Financements / Placements Moyen Long Terme	11

Introduction

Cette nouveauté concerne tous les utilisateurs qui sont impactés par des valeurs de taux négatifs soit au niveau des :

- échelles d'intérêts,
- instruments financiers court terme,
- instruments financiers moyen long terme.

Au-delà de la problématique de chacun, l'import et / ou la saisie des taux est une notion qui est gérée dans **Sage XRT Treasury**.

En fonction des particularités propres à chaque utilisateur, il convient de procéder aux modifications appropriées.

La notion de gestion de taux négatif se résume de la façon suivante :

Cas	Taux	Marge	Taux + Marge	Règle	Version 3.3.200	Version 3.3.300	Version 4.0.100
1	< 0	-	< 0	Calcul des intérêts négatifs ou pas	X	X	X
2	< 0	< 0	< 0	Calcul des intérêts négatifs ou pas	X	X	X
3	< 0	> 0	< 0	Calcul des intérêts négatifs ou pas	X	X	X
4	< 0	> 0	> 0	Calcul des intérêts (Taux + marge)	X	X	X
5	< 0	> 0	> 0	Calcul des intérêts (marge)		X	X
6	> 0	< 0	< 0	Calcul des intérêts négatifs ou pas	X	X	X
7	> 0	< 0	< 0	Calcul des intérêts (taux)			X

Associées à ces règles, il peut être adjoint des taux planchers et / ou des taux plafonds pour les transactions moyen long terme.

Tout ou partie de ces cas sont traités selon les domaines impactés.

Domains \ Versions	3.3.200	3.3.300 (en cours)	4.0.000	4.0.100	4.0.200
Echelle d'intérêts V1 (calcul des intérêts négatifs ou pas)	X	X	X	X	X
Echelle d'intérêts V2 (marge uniquement)		X		X	X
Financements / Placements Court Terme (hors planchers / plafonds)	X	X	X	X	X
Financements / Placements Moyen Long Terme				X	X
Planchers / plafonds sur transactions Court Terme					X

La prise en compte et la gestion des taux négatifs s'effectuent à différents niveaux de **Sage XRT Treasury**. Cela concerne :

- Le paramétrage,
- La saisie des taux d'intérêts par index,
- L'import des taux d'intérêts par index,
- La saisie des transactions de financements / placements Court Terme,
- La saisie des transactions de financements / placements Moyen Long Terme,
- La restitution de l'échelle d'intérêts.

Paramétrage

Sont impactés :

- Les conditions de découvert,
- Les conditions des soldes créditeurs,
- Les lignes de crédits,
- Les conditions de financements « Cours Terme »,
- Les conditions de placements « Cours Terme »,
- Les transactions.

Conditions de découvert et conditions des soldes créditeurs

Paramétrage des conditions de découvert ajout de 2 cases à cocher :

- Pour les taux négatifs, appliquer la majoration uniquement (C1)
- Calculer les intérêts sur les taux appliqués négatifs (C2)

Paramétrage des conditions des soldes créditeurs ajout de 2 cases à cocher :

- Pour les taux négatifs, appliquer la majoration uniquement (C1)
- Calculer les intérêts sur les taux appliqués négatifs (C2)

Pour l'échelle d'intérêts => Règles de gestion par groupes de cas :

Description Cas 1	Sens du solde	Taux	Marge	C1	C2	Résultat	Intérêts Calculés	Commentaires
Définition	Débiteur	>0	>0	Oui	Oui	>0	Oui	C1 et C2 ne sont pas applicables
Exemple	1000.00	1.00%	0.1%			1.10%	11.00	
Définition	Créditeur	>0	>0	Oui	Oui	>0	Oui	C1 et C2 ne sont pas applicables
Exemple	1000.00	1.00%	0.1%			1.10%	11.0	

Description Cas 2	Sens du solde	Taux	Marge	C1	C2	Résultat	Intérêts Calculés	Commentaires
Définition	Débiteur	>0	>0	Non	Non	>0	Oui	C1 et C2 ne sont pas applicables
Exemple	1000.00	1.00%	0.1%			1.10%	11.00	
Définition	Créditeur	>0	>0	Non	Non	>0	Oui	C1 et C2 ne sont pas applicables
Exemple	1000.00	1.00%	0.1%			1.10%	11.0	

Description Cas 3	Sens du solde	Taux	Marge	C1	C2	Résultat	Intérêts Calculés	Commentaires
Définition	Débiteur	<0	>0	Oui	Oui	>0	Oui	C1 est applicable, C2 ne l'est pas
Exemple	1000.00	-1.00%	0.1%			0.10%	1.00	
Définition	Créditeur	<0	>0	Oui	Oui	>0	Oui	C1 est applicable, C2 ne l'est pas
Exemple	1000.00	-1.00%	0.1%			0.10%	1.0	

Description Cas 4	Sens du solde	Taux	Marge	C1	C2	Résultat	Intérêts Calculés	Commentaires
Définition	Débiteur	<0	>0	Non	Non	<0	Non	C1 et C2 sont applicables
Exemple	1000.00	-1.00%	0.1%			-0.90%	00.00	
Définition	Créditeur	<0	>0	Non	Non	<0	Non	C1 et C2 sont applicables
Exemple	1000.00	-1.00%	0.1%			-0.90%	00.00	

Description Cas 5	Sens du solde	Taux	Marge	C1	C2	Résultat	Intérêts Calculés	Commentaires
Définition	Débiteur	<0	>0	Non	Oui	<0	Oui	C1 et C2 sont applicables
Exemple	1000.00	-1.00%	0.1%			-0.90%	9.00	
Définition	Créditeur	<0	>0	Non	Oui	<0	Oui	C1 et C2 sont applicables
Exemple	1000.00	-1.00%	0.1%			-0.90%	9.00	

Description Cas 6	Sens du solde	Taux	Marge	C1	C2	Résultat	Intérêts Calculés	Commentaires
Définition	Débiteur	<0	<0	Non	Oui	<0	Oui	C1 et C2 sont applicables
Exemple	1000.00	-1.00%	-0.1%			-1.10%	11.00	
Définition	Créditeur	<0	<0	Non	Oui	<0	Oui	C1 et C2 sont applicables
Exemple	1000.00	-1.00%	-0.1%			-1.10%	11.00	

Lignes de Crédit

- Possibilité de saisir des valeurs de taux négatives (fixe / variables / marge) au niveau de l'onglet intérêts. Ces valeurs sont reprises au moment de la saisie de la transaction.
- Possibilité de saisir des valeurs de taux négatives fixes au niveau de l'onglet Frais. Ces valeurs sont reprises en fonction de la périodicité qui leurs sont attachées.

Conditions de Financements « Court Terme » et Conditions de Placements « Court Terme »

Possibilité de saisir des valeurs de taux négatives (fixe / variables / marge).

Transactions

Possibilité de définir un flux débit et un flux crédit pour toutes transactions de financements / placements qui sont susceptibles de générer des intérêts.

Saisie des taux d'intérêts par index:

Possibilité de saisir des valeurs de taux négatives et / ou à 0.000000 et / ou positives.

Import des taux d'intérêts par index:

Possibilité d'importer des valeurs de taux négatives et / ou à 0.000000 et / ou positives.

Saisie des transactions de financements / placements Court Terme

Possibilité de ne pas calculer et de ne pas générer les intérêts à partir d'une valeur de taux négative (taux ou taux + marge) via une case à cocher « Ne pas calculer les intérêts » (C3).

Règles de gestion par groupes de cas pour un montant de 1 000.00 € :

Description Cas 1	Type de taux	Taux	Marge	Résultat	C3	Intérêts calculés	Commentaires
Définition	Fixe/variable	>0	N/A	>0	N/A	Oui	C3 n'est pas applicable
Exemple	Fixe	1.00%	-	1.00%	-	10.00	
Définition	Fixe/variable	<0	N/A	<0	Oui	Non	C3 est applicable
Exemple	Fixe	-1.00%	-	-1.00%	X	00.00	
Définition	Fixe/variable	<0	N/A	<0	Non	Oui	C3 est applicable
Exemple	Fixe	-1.00%	-	-1.00%	-	10.00	

Description Cas 2	Type de taux	Taux	Marge	Résultat	C3	Intérêts calculés	Commentaires
Définition	Fixe/variable	>0	>0	>0	N/A	Oui	C3 n'est pas applicable
Exemple	Variable	1.00%	0.10%	1.10%	-	11.00	
Définition	Fixe/variable	>0	=0	>0	N/A	Oui	C3 n'est pas applicable
Exemple	Variable	1.00%	0.00%	1.00%	-	10.00	
Définition	Fixe/variable	>0	<0	>0	N/A	Oui	C3 n'est pas applicable
Exemple	Variable	1.00%	-0.10%	0.90%	-	9.00	

Description Cas 3	Type de taux	Taux	Marge	Résultat	C3	Intérêts calculés	Commentaires
Définition	Fixe/variable	>0	<0	<0	Oui	Non	C3 est applicable
Exemple	Variable	1.00%	-1.10%	-0.10%	X	00.00	
Définition	Fixe/variable	>0	<0	<0	Non	Oui	C3 est applicable
Exemple	Variable	1.00%	-1.10%	-0.10%	-	1.00	

Description Cas 4	Type de taux	Taux	Marge	Résultat	C3	Intérêts calculés	Commentaires
Définition	Fixe/variable	<0	<0	<0	Oui	Non	C3 est applicable
Exemple	Variable	-1.00%	-0.10%	-1.10%	X	00.00	
Définition	Fixe/variable	<0	<0	<0	Non	Oui	C3 est applicable
Exemple	Variable	-1.00%	-0.10%	-1.10%	-	11.00	

Description Cas 5	Type de taux	Taux	Marge	Résultat	C3	Intérêts calculés	Commentaires
Définition	Fixe/variable	<0	>0	<0	Oui	Non	C3 est applicable
Exemple	Variable	-1.00%	0.10%	-0.90%	X	00.00	
Définition	Fixe/variable	<0	>0	<0	Non	Oui	C3 est applicable
Exemple	Variable	-1.00%	0.10%	-0.90%	-	9.00	

Description Cas 6	Type de taux	Taux	Marge	Résultat	C3	Intérêts calculés	Commentaires
Définition	Fixe/variable	<0	>0	>0	N/A	Oui	C3 n'est pas applicable
Exemple	Variable	-0.10%	0.20%	0.10%	X	1.00	

Saisie des Transactions de Financements / Placements Moyen Long Terme

Ajout d'une liste Taux et marge / Taux. Ce choix détermine les composantes du taux à prendre en compte avant d'appliquer la règle associées aux cases à cocher « taux seul » « marge seule ».

Règles de gestion par groupes de cas :

Cas	Situation	Résultat
1	Si le taux <0, la marge <0 et la somme <0	En l'absence d'autres critères, la valeur du taux plancher est retenue dans l'échéancier.
2	Si le taux <0, la marge <0 et la somme >0	<p>« Taux seul » ne rentre pas en ligne de compte.</p> <p>Le système regarde la valeur du flag « Marge seule »</p> <p>Si la case est cochée alors le système compare la valeur de la marge avec la valeur du taux plancher et la valeur du taux plafond :</p> <ul style="list-style-type: none"> Si le Plafond>marge>plancher, alors la valeur de la marge est retenue; Si la Marge<plancher, alors la valeur du taux plancher est retenue (si le plancher = 0 retenir 0); Si le Plafond<marge, alors la valeur du taux plafond est retenue sinon la valeur du taux plancher est retenue (si le plancher = 0 retenir 0).
3	Si le taux <0, la marge <0 et la somme <0	<p>« Marge seule » ne rentre pas en ligne de compte.</p> <p>Le système regarde la valeur du flag « Taux seul »,</p> <p>Si la case est cochée, alors le système compare la valeur du taux avec la valeur du taux plancher et la valeur du taux plafond :</p> <ul style="list-style-type: none"> Si le plafond>taux>plancher, alors la valeur du taux est retenue ; Si le taux<plancher, alors la valeur du taux plancher est retenue (si le plancher = 0 retenir 0) ; Si le plafond<taux, alors la valeur du plafond sera retenue sinon la valeur du taux plancher sera retenue (si le plancher = 0 retenir 0).

Cas	Situation	Résultat
4	Si le taux <0, la marge >0 et la somme >0	<p>Si « Taux et Marge » est retenu, alors le système compare la valeur du taux + la valeur de la marge avec la valeur du taux plancher et la valeur du taux plafond :</p> <ul style="list-style-type: none"> Si le plafond > taux + marge > plancher, alors la valeur du taux et la valeur de la marge sera retenue ; Si le taux + la marge < plancher, alors la valeur du taux plancher est retenue (si le plancher = 0 retenir 0) ; Si le plafond < taux + marge, alors la valeur du taux plafond est retenue. <p>Les deux cases à cocher « Taux seul » et « Marge seule » ne sont pas pris en compte.</p>
5	Si le taux <0, la marge >0 et la somme >0	<p>Si « Taux » est retenu, alors le système regarde la valeur du flag « Marge seule » :</p> <p>Si la case est cochée le système compare la valeur de la marge avec la valeur du taux plancher et la valeur du taux plafond :</p> <ul style="list-style-type: none"> Si le Plafond > marge > plancher, alors la valeur de la marge est retenue ; Si la marge < plancher, alors la valeur du taux plancher est retenue (si le plancher = 0 retenir 0) ; Si le plafond < marge, alors la valeur du taux plafond est retenue. <p>« Taux seul » n'est pas pris en compte.</p>
6	Si le taux >0, la marge <0 et la somme >0	<p>La valeur calculée résulte de la somme de la valeur du taux + la valeur de marge sans tenir compte :</p> <ul style="list-style-type: none"> des choix « Taux et Marge » / « Taux » des cases à cocher « Taux seul » / « Marge seule »
7	Si le taux >0, la marge >0 et la somme >0	Comportement actuel