titantreasury

SOLUTION DE TRÉSORERIE,
EXPERTE EN GESTION DES RISQUES.

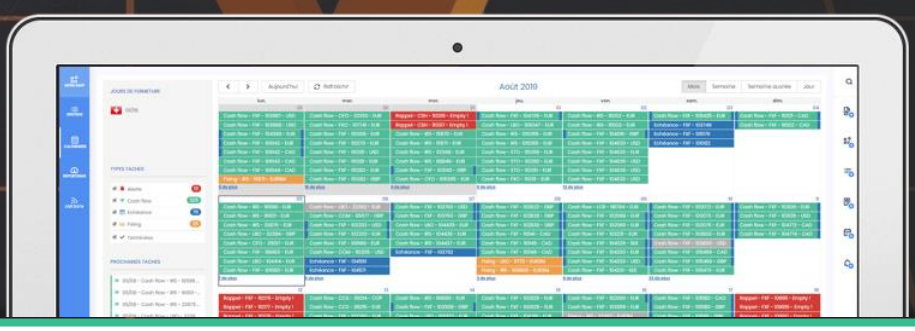
MARCHÉ | LIQUIDITÉ | CRÉDIT | OPÉRATIONNEL | RÉGLEMENTAIRE

Fact Sheet

Gestion du risque de taux

L'ESSENTIEL POUR BIEN GÉRER VOTRE RISQUE DE TAUX

Découvrez comment gérer le risque de taux grâce à titantreasury le TMS spécialisé pour la gestion de vos risques financiers.



Sommaire

LE RISQUE DE TAUX, UNE BOMBE A RETARDEMENT ? P 4

5 CONSEILS POUR MIEUX GÉRER VOTRE RISQUE DE TAUX P 6

- Visualisez précisément vos expositions P 7
- Fixer votre dette lorsque nécessaire P 7
- Accélérez le traitement de vos opérations de trésorerie P 7
- Communiquez sur votre gestion du risque de taux P 8
- Anticipez différents scénarios P 8

SIMPLIFIEZ VOTRE GESTION DU RISQUE DE TAUX AVEC titantreasury P 9

- Visualisez la structure de vos placement et financement en un coup d'oeil P 10
- Sécurisez vos opérations de financements et de placement P 11
- Comparez aisément votre situation avant et après couverture P 11
- Simulez simplement la solvabilité et la performance de votre entreprise P 12
- Optimisez la comptabilité de vos opérations financières P 12
- Communiquez plus efficacement grâce à des reportings fiables P 13
- Accélérez le traitement de vos opérations financières P 14

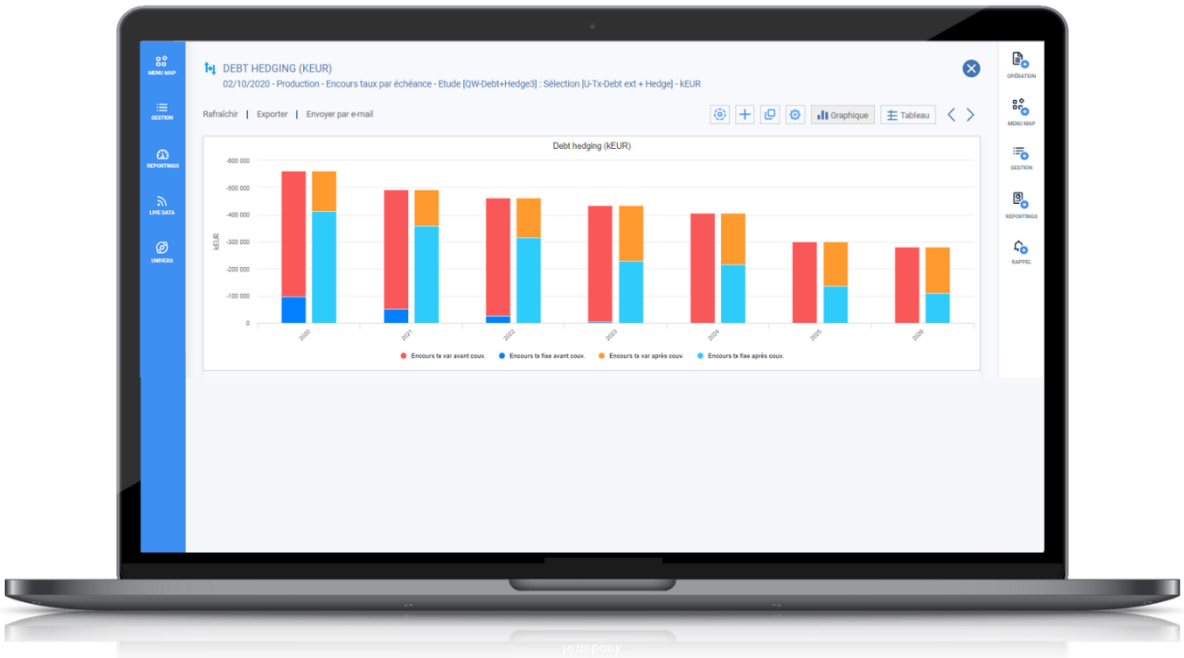
Malgré la faiblesse actuelle des taux d'intérêt en cette période de politique monétaire accommodante, il n'est pas extravagant de penser que le cycle de bas coût du crédit en cours pourrait tôt ou tard prendre fin. Pour garantir la stabilité des financements de votre entreprise, vous pouvez heureusement dès aujourd'hui prendre les devants afin de maîtriser ce risque.

Qu'est-ce que le risque de taux ? Pourquoi gérer celui de votre entreprise ? Comment bien le faire ? Par où commencer ? Vous trouverez dans ce document une synthèse de l'ensemble des informations nécessaires pour gérer simplement le risque de taux de votre entreprise.

Solution de trésorerie spécialisée dans la gestion des risques financiers, **titan**treasury simplifie et automatise la gestion de votre risque de taux. Pilotez votre exposition aux taux d'intérêt en toute sécurité grâce à des fonctionnalités intuitives et puissantes réunies dans un logiciel de trésorerie unique.

De la saisie de vos opérations de financement au rapprochement comptable, en passant par l'analyse détaillée de votre risque de taux, découvrez tous les avantages d'un workflow sur mesure, collaboratif et fiable pour piloter simplement vos opérations de financement et vos ratios financiers.

Demander une démo





LE RISQUE DE TAUX, UNE BOMBE À RETARDEMENT ?

En raison de la volatilité des taux d'intérêt, votre entreprise peut voir ses charges financières exploser lors de la remontée des taux ou ses produits financiers s'évaporer soudainement en cas de baisse des taux. L'éventualité d'enregistrer de telles pertes ou de subir de tels coûts d'opportunité au niveau du compte de résultat, ainsi que l'instabilité bilancielle qui en résulte, correspondent au risque de taux.

Avant même de chercher à se couvrir contre le risque de taux, le trésorier doit avant tout mesurer le niveau d'exposition de l'entreprise, notamment en déterminant le gap de taux (différence entre emplois et ressources à taux variable), mais également en mesurant la sensibilité des actifs et passifs aux variations de taux.

Ce n'est qu'une fois le niveau d'exposition de l'entreprise connu, que le gestionnaire sera en mesure d'anticiper les conséquences futures des fluctuations de taux, et de sélectionner les instruments financiers pertinents afin de couvrir au mieux le risque (swaps, forwards FRA, Cap, Floor, Collar, contrats terme contre terme, etc.).

Un adossement optimal entre ressources et emplois (à taux fixes comme à taux variables) permet de prévenir le risque de transformation dû aux écarts de maturité entre les opérations de l'actif et les ressources du passif.



Faute d'une bonne gestion, votre entreprise s'expose à des risques importants !

- Liquidation et faillite dans les cas les plus graves
- Coût de financement volatil et majoré
- Rentabilité dégradée
- Mauvaise image auprès des investisseurs, créanciers et autres parties prenantes

Prendre conscience des menaces associées à une mauvaise gestion du risque de taux est une première étape essentielle, mais encore faut-il par la suite passer à l'action intelligemment pour prendre en main vos expositions et votre équilibre financier.



5 CONSEILS POUR MIEUX GÉRER VOTRE RISQUE DE TAUX

Visualiser précisément vos expositions :



Prendre les bonnes décisions implique d'avoir accès aux bonnes informations. Pour ce faire, suivre avec précisions les emplois et ressources à taux variable de votre entreprise et de ses filiales est un enjeu crucial.

Lors de cette étape, il est donc essentiel de regrouper l'ensemble de vos données de trésorerie actuelles et prévisionnelles dans un espace unique et de vous assurer de leur fiabilité.

"Fixer" votre dette lorsque nécessaire :



Bien qu'elle n'ait rien de systématique, la mise en place de stratégies de couverture peut vous permettre lorsque nécessaire de transformer une dette à taux variable en dette à taux fixe ou de capper/flooer afin de réduire votre exposition au risque de taux.

Accélérer le traitement de vos opérations de trésorerie :



Oubliez les doubles saisies et autres allers-retours inutiles entre comptable et trésorier ! L'interpréteur comptable facilite la transcription comptable de vos décisions financières au fil de l'eau et en fin de période. Grâce à la création de reportings comptables personnalisés, contrôler et visualiser vos écritures comptables n'est désormais plus que l'affaire de quelques clics.

Communiquer sur votre gestion du risque de taux :



Mettre en lumière les résultats d'une bonne gestion du risque de taux n'est pas si simple, et faute de parvenir à communiquer avec pédagogie, une direction financière peut vite s'attirer les foudres de sa hiérarchie dans une situation où elle mériterait pourtant bien davantage de récolter les lauriers d'un travail hautement professionnel...

Un outil performant permettra d'avoir une information exhaustive pour prendre les bonnes décisions au bon moment. En plus de reportings didactiques et clairs pour faire passer le bon message.

Anticiper différents scénarios :



Qui veut la paix prépare la guerre ! Plutôt que d'attendre oisivement la survenue d'une crise économique ou d'un évènement de marché important susceptible de prendre au dépourvu son entreprise et de la mettre en danger, il est essentiel de se préparer avec minutie à de multiples scénarios.

Faire varier les hypothèses internes (de l'entreprise) et externes (du marché) afin de réaliser des tests de résistance et d'analyser en détail le comportement de votre position de liquidité, de votre dette financière, et de vos ratios financiers vous permettra de conserver un temps d'avance. Quelles que soient les circonstances, vous serez alors prêt à les affronter avec professionnalisme afin de permettre à votre entreprise d'en tirer le meilleur parti possible.



SIMPLIFIEZ VOTRE GESTION DU RISQUE DE TAUX AVEC titantreasury

Visualisez la structure de vos placements et financements en un coup d'oeil

Réunissez toutes vos données de trésorerie (actuelles et prévisionnelles) dans un espace unique afin de disposer en permanence d'informations financières exhaustives et fiables relatives à la répartition de vos engagements (taux fixe et taux variable) et à leurs emplacements (actif/passif).

Suivez avec précision la structure de vos encours et engagements par type d'instrument financier et sur différents horizons de temps afin de suivre l'évolution de votre exposition au risque de taux.

Visualisez simplement le profil d'amortissement de votre dette et vos positions de compte afin d'arbitrer entre refinancement à court et à long terme, ainsi qu'entre les options de financement offertes par vos différents partenaires.

Plongez si besoin dans le détail de tous vos flux, encours et engagements (principal, intérêt, et frais) pour chacune de vos opérations de placement ou de financement grâce aux tableaux, calendriers et échéanciers dynamiques à votre disposition.

Ajoutez toutes vos nouvelles opérations de placement ou de financement en quelques clics seulement grâce à la flexibilité de notre système, et ce quels que soient la devise concernée ou les instruments utilisés : billet de trésorerie, commercial papers, NEU CP, DAT, Schuldschein, Euro PP, USPP...

Gérez vos opérations groupe et contrôlez les prêts à taux fixes ou variables accordés à vos filiales au sein d'une solution de trésorerie sécurisée. Notre système synchronise en temps réel vos informations quel que soit le sens de l'opération avec soit une vue « trésorerie centrale » soit une vue en sens « filiale » sans avoir à mirorer les opérations. Ce principe évite la double saisie, garantit à tout instant la fiabilité des données disponibles, et d'avertir simultanément chacune des parties prenantes lors d'événements spécifiques (proximité d'une échéance par exemple).



Sécurisez vos opérations de financements et de placements

Mesurez finement le risque de taux de vos placements et financements ainsi que leurs impacts potentiels tant au niveau du compte de résultat que du bilan.

Assurez la performance de votre entreprise en maîtrisant simplement l'évolution du gap de taux entre le rendement de ses placements et la charge d'intérêt de ses sources de financement grâce à la mise en place, par la trésorerie, de couvertures adaptées.

Allez plus loin avec une solution qui vous donne les meilleurs outils pour évaluer et garantir la solvabilité de votre entreprise en protégeant vos financements contre le risque de taux, mais également contre le risque de change, via la mise en place de couvertures croisées.



Comparez aisément votre situation avant et après couverture

Que vos opérations de couverture soient déjà réelles ou simplement simulées, confrontez vos situations avant et après couverture afin de suivre dans le temps l'impact de vos décisions sur la structure de vos encours et engagements, et in fine, sur leurs expositions au risque de taux.

Pilotez finement votre niveau de couverture afin d'augmenter, de maintenir ou de diminuer votre exposition au risque de taux, et d'ajuster la duration de vos opérations de couverture en fonction de la politique de votre entreprise.

Adossez vos sous-jacents à leurs dérivés de couverture afin de tester dans un premier temps l'efficacité de vos couvertures de façon prospective, puis dans un deuxième temps de façon rétrospective en fin d'exercice (notamment dans le cadre des normes IFRS 9).

Simulez simplement la solvabilité et la performance de votre entreprise

Maniez toutes vos données opérationnelles, financières et comptables en quelques clics pour tester de nouvelles hypothèses et optimiser votre stratégie de gestion du risque de taux grâce à notre fonctionnalité Univers simulation. Les copies de votre base de données **titan**treasury enrichies de vos propres prévisions vous permettent d'explorer simplement tous les scénarios possibles.

Étudiez l'impact de possibles chocs économiques et financiers sur les périodes de votre choix en Cash-flow ou en Fair value (Mark-to-market) grâce à la réalisation de stress tests sur mesure (multiples scénarios de taux possibles pour vos indices de référence : choc par translation, choc en escalier, choc en pourcentage…).

Dans un environnement isolé, copie conforme de votre environnement de production, comparez vos différentes stratégies en étudiant précisément leurs impacts dans les reportings financiers et comptables avant toute prise de décision.



Optimisez la comptabilité de vos opérations financières

Générez automatiquement vos écritures comptables tout au long de la vie de vos opérations de couverture (de la mise en place au débouclement) et comptabilisez les gains et pertes de votre position globale dans un même jeu d'écriture afin de soigner la clarté de vos comptes et la justesse de votre communication financière.

- Comptabilisation des flux et des intérêts courus non échus ;
- Comptabilisation quotidienne des dérivés échus : P&L réalisé ;
- Comptabilisation fin de mois des dérivés en vie : mark-to-market ;
- Comptabilité IFRS et qualification des dérivés : valeur intrinsèque et valeur temps ;
- Comptabilisation et amortissement des soultes des dérivés ;
- Comptabilisation de la surcote/décote amortie.

Grâce à notre workflow sécurisé et collaboratif, vous disposez d'une comptabilité précise et limpide sans travail supplémentaire.

Communiquez plus facilement grâce à des reportings fiables

Accédez à nos outils de data visualisation et communiquez efficacement auprès de votre hiérarchie et de vos collaborateurs grâce à des données claires et entièrement personnalisables afin de démontrer la pertinence de vos choix de couverture.

Justifiez le coût de vos couvertures avec pédagogie grâce à des données fiables démontrant l'efficacité de vos actions et la réduction de risque obtenue, et ce, en comparant par exemple vos scénarios de remontée des taux et les résultats simulés avec et sans couverture (pour l'exercice en cours et les exercices à venir).

Gagnez du temps dans la production de reportings actualisés et partagez-les simplement à vos listes de distribution, de façon automatisée ou manuelle, au format PDF, Excel ou image.

Exemples de reportings :
- Reporting d'encours de taux (financement et/ou placements) ;
- Reporting avant/après couverture ;
- Reporting de sensibilité (stress tests, value at risk…avant et après couverture) ;
- Reporting de coût de financement (financement pur vs couverture) ;
- Tests d'efficacité IFRS.

Notre Add-In-Excel vous offre également la possibilité de transformer votre tableur préféré en outil de production sécurisé directement connecté aux APIs **titan**treasury afin de produire sereinement tous vos reportings "externes" (de la direction financière au comité de direction et de gouvernance).





Accélérez le traitement de vos opérations financières

Tirez parti des puissantes fonctionnalités et des automatismes proposés par la solution **titan**treasury pour vous libérer du temps, limiter les erreurs, minimiser les tâches à faible valeur ajoutée, explorez toutes les données de vos systèmes et vous permettre de vous concentrer sur des sujets d'expertise valorisant.

Les fonctionnalités titantreasury **vous permettent d'automatiser :**

- l'envoi du réalisé et de votre prévisionnel actualisé vers votre logiciel de cash management ;
- l'édition et le publipostage de vos confirmations de paiements ;
- l'adossement de vos produits de couverture aux placements ou sources de financement à couvrir (directement regroupés par devises et par échéances) ;
- le pricing instantané de vos opérations financières et dérivés de couverture (en coût amorti et mark-to-market),
- la création de "couvertures parfaites" pour vos expositions ;
- la déclaration EMIR des dérivés de couverture (grâce à la détection automatique des champs éligibles à la déclaration quotidienne ;
- la récupération de l'acquittement des trades après envoi et négociation sur une plateforme de Trading (ticket et prix actualisé) ;
- la classification (Cash-flow Hedge / Fair Value Hedge), la répartition et la comptabilisation de vos opérations dans le cadre des normes IFRS.
- les notifications afin d'avertir vos collaborateurs et partenaires en temps réel et de fluidifier la totalité de votre workflow (insertion d'une nouvelle opération, mise à jour d'un taux de couverture, alerte sur une échéance...).

Enfin, pour une fiabilité à toute épreuve, exploitez toute la puissance de nos outils de rapprochement pour comparer vos relevés de compte aux prévisions disponibles dans notre logiciel. Et ce afin de détecter toute irrégularité ou tous frais suspects prélevés par l'un de vos intermédiaires financiers, puis d'actualiser vos données "au réel".

Observez et contrôlez en temps réel le bon respect de vos "limites" (montant maximum à traiter avec une contrepartie donnée par exemple), ainsi que la justesse des opérations saisies par votre front-office afin d'éviter tout retraitement a posteriori.

Grâce à la solution **titan**treasury, contrôlez simplement votre risque de taux dans un TMS unique, sécurisé et souverain.

Demander une démo

Découvrez toutes nos fiches produits titantreasury et témoignages clients.

www.3vfinance.com/fr/accueil/ressources



BROCHURE

BROCHURE TITAN TREASURY : LA GESTION DES RISQUES DE LA TRÉSORERIE



FACT SHEET

COMMENT SIMPLIFIER LA COMPTABILISATION DE VOS OPÉRATIONS FINANCIÈRES ?



FACT SHEET

COMMENT BIEN GÉRER VOTRE RISQUE DE LIQUIDITÉ ?



FACT SHEET

L'ESSENTIEL POUR BIEN PILOTER VOTRE RISQUE DE CHANGE



FACT SHEET

UNIVERS SIMULATION : ÉTABLIR SA STRATÉGIE SANS RISQUE



FACT SHEET

ALM : EFFICACITÉ, ET GAIN DE TEMPS MAXIMUM POUR LA GESTION ACTIF-PASSIF DANS TITANTREASURY.



FACT SHEET

CLOUD SECURISE : LA SÉCURITÉ ET LA CONFIDENTIALITÉ DE VOS DONNÉES AU CŒUR DE NOS PRÉOCCUPATIONS



FACT SHEET

CALENDRIER FINANCIER VOS INFORMATIONS AU PREMIER PLAN

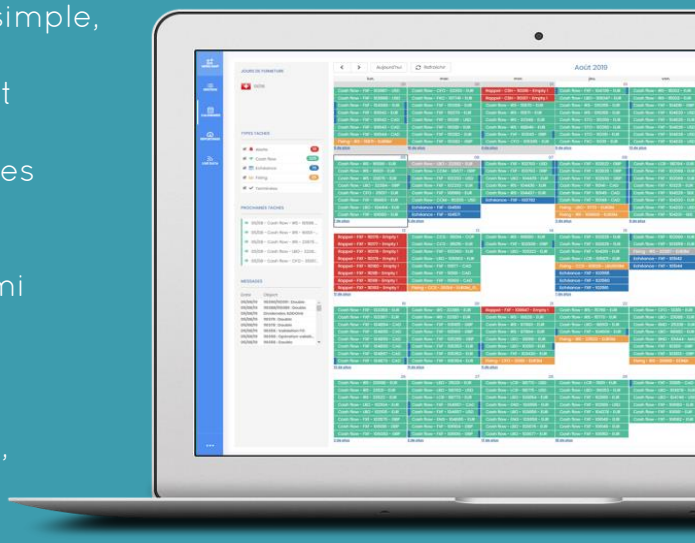


TEMOIGNAGE

LE CHOIX DU GROUPE SEB POUR SA GESTION DES RISQUES DE MARCHE

La GESTION DU RISQUE DE TAUX est un module de titantreasury

titantreasury est une solution SaaS plus simple, plus ergonomique, totalement repensée, 100% Française pour gérer, votre dette et vos placements, la position de change, vos dérivés de taux, de change et matières premières.



En 2019, **Deloitte** place **titan**treasury parmi les meilleurs TMS du marché :

- ✓ Simplicité, efficacité, transparence,
- ✓ Automatisation et réduction des coûts,
- ✓ Couverture fonctionnelle,
- ✓ Meilleure compréhension des attentes des trésoriers (client au cœur des choix de développement),
- ✓ Connectivité multi-plateforme tout en favorisant une gestion centralisée,
- ✓ La durée de déploiement,
- ✓ La fréquence des mises à jours avec des nouveautés.

3V Finance

Contactez-nous au 01 85 65 56 10
9 place Vendôme, 75001 Paris, France
www.3vfinance.com

©2020 3V Finance - Tous droits réservés.
Illustrations : Shutterstock.

InFinance LE BLOG