

Release Note N3.3

Présentation générale

Pré-requis

Traitement pour Changement de version

Lors du passage à la version N3.3, il est nécessaire d'effectuer le 'Traitement pour Changt de Version' sur Les Automates (cf. évolution RN_2167)

Habilitations

Lors du passage à la version N3.3, il convient d'effectuer un audit sur la gestion des accès pour les fonctionnalités système suivantes : (cf évolution RN_2210)

- Statuts Administratif
- Séquences
- Ré-initialisation des Evènements

Evolution du format des données

RN_2167 : Automates

On a maintenant la possibilité de paramétrer la 'Date Calcul' dans la ventilation des Automates. ATTENTION, cette évolution implique le lancement d'un traitement pour changement de version lors de la mise à jour du logiciel !

Paramétrage

RN_2184 : Réescompte et Réévaluation / Contrôle au lancement.

Lors du lancement du traitement de Réescompte ou de Ré-évaluation, il est maintenant possible de rajouter un contrôle (facultatif) sur la date de lancement du traitement. Si le contrôle est activé, il est alors impossible de générer des fiches de réescompte (ou de ré-évaluation) 'dans le futur', c.a.d. à une Date de Traitement postérieure à la date du jour. Ce contrôle peut s'activer via l'écran de 'Personnalisation des Ecrans' pour les 'Traitement de Réescompte' (ou les 'Traitement de Ré-évaluation') : il faut ajouter une ligne dans la rubrique 'Contrôle' avec la valeur suivante :

- Champ 'Fonction' = 'Contrôle / Dt Traitement Remarque : par défaut, ce contrôle est désactivé.

RN_2186 : Futures Mat. Premières / Données de Marché

On peut maintenant effectuer un rapport en mode 'Données de Marché' sur les historiques des 'Futures Mat. Premières'. Les variables 'Echéance' et 'Volatilité' ont notamment été ajoutées à ce mode d'analyse.

RN_2187 : Profils de Saisie

Dans la ventilation des 'Profils de Saisie', on dispose maintenant de la possibilité de gérer les droits sur les opérations temporaires. Plus précisément, dans la ventilation des Profils de Saisie,

- le bouton 'Temporiser' est ajouté à la liste des choix possibles dans la colonne 'Boutons'
- le statut 'Temporaire' est ajouté à la liste des choix possibles dans la colonne 'Statut'

RN_2190 : Fiches en Valeur

Lors du lancement du module 'Fiches en Valeur', on dispose maintenant de deux moyens différents de générer la liste des dates permettant l'analyse des soldes de trésorerie.

- soit via un 'Calendrier Glissant'. La liste des dates est alors déterminée à partir de la Date de Traitement et de ce Calendrier Glissant.
- soit via une périodicité. La liste des dates est alors déterminée à partir de cette périodicité, de la Date de Traitement et de la Date Jusqu'au.

RN_2219 : Importation des Evènements / Annulation

Une évolution est apportée à la procédure d'annulation d'opérations via l'Importation des Evènements'. On a maintenant la possibilité (facultative) de garder une trace dans la piste d'audit de l'utilisateur à l'origine de l'annulation. Pour cela, il suffit de :

- dans la ventilation de la procédure d'importation : rajouter une ligne 'Utilisateur'.
- dans le fichier en entrée : rajouter une colonne contenant le nom de l'utilisateur à l'origine de l'annulation de l'opération.

RN_2220 : Variables Composites

On a maintenant la possibilité d'utiliser des variables de liaison dans le paramétrage des variables composites. Rappel : les variables de liaison sont nécessairement au format 'Référence'.

RN_2226 : Rapports Composites / Paramètres de lancement

Afin d'optimiser les temps de traitement de certains rapports composites, on a maintenant la possibilité de paramétrer des critères complémentaires impactant le lancement des rapports sous-jacent. A cet effet, les colonnes suivantes ont été rajoutées dans la ventilation des 'Rapports Composites' :

- Unité Gestion
- Devise
- Classe d'Opération

RN_2245 : Budgets / Importation des Révisions

On dispose maintenant de la possibilité d'importer automatiquement les révisions de Budgets. Cette importation s'effectue via le module 'Importation des Evènements'.

• Paramétrage

1) Mettre la valeur 'Révisions Budgets' dans le champ 'Evènement' 2) Dans la ventilation, les champs suivants doivent être présent :

- 'Code Import' : code import du budget que l'on veut réviser
- 'Date' : date de la révision du budget
- 'Quantité' : nouvelle quantité du budget suite à la révision.

RN_2262 : Performance

Modification du traitement de 'Performance' afin de pouvoir paramétrer des 'Variables de Liaisons' dans la liste des critères de rupture.

RN_2265 : Rapport / Tx de Refinancement

On a maintenant la possibilité de forcer une structure de 'Taux de Refinancement' lors du lancement des rapports. A cet effet, un nouveau champ 'Tx Refinan' a été ajouté dans le masque de paramétrage des rapports. La structure ainsi paramétrée est prioritaire sur l'éventuelle structure de Taux de Refinancement paramétrée sur les codes opération.

RN_2266 : Rapport / Contrevaaleur

Afin d'améliorer la mécanique de contrevalorisation dans les rapports, les évolutions suivantes ont été réalisées :

- Pour les correspondances de type 'Struct Change', on peut affecter une Structure de Change Simplifiée.
- On peut utiliser une correspondance dans le champ 'Structure de change' du masque de paramétrage des rapports.

RN_2268 : Flux Secondaires / Barèmes révisibles

Afin de gérer la révision périodique (annuelle par exemple) des barèmes de Frais, le module de gestion des Flux Secondaire est amélioré.

• Rappel

Le module de gestion des Flux Secondaire fonctionne de la manière suivante : à chaque type de flux secondaire (représentant un type de Frais) est associée une correspondance vers un Barème, permettant ainsi de définir le périmètre d'opération associé à chaque type de frais.

• Développement réalisé

• •

Les barèmes de frais n'étant pas nécessairement figés dans le temps, la notion de 'Barèmes Révisibles' a été implémentée dans le système. Cette structure comporte deux colonnes : 'Date' et 'Barème', permettant d'indiquer à partir de quelle date un barème donné est valide.

• •

Dans le masque de paramétrage des flux secondaires, un nouveau champ 'Date Réf' permet de définir la date de référence à comparer avec la date de validité du barème (exemple : date d'opération pour un Prêt/Emprunt, date d'échéance pour une fiche d'échu, etc...)

• •

Comportement : la correspondance au niveau du flux secondaire pointe vers un 'Barème révisable', puis, pour savoir quel barème appliquer, le système compare la date de validité avec la date de référence paramétrée sur le flux secondaire. Pour plus de détails, veuillez vous référer à la documentation correspondante.

Evolutions du Référentiel

Evolutions des Masques de Saisies

RN_2185 : Matières Premières /Saisie

Divers ajustements ont été réalisés sur le module 'Matière Premières'.

- Sur le masque des 'Futures Mat. Premières' :

- on peut personnaliser le masque des 'Futures Mat. Premières'
- Afin de faciliter la justification des calculs, la fonctionnalité 'Test' est activée.
- Le champ 'Dt Règlement' est renommé en 'Scénario Rgl' : Ce champ permet de piloter la date d'échange effectif des flux à l'échéance de l'opération (i.e. le champ 'Dt Valeur Echéa').

- Sur le masque des 'Mat. Premières' :

- Afin de faciliter la justification des calculs, la fonctionnalité 'Test' est activée.
- Le champ 'Dt Règlement' est renommé en 'Scénario Rgl' : Ce champ permet de piloter la date d'échange effectif des flux à l'échéance de l'opération (i.e. le champ 'Dt Valeur Echéa').

- Sur le masque des 'Mvt Mat.Premières'

- Le champ 'Echéance Init' est renommé en 'Echéance Négo.'. Ce champ indique le mois de consommation négocié dans le cadre de l'opération. Seuls le mois et l'année saisis sont pris en compte; le jour saisi est ignoré par le système.
- Le champ 'Dt Clôture' est renommé en 'Echéance'. Ce champ représente la "Last Trading Date" du contrat négocié. Cette date est déterminée par le système en fonction du mois de consommation renseigné dans 'Echéance Init', et du scénario de Settlement Price paramétré sur le sous-jacent de l'opération. Il s'agit la dernière date de la période de calcul du settlement price.

RN_2199 : Equity Swap / Couru Netting

Deux nouveaux champs sont ajoutés sur le masque de saisie des Equity Swaps : 'Int. courus Netting' et 'Int Courus Netting Ctp'. Ces champs sont renseignés par le système lors de la saisie d'un Netting ou d'un Transfert. Remarque : les intérêts courus netting sont calculés uniquement sur la jambe taux du deal.

RN_2200 : Options de Change/ Netting et Exercice

Afin de pouvoir gérer l'exercice d'une option de change nettée partiellement, les évolutions suivantes ont été réalisées : . lors de la saisie d'un exercice, le montant proposé par défaut prend maintenant en compte les éventuels netting partiels de l'opération. . Lors de la saisie d'un netting, le montant proposé par défaut prend en compte les éventuels exercices partiels de l'opération . Les éventuels netting sur les options Gré à Gré sont maintenant pris en compte dans les rapports en mode 'Série de Flux'

RN_2215 : Validation / Contrainte à la saisie

Les contraintes à la saisies (paramétrées au niveau du code opération) sont maintenant également testées lors de la validation d'une opération. Autrement dit, il est impossible de valider une opération dont les contraintes à la saisie ne sont pas respectées.

RN_2222 : Mvt Mat. Premières / Fixing Settlement Price

Lors de la saisie d'un 'Mvt Matière Première', le Settlement Price du sous-jacent (utilisé pour déterminer les flux de l'opération) est calculé automatiquement par le système. Cependant, si ce calcul n'est pas conforme à celui de la Contrepartie, on a maintenant la possibilité de forcer la valeur du Settlement Price.

- Masque de Saisie

A cet effet, un nouveau champ 'Settlement Price' est ajouté sur le masque de saisie des 'Mvt Mat. Premières' afin de forcer la valeur du settlement price à utiliser.

- Traitement

On dispose de plus, d'un traitement de mise à jour automatique de ce champ 'Settlement Price' dans le menu 'Back-Office\Traitements Divers'. Lors du lancement de ce traitement, l'utilisateur doit saisir :

- le sous-jacent concerné (obligatoire)
- la date d'échéance des opérations auxquelles le settlement price s'applique (obligatoire)
- la contrepartie concernée (facultatif)
- le settlement price donné par la contrepartie (obligatoire) Le traitement effectue alors les tâches suivantes

- 1) Sélection des opérations

Le système sélectionne toutes les opérations sur Matières premières (hors achat spot) vérifiant les conditions suivantes :

Release Note N3.3

- 'Sous-jacent' de l'opération égal au sous-jacent saisi
- 'Echéance Négo.' de l'opération égale à la date saisie
- si une contrepartie est saisie, 'Contrepartie' de l'opération égale à la contrepartie saisie

•• 2) Mise à jour

Le système met à jour le champ 'Settlement Price' des opérations précédemment sélectionnées avec la valeur saisie du Settlement Price.

•• 3) Affichage

Pour vérification, le système affiche à l'écran la liste des opérations mises à jour.

RN_2227 : Budgets / Couverture

Dans le masque de saisie des couvertures liées à une opération de 'Budget' (fonctionnalité 'Présenter\couverture'), les colonnes suivantes ont été ajoutées :

- 'Sous-Jacent' et 'Devise' si l'opération de couverture est une opération sur Matière Première
- 'Devise' et 'Dev Ctp' si l'opération de couverture est une opération de Change

RN_2231 : Mvt Mat.Premières / Coef Cotation

Le coefficient de cotation du sous-jacent est maintenant pris en compte lors de la saisie d'un 'Mvt Mat. Premières' sur un sous-jacent de type 'Futures Mat. Premières'.

RN_2240: Budget / Coef Cotation

Le coefficient de cotation du sous-jacent est maintenant pris en compte lors de la saisie d'un 'Budget' sur un sous-jacent de type 'Futures Mat. Premières'.

RN_2246 : Change / Mode de Cotation

Le champ 'Mode Cotation' n'est plus obligatoire sur les 'Modèles Change'. Si ce champ est nul, le système va récupérer par défaut le mode de cotation de la structure de change paramétrée sur le 'Modèle Change'.

RN_2255 : Saisie des TCN à taux variable

Lors de la saisie d'un TCN à "taux variable + marge" sur le marché primaire (i.e. date valeur= dt émission), si l'on saisit un 'Tx de Négo' différent du 'Tx/Marge Emis' alors le 'Crs Engag' se calcule automatiquement. La règle de calcul retenue est d'actualiser les flux futurs dûs uniquement à la 'Marge' à l'aide du tx de négo saisi. Autrement dit, pour déterminer le 'Crs Engag', on considère que l'émission est une émission à taux fixe, sans prendre en compte la partie 'taux variable'.

RN_2260 : Base Titres / Cours Négatif

Dans le contexte économique actuel, des pays comme la Suisse émettent du papier à taux négatif. On peut maintenant saisir des cours négatif dans les historiques des titres : 'Bid/Ask', 'Ouvert/Cloture' et '+Haut/+Bas'

Nouveaux Instruments

Nouvelles Variables

RN_2170 : Quantité Dénouée

Cette variable donne, pour une opération de Change, la somme du montant d'engagement des opérations de dénouement associées.
Rappel : la liste de ces opérations est accessible via la bouton 'Liste Dénouement'.

RN_2211 : Exercé

La variable 'Exercé' indique, pour les options (de gré à gré, de change, swaption, ...) que l'opération a été exercée par un utilisateur.
Cette variable est au format 'Booléen'.

RN_2230 : 'Année Echéa Négo' et 'Mois Echéa Négo'

Deux nouvelles variables 'Année Echéa Négo' et 'Mois Echéa Négo' sont ajoutées sur la classe de marché 'Mvt Mat.Premières'.

RN_2233 : Date Calcul

La variable 'Date Calcul' permet de récupérer la Date de Calcul définie lors du lancement d'un rapport.

Méthodes de Calcul

RN_2175 : Taux refinancement négatif

Modification du comportement des structures de 'Taux de Refinancement' dans le cas particulier où le 'Taux + marge' est négatif : dans ce cas, le taux retenu pour calculer les intérêts est forcé à zéro. Cette modification peut avoir un impact sur les calculs de portage, ainsi que sur le module d'échelle d'intérêts. De plus, un nouveau champ 'Tx Négatif Autoris' est ajouté sur le masque de paramétrage des 'Taux de Refinancement'. Si cette option est choisie, le taux retenu pour calculer les intérêts n'est plus forcé à zéro

RN_2177 : Couverture CFH / Marge de Crédit

Dans le cas d'une couverture en Cash Flow Hedge, la marge de crédit est maintenant calculée en annulant la valorisation en date d'opération de la relation de couverture et plus pas en date de valeur.

RN_2204 : Equity Swap / Valorisation

Modification des calculs de valorisation pour la jambe 'titre' des Equity Swap. La méthode de valorisation retenue consiste à cristalliser le dernier cours connu du titre, et à actualiser les flux ainsi obtenus. De plus, les éventuels dividendes prévisionnels saisis sur le titre sous-jacent sont pris en compte dans la valorisation.

RN_2205 : Couverture / Titre Précompté

Lors des calculs d'efficacité en Fair Value Hedge sur un achat/vente de titre à intérêts précomptés, ceux-ci sont maintenant pris en compte dans le calcul de l'Impact Comptable. La méthode de calcul est ainsi similaire à celle utilisée sur les Prêts/Emprunts précomptés.

RN_2206 : Couverture / Justification Calculs

Afin de faciliter la justification des calculs d'efficacité, les évolutions suivantes sont réalisées :

- Le bouton 'échancier' de la relation de couverture donne maintenant les flux de l'élément hypothétique. Plus précisément, l'échéancier de la relation de couverture reprend l'échéancier de l'opération à couvrir, auquel ont été rajoutés les flux dûs à la marge de crédit de la couverture. Ces flux étant indiqués dans la colonne 'Prime' de l'échéancier.
- Le bouton 'Pricing' de la relation de couverture donne maintenant la valorisation de l'élément hypothétique. Remarque : cette valorisation correspond au montant donné dans la colonne 'Risque' de l'élément couvert dans l'écran 'Détail Efficacité'. Attention, cette évolution a un impact sur les variables de valorisation calculées sur la relation de couverture. La variable 'Valorisation' de la relation de couverture donne maintenant la valorisation de l'élément hypothétique.

RN_2218 : Valorisation / Taux Obligataires

Lors des calculs de valorisations avec la méthode 'Obligataire', et en utilisant une courbe de 'Taux Obligataires', un ajustement a été effectué sur les interpolations de taux sur la partie basse de la courbe (< 1 an). Rappel : les taux sur cette partie basse sont exprimé en linéaire, Exact/360 alors que les taux supérieur à 1 an sont en actuariel, Exact/Exact. Les règles de gestion sont les suivantes pour une interpolation entre deux points :

- si les deux points ont des maturités supérieures à un an, alors on effectue une interpolation linéaire entre ces deux points.
- si les deux points ont des maturités inférieures à un an, alors on effectue une interpolation linéaire entre ces deux points, puis on convertit le résultat trouvé en actuariel, Exact/Exact
- sinon, il on convertit le point inférieur à un an, puis on effectue une interpolation linéaire entre ce résultat et le point supérieur à un an.

RN_2228 : Mvt Mat. Premières / Valorisation

Un ajustement est réalisé sur l'algorithme de calcul de valorisation des 'Mvt Mat. Premières' au niveau de l'estimation de la valeur forward du cours du sous-jacent. Veuillez vous référer à la documentation correspondante pour plus de détails sur la valorisation des opérations sur Matières Premières.

RN_2232 : Mvt Mat. Premières / Variables de résultats

Les variables de résultats sont branchées sur la classe de marché 'Mvt Mat. Premières'. Ces variables sont calculées selon la règle suivante :

• Résultats Acquis

Résultats Acquis = Prime à l'échéance (pour toutes les tombées de la période d'analyse) +/- Prime de netting (pour les liquidations éventuelles de la période). Avec prime à l'échéance = Quantité restante * Coefficient de cotation * (Settlement Price - Strike) * (-1) si vente

• Résultats Latents

Résultats Latent = 'Couru' en date « Jusqu'au » - 'Couru' en « date Trait ». Remarque 1 : si l'opération n'est pas en vie en « date Trait » ou en date « Jusqu'au », le couru correspondant est nul Remarque 2 : le couru à une date donné se calcule selon la formule : 'Couru' en date T = Quantité restante * Coef cotation * (Settlement Price en date T - Strike) * (-1) si vente. Le 'Settlement Price en date T' étant déterminé en cristallisant les cours connu en date T.

RN_2237 : Courbe de Taux Homogènes

Release Note N3.3

Lors des calculs de valorisations, les courbes de taux utilisées sont de deux types différents : . Courbes à maturité fixe (contrats Futures ou Titres d'Etat) . Courbes à maturité relative (taux de Marché, Taux de swap) Afin d'homogénéiser ces différentes courbes de taux, une nouvelle structure "Courbe de Taux Homogène" est implémentée. Cette structure est définie par :

- une courbe de taux de référence
- un ensemble de maturités relatives paramétrables (JJ, 1M, 2M, ... 1A, 2A, ...) Les points de cette courbe standard sont calculés en effectuant une interpolation des taux zéro-coupons déterminés à partir de la courbe de taux de référence. Une telle structure de taux permet notamment de calculer les points de sensibilité par plot de maturité relative (3M, 6M, ...) quelle que soit la courbe de taux (à maturité fixe ou à maturité relative).

RN_2242 : Valorisation / Change Spot

Pour les opérations de change spot, afin de prendre en compte l'écart entre la date de négociation et la date de règlement (J+2 en général), les variables de valorisation sont maintenant calculées sur ces opérations. Par convention, la valorisation d'une opération de change spot est égale à la différence entre le cours de change du jour, et le cours de change négocié, multiplié par le montant d'engagement.

RN_2250 : Valorisation / Cap Floor

L'algorithme de valorisation des Cap/Floor prend maintenant en compte les éventuelles modifications du strike en cours de vie de l'opération (la saisie de ces modifications s'effectuant dans l'amortissement de l'opération).

Fonctionnalités Système

RN_2168 : Gestion des mots de passe

Afin de renforcer la sécurité du logiciel Arpson, la gestion des mots de passe est modifiée :

- Le cryptage des mots de passe est amélioré.
- On a dorénavant la possibilité de paramétrer certaines contraintes définissant les règles de validité des mots de passe. Remarque importante : lors de la première mise en place de ce mode de gestion des mots de passe, il convient de ré-initialiser les mots de passes de tous les utilisateurs. A cet effet, les modifications suivantes sont apportées : 1) le champ 'Password' de l'écran de configuration des utilisateurs n'est plus accessible directement. Le changement de mot de passe s'effectue - pour les utilisateurs : via le menu 'Changement de Mot de Passe'. - pour les administrateurs : via le bouton 'Initialisation du mot de Passe' du masque de saisie des utilisateurs. A la connexion, le message suivant apparaît lorsque l'on se rapproche de la date d'échéance du mot de passe : "ATTENTION, votre mot de passe expire prochainement. Vous pouvez le modifier via le module 'Changement de Mot de Passe'" 2) le fichier de configuration 'NxServer.ini' est enrichi d'une nouvelle rubrique [password], définit ainsi :

RN_2171 : Optimisation des temps de traitement / Oracle

Afin d'améliorer les temps de traitement en configuration STD (i.e. avec une base de données Oracle), une optimisation système a été réalisée afin de minimiser le nombre d'accès au serveur de base de données. Plus précisément, on mémorise 'en cache' certaines données de la table 'référentiel' de la manière suivante : A chaque accès à la table 'Référentiel' : - si la référence n'existe pas encore en cache, on va la lire en base, et on met à jour le cache - si la référence existe en cache, on la récupère. Cette optimisation est activée pour les traitements suivants :

- Rapport
- Echelles d'Intérêts

RN_2193 : OleDB / Passage de paramètres

Un ajustement est réalisé sur le module OleDB : on peut maintenant effectuer des requêtes en passant des paramètres.

RN_2196 : Fichiers log système

Afin d'aider à la résolution d'éventuels problèmes, des informations ont été rajoutées dans les fichiers log générés par le système. Rappel :

- Le niveau de trace est défini dans le fichier de configuration 'NxServer.ini'.
- Le niveau de trace maximal est : 8
- Pour un fonctionnement en mode 'standard', il est recommandé de définir le niveau de trace à : 5

RN_2208 : Capacité maximale des historiques

La taille maximale de la colonne 'Histo' de la base de données Arpson est portée de 64Ko à 1Mo. Concrètement, cela signifie que le nombre maximal de lignes que l'on peut stocker dans les historiques de cotation Arpson est multiplié par 16. A titre d'exemple, la capacité maximale des 'Volatilité Historique' passe de 2520 lignes (soit environ une année de cotation) à 40 320 lignes (soit 16 années de cotation).

RN_2210 : Compte utilisateur MASTER

Il n'est plus nécessaire d'être connecté en MASTER pour effectuer les actions suivantes : . Ajouter un nouveau 'Statuts Administratif' . Ajouter une nouvelle 'Séquences' . Lancer le traitement de 'Ré-initialisation des Evénements' L'objectif étant de restreindre l'utilisation du compte 'MASTER'. Remarque importante : les différentes fonctionnalités listées ci-dessus étant très sensibles, il convient d'en restreindre l'accès aux seuls administrateurs. La gestion des accès se fait via les 'Habilitation'

RN_2263 : Envoi automatique de rapport par mail

Afin d'améliorer la fonctionnalité d'envoi automatique de rapport par mail, divers ajustements ont été réalisés : . Nouveau champ 'Ctp Destinataire' sur le paramétrage des 'Messages Mail'. Ce champ permet d'indiquer la Contrepartie par défaut sur laquelle le système va chercher les informations relatives à l'émetteur et aux destinataires du mail (les champs 'De', 'A', 'Copie'). Ce champ est actif uniquement pour les messages mails dont le contenu est le résultat d'un rapport. On indique dans ce champ un numéro de colonne du rapport sous-jacent; la contrepartie destinataire étant restituée dans cette colonne. Remarque importante : toutes les occurrences de cette colonne doivent nécessairement avoir la même valeur. . Nouveau champ 'eMail' dans le paramétrage des rapports. Ce champ permet d'indiquer quel est le modèle de mail par défaut à utiliser lors de l'envoi par mail du résultat du rapport . Dans la ventilation des Automates, un nouveau choix 'Envoi Mail' est ajouté dans le champ 'Fonction'. Cette fonctionnalité est à utiliser couplée avec un rapport de type 'Mode Itératif'. Rappel : les rapports de type 'Mode Itératif' fonctionnent de la manière suivante : le rapport est lancé autant de fois que de combinaisons possibles de champ ayant le flag 'domaine dynamique' dans la ventilation du rapport. Un tel rapport lancé dans un Automate, avec l'option 'Envoi Mail', permet alors d'envoyer autant de mails à autant de contreparties différentes que de combinaisons possibles de champ ayant le flag 'domaine dynamique' dans la ventilation du rapport.

Fonctionnalités Métier

RN_2170 : Opérations de Change / Dénouement

Le Dénouement anticipé des opérations de change (change à terme ou swap de change), via un clic sur le bouton 'Dénouement' consiste à générer un swap de change permettant d'annuler le flux à l'échéance de l'opération initiale. Cette gestion du dénouement est améliorée. On dispose maintenant des fonctionnalités suivantes :

- Le bouton 'Liste Dénouement' permet de visualiser la liste des opérations de dénouement liées à une opération donnée
- Lors du dénouement, le système propose le montant disponible, en prenant en compte les éventuels dénouement partiels déjà saisis.
- une nouvelle variable 'Quantité Dénouée' donne le montant dénoué (en devise d'engagement) pour une opération de change donnée.
- il est interdit de dénouer une opérations de Dénouement.
- à l'enregistrement d'une opération de Dénouement, un contrôle est effectué afin que la quantité dénouée n'excède pas la quantité de l'opération initiale. Remarque : ces fonctionnalités ne sont actives que pour les opérations dont le dénouement est effectué postérieurement à la mise à jour.

RN_2202 : Flux de Données / Visualisation

Afin de pouvoir visualiser une même 'Archive Flux de Données' selon plusieurs rapports Flux de Données, le développement suivant a été réalisé : Dans le menu 'Système\Flux de Données', on dispose d'une nouvelle entrée : 'Analyse Flux de Données'. Cette fonctionnalité permet d'associer un 'Rapport Flux de Données' à une 'Archive Flux de Données'. Un bouton 'Visualiser' permet d'obtenir à l'écran les données contenues dans l'archive Flux de Données, mises en forme via le Rapport Flux de Données paramétré. On peut de plus affecter cette 'Analyse Flux de Données' à un menu utilisateur.

RN_2235 : Analyse Flux de Données / Date et Heure de Traitement

Lors de la visualisation d'une 'Archive Flux de Données' via le module 'Analyse Flux de Données', la date et l'heure système lors de la génération (et non de la visualisation) de l'Archive Flux de Données sont maintenant affichées. Remarque : cette réalisation vient en complément de la réalisation numéro 2202.

RN_2207 : Appel de Marge : refonte du module

Refonte du module d'appel de marge. Afin de pallier aux limites rencontrées avec le module d'appel de marge existant, celui-ci a été complètement ré-écrit. Un nouveau mode de gestion des appels de marge est ainsi disponible. (Menu : Risques\Saisie\Contrats de Collatéralisation et Risques\Traitements\Génération d'Appels de Marge) Veuillez vous référer à la documentation pour la description du comportement de ce nouveau module. Remarque : l'ancien module de gestion des appels de marge est conservé.

RN_2252 : Génération Flux de Données / Date Calcul

Dans le masque de lancement des traitements 'Génération Flux de Données', on a maintenant la possibilité de choisir la Date de Calcul.

• Rappel

Ce traitement permet de générer une Archive Flux de Données via le lancement d'un automate. Les dates paramétrées dans la ventilation de l'automate (ex : 'J', 'J+1', '2A-1') sont alors déterminées par rapport à la date saisie lors du lancement du traitement de 'Génération Flux de Données'.

• Règle de gestion

La règle de gestion retenue pour la gestion de la Date de Calcul renseignée lors du lancement du traitement de 'Génération Flux de Données' est la suivante :

- Si le champ 'Date Calcul' est renseigné dans la ventilation de l'automate, alors - la date de calcul retenue pour le lancement du traitement est déterminée à partir du champ 'Date Calcul' du masque de lancement du traitement de 'Génération Flux de Données' si celle-ci est renseignée. - sinon la date de calcul retenue pour le lancement du traitement est déterminée à partir du champ 'Date' du masque de lancement du traitement de 'Génération Flux de Données'.
- Si le champ 'Date Calcul' n'est pas renseigné dans la ventilation de l'automate, alors le comportement standard est appliqué : le traitement est lancé sans date de calcul, (le champ 'Date Calcul' du masque de lancement du traitement de 'Génération Flux de Données' n'a alors aucun impact) Veuillez vous référer à la documentation correspondante pour une description plus complète du comportement du module.

Ajustements Divers

RN_2169 : Echelle d'intérêts / Flux en date de Traitement

Modification du comportement du module de calcul des Echelles d'intérêts dans le cas de la méthode 'Prévisionnelle'. Concernant le cas particulier des flux du jour en Date de Traitement, ces flux sont considérés comme étant des flux Réels, et non pas prévisionnels. Autrement dit, seul les flux du jour issus des Mouvements Cash sont pris en compte. Les flux du jour issus des opérations ne sont pas pris en compte

RN_2172 : Couverture / Rapport

Correction d'une anomalie sur certaines variables de valorisation ou de courus lancées sur les Couvertures.

RN_2173 : Ajustement valorisation

Afin d'harmoniser le comportement des variables de valorisation entre les différentes classes de marché, le comportement suivant est retenu : Pour une opération donnée, les variables de valorisations donnent un résultat nul si le calcul est lancé à une date antérieure la 'Date d'Opération'. ATTENTION, cette modification a un impact sur l'ensemble des variables faisant intervenir un calcul de valorisation. Important : cette modification annule et remplace la modification 2095, présente dans la version N3.2.0 RC

RN_2179 : Ligne de Crédit / Netting

Une anomalie est corrigée sur la fonctionnalité 'Ajout/Netting' du module 'Lignes de Crédit'

RN_2192 : Produit Structuré / Lecture seule

Pour les utilisateurs ayant accès aux opérations en lecture seule, il n'est désormais plus possible de modifier le paramétrage d'un éventuel Produit Structuré.

RN_2194 : Résultats sur opérations à intérêts capitalisés

Attention, on revient en arrière par rapport à la demande 1809 concernant les calculs de résultats et de courus sur les opérations à intérêts capitalisés (demande réalisée dans la version N2.15). Le comportement de la solution est donc maintenant le suivant :

- au niveau de la fiche de réescompte: L'intérêts courus reprend le couru depuis la dernière date de tombée
- au niveau de la fiche d'échéance : L'intérêt est versé à chaque date de capitalisation. (Si opération de 10 ans annuelle, alors 10 fiches d'échéance) Cette mécanique permet de gérer :
- un intérêt (tombée) à chaque échéance en fonction de la périodicité de l'opération et de matérialiser une fiche d'échéance pour comptabiliser ce coupon.
- Un intérêt couru entre les échéances intermédiaires, qui court depuis la dernière tombée.

RN_2195 : Appels de Marge / Collatéralisation

Divers ajustements sur le traitement d'Appels de Marge ont été réalisés :
- Correction d'un effet de bord pour les calculs de valorisation (certaines opérations pouvant être exclues à tort du calcul)
- En configuration STD (i.e. sous Oracle), certaines fiches étaient générées, mais l'historique du contrat de collatéralisation correspondant n'était pas mis à jour.

RN_2197 : Traduction

Traduction en anglais : le champ 'Crs Change Futurs' est maintenant traduit en 'Forward Fx Rate' (à la place de 'Futures Rate').

RN_2198 : Options Gré à Gré / Netting

Les éventuels netting sur les options Gré à Gré sont maintenant pris en compte dans les rapports en mode 'Série de Flux', ainsi que dans le module 'Echelles d'Intérêts'. Remarque : lors de la saisie d'un exercice sur une option de gré à gré, la quantité proposée par défaut tient compte des éventuels netting

RN_2201 : Swap / Netting temporisé

On peut maintenant engager un netting de swap qui a été temporisé.

RN_2209 : Echelle d'Intérêts / Mvts générés

Lors de la génération d'opérations suite à la validation du Traitement d'Echelle d'Intérêts, certains ajustements ont été réalisés lorsque le traitement est lancé avec la configuration suivante :

- Echelle d'Intérêts avec la méthode 'Portage'
- les mouvements générés sont de type 'Mouvements Divers' Les ajustements réalisés sont alors les suivant :
- le champ 'Montant' des mouvements divers générés correspond maintenant aux intérêts contrevalorisés (et non plus aux intérêts en devise)
- le champ 'Compte Courant' des mouvements divers générés est alors déduit automatiquement par le système lorsque un seul choix est possible après application des filtres à la saisie. (Le comportement est ainsi le même que lorsque l'on saisit manuellement une opération.)

RN_2212 : Swaption - Options de Gré à Gré / Série de Flux

Correction d'une anomalie pour les rapports en mode 'Série de Flux' et 'Echéancier' lancés 'en date de Valeur' sur les swaption et les options de gré à gré. Si l'option est complètement exercée, et lorsque le rapport est lancé aux alentours de la date d'échéance de l'opération, les flux à échéance pouvaient ne pas être pris en compte dans le rapport. Ce problème est maintenant résolu.

RN_2214 : Compte Courant / Filtre

Au niveau des Comptes Courant, il est possible de paramétrer des filtres complémentaire via le bouton 'Filtre/Saisie'. Le fonctionnement de ces filtre à la saisie a été modifié lorsque la colonne 'Exclu' est coché. Lors du paramétrage de ces filtres à la saisie, on a maintenant le choix entre :

- soit saisir la liste des critères autorisés (la colonne 'Exclu' vaut 'non')
- soit saisir la liste des critères exclus (la colonne 'Exclu' vaut 'oui') A titre d'exemple, un compte courant valable uniquement sur les 'Prêts - Emprunt' se paramètre de la manière suivante :
- Critère = 'Classe d'Opération'
- Argument = 'Prêts - Emprunt'
- Exclu = 'non' alors qu'un compte courant valable sur toutes les classes de marché, sauf les Swap de Taux se paramètre ainsi :
- Critère = 'Classe d'Opération'
- Argument = 'Swaps de Taux'
- Exclu = 'oui'

RN_2224 : Importation des Evènements / Echéancier

Lors de l'import d'un échéancier (via le module 'Importation des Evènement'), le taux/marge est maintenant arrondi à 9 décimales (au lieu de 4 précédemment), afin d'être homogène au masque de saisie manuelle des échéancier.

RN_2225 : Variables Composites

Correction d'une anomalie sur l'utilisation des correspondances dans les variables composites, lorsque cette variable est appelée dans un rapport en mode 'Série de Flux'.

RN_2229 : Reporting / Format Montant

Correction d'une anomalie dans les rapports concernant le format d'affichage '*** **' lorsque le montant concerné est trop important.

RN_2234 : Rapport de Valorisation / Date de Calcul

Un problème de cohérence a été corrigé lors du lancement de rapports de valorisation lorsqu'une 'Date Calcul' est renseignée. La date de calcul renseignée n'était pas prise en compte lors de l'utilisation d'éventuelles structures de déformation. Ce problème est maintenant résolu.

RN_2236 : Cap Floor / Valorisation

Correction d'une anomalie sur les calculs de valorisation sur les Cap/Floor lorsqu'une 'Date Calcul' est renseignée.

RN_2239 : Rapprochement Flux de Données

Lors du lancement d'un 'Rapprochement Flux de Données', le titre de l'écran de restitution est modifié. En plus du libellé saisi par l'utilisateur au lancement du traitement, sont ajoutés les libellés correspondant à chacune des 'Archives Flux de Données' concernées par le traitement.

RN_2244 : Rapport / Domaines

Lors du lancement d'un rapport sur un Domaine Utilisateur, une optimisation est effectuée pour les domaine comportant moins de 20 Unités de Gestion. Cette limite est portée à 30 Unités de Gestion par Domaine Utilisateur pour déclencher l'optimisation.

RN_2248 : Change NDF / Traitement des Echéances

Lors du lancement du Traitement de Echéances sur un opération de change NDF (Non Deliverable Forward), le flux à terme est maintenant correctement pris en compte.

RN_2249 : Valeurs Mobilières / Amortissement S/D

Correction d'une anomalie sur le calcul de l'amortissement de Surcote/Décote lors du lancement du traitement de Réécompte et de Liquidation sur les Valeurs Mobilières à taux variables et révisables.

RN_2253 : Historique Pts Swap / Import

On peut maintenant mettre à jour le dictionnaire d'import lors de l'importation des 'Historiques Pts Swap'.

RN_2256 : Importation opération

Release Note N3.3

Correction d'une anomalie lors de l'importation des opérations. Un fichier d'import complètement incohérent pouvait, dans certains cas spécifiques, provoquer une erreur fatale sur le serveur Arpson. Ce problème est maintenant résolu.

RN_2258 : Exercice Swaption

Lors du dénouement (avec livraison physique du swap) d'une swaption avec Spread (ex : swaption donnant le droit d'entrer dans un swap 5% vs. Euribor3M + 0.5%), le spread est maintenant pris en compte lors de la génération du swap sous-jacent.

RN_2259 : Performance

Lors du lancement d'un traitement de 'Performance', le champ 'Type Tâche' est maintenant correctement alimenté sur le Gestionnaire des Tâches.

RN_2261 : Historique des Référentiels / Export

Correction d'une anomalie sur l'export des données de marché via le module 'Historique des Référentiels'. Pour les structures présentant plusieurs cotations pour une date donnée (ex : Volatilité par Delta, volatilité par strike, Taux de marché Futures, ...), seule la première ligne de cotation pour une journée donnée était exportée. Ce problème est maintenant résolu : toutes les cotations de la journée sont exportées.

RN_2269 : Appels de Marge / Collatéralisation

Divers ajustements sur le traitement d'Appels de Marge ont été réalisés :

- Si l'on ne renseigne pas le champ 'Fiche d'Intérêts', alors le module gère uniquement les appels de marge, et pas les intérêts liés à la rémunération du compte de marge.
- On peut maintenant renseigner manuellement la liste des dates d'appels de marge via un Calendrier Financier (paramétré dans le champ 'Calendrier')

RN_2270 : Algorithme de Monte Carlo

Une anomalie a été corrigée concernant la valorisation des options asiatiques avec la méthode Monte Carlo. L'algorithme ne fonctionnait pas lors du lancement du calcul dans certaines conditions particulières

Améliorations Diverses

RN_2174 : Flux Secondaire / Variables

Il est maintenant possible de ramener la devise des flux secondaires dans les variables composites.

RN_2176 : Volatilité Historique / Données de Marché

Dans un rapport en mode 'Données de Marché' sur les Volatilités Historiques, la variable 'Delta' fonctionne maintenant correctement.

RN_2178 : Audit des Ventilations / Oracle

L'audit des différentes 'Ventilations' des éléments de référentiel (exemple : ventilation des habilitations) ne fonctionnaient pas en configuration STD (i.e. sous Oracle) . Ce problème est maintenant résolu.

RN_2188 : Désactivation d'un Utilisateur

Un nouveau champ 'Inactif' est ajouté sur le masque de paramétrage des Utilisateurs. On peut ainsi désactiver un utilisateur.

RN_2189 : Résultats Opérations de Change / Coupon Inclus

L'option 'Coupon Inclus' est maintenant prise en compte dans les calculs de résultats sur les opérations de Change.

RN_2191 : Mvts Compta / Audit

L'annulation des 'Mvts Compta' est maintenant tracée dans l'audit.

RN_2203 : Equity Swap / Dividendes prévisionnels

Les éventuels dividendes prévisionnels saisis sur un titre apparaissent maintenant dans les rapports en mode 'Série de Flux' sur les Equity Swap (avec un type d'évènement égal à 'Dividendes Prévis.')

RN_2213 : Budgets / Importation des Couvertures

Amélioration de la procédure d'Importation des 'Couvertures Budgets' via le module 'Importation des Evènements' . En cas d'erreur à l'importation, le fichier 'Rejet' pouvait ne pas être renseigné correctement. Ce problème est maintenant résolu. . Un journal d'import est maintenant généré à l'issu du traitement. On peut ainsi visualiser le résultat de l'import avant de valider le traitement.

RN_2216 : Mvt Mat. Premières / Justification Calculs

Afin de faciliter la justification des calculs (settlement Price et valorisation) sur les 'Mvt Mat. Premières', les évolutions suivantes ont été réalisées :

• Calcul Settlement Price

Afin de justifier les calculs de settlement price, la fonctionnalité 'Test' sur les 'Mat. Premières' et les 'Futures Mat. Premières' permet maintenant d'obtenir également les cours de change utilisés. De plus, toujours sur la fonctionnalité 'Test', le champ 'Dt Cours' permet de calculer le settlement price selon le mode opératoire utilisé pour les calculs de valorisation des opérations, lorsque la date de cours est différente de la date de calcul.

• Valorisation

- Dans l'écran de Pricing, on affiche les champs 'Spot S/Jacent' et 'Cours Forward' donnant le cours spot du sous-jacent à la date de valorisation, ainsi que le cours forward calculé.

- Sur le masque de saisie des 'Futures Mat. Premières', un bouton 'Cours Forward' permet d'obtenir les intermédiaires de calcul utilisés

RN_2217 : Structures de Déformation / Audit

L'audit est maintenant activé sur les structures de déformation.

RN_2221 : Collatéralisation

On peut maintenant paramétrer une entité libre historisable sur les 'Collatéralisation'.

RN_2223 : Dividendes Prévis.

Déclaration de la variable 'Dividendes Prévis.' dans les Types d'Evènements.

RN_2238 : Swap annulables / Call Date

La variable 'Call Date' est branchée sur la classe de marché 'Swap'. Cette variable renvoie, dans les cas des swap annulable, la prochaine date de call par rapport à la Date de Traitement.

RN_2241 : Mvt Mat.Premières / Fixing S/Jacent

La variable 'Fixing S/Jacent' est branchée sur la classe de marché 'Mvt Mat.Premières'. Cette variable renvoie le cours constaté du sous-jacent utilisé pour déterminer le prochain flux de l'opération. Remarque : cette valeur correspond au champ 'Tx constaté' de l'échéancier de l'opération.

RN_2247 : Historique des Référentiels / Automates

Lorsque l'on lance un traitement d'Historique des Référentiels via un automate, on dispose maintenant de la possibilité de choisir la

Release Note N3.3

fonction 'Audit'.

RN_2264 : Gestion des opérations liées

Des développements complémentaires concernant le module de gestion des opérations liées ont été réalisés. Lorsqu'une opération (appelée opération mère) est 'splittée' en plusieurs opérations filles, les événements suivants surviennent sur l'opération mère sont maintenant propagés aux opérations filles :

- Dénouement d'une opération de change à terme
- Report d'une opération de change

RN_2267 : Historique des Référentiels / Audit

La fonction 'Audit' dans le traitement d'Historique des Référentiels est maintenant activée pour les classes de référentiels suivantes : Historique Mono-Devise, Matières Premières, Futures Matières Premières, Historique Pts Swap et Volatilité. De plus, le champ 'Place de Cotation' est ajouté sur les structures de 'Volatilités historiques'.

RN_2271 : Echelle d'Intérêts / Export

Lors du lancement des Echelles d'Intérêts en mode 'Portage', la colonne 'Devise' est maintenant exportée dans le champ 'Dev Ctp' du Mouvement Divers généré.