

*Актуальность управления  
и автоматизации оборотного  
капитала и финансовых  
рисков*

*1С:УХ*

# Содержание

## # Раздел

1. Что говорят российские компании?
2. Главные задачи
3. Фактор успеха
4. Анализ казначейской функции в решениях SAP и 1С\*
5. Система управления оборотным капиталом
6. Система управления финансовыми рисками
7. Вопросы

# Приоритеты развития и главные вопросы, с которыми сталкиваются компании?



В качестве своего основного приоритета развития большинство российских компаний (77 %) указали оптимизацию управления денежными потоками – с большим отрывом от других приоритетов.

Стоит отметить, что 40 % российских компаний указали внедрение и доработку ИТ-систем и оптимизацию структуры оборотного капитала

в качестве своего первоочередного приоритета. И это стоит отметить ведь без должной автоматизации казначейской функции ее дальнейшая оптимизация может быть весьма затруднительной.

## С какими главными задачами сталкиваются компании в процессе управления финансовыми рисками?

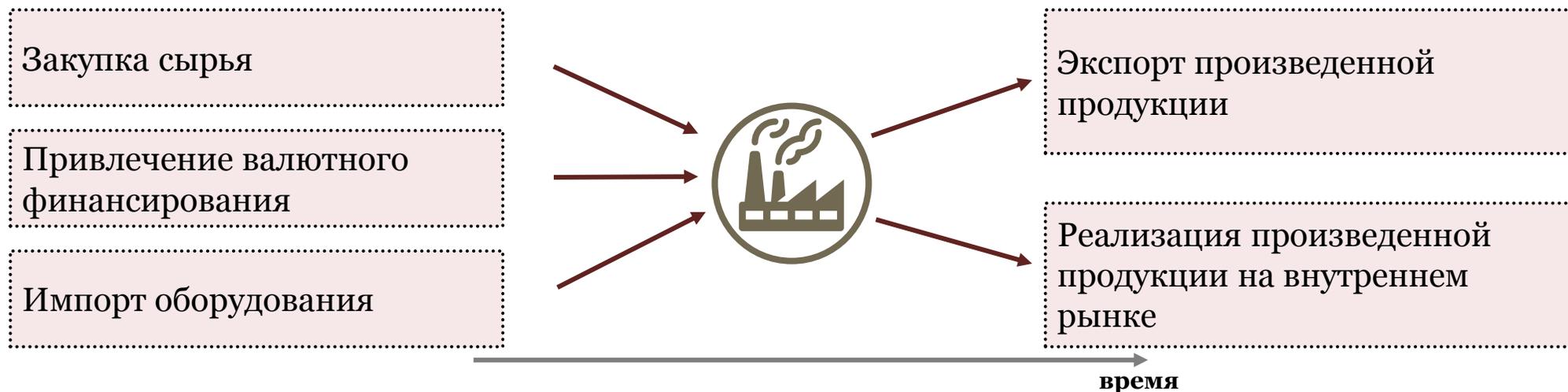
- оценка валютного и процентного риска;
- управление товарно-сырьевым риском;
- формирование стратегии использования финансовых инструментов для хеджирования;
- учет хеджирования.

## С какими главными задачами сталкиваются компании в процессе управления оборотным капиталом?

- категоризация контр агентов, оценка их кредитного риска;
- сбор информации по уровню кредиторской и дебиторской задолженностей с привязкой к условиям оплаты;
- определение и унификация условий оплат;
- просроченная задолженность.

# Зависимость финансовых и товарных потоков компаний от изменений на мировых рынках

*Уровень риска = волатильность актива \* открытая позиция*



## **Финансовые риски закупок**

- Валютный риск
- Товарно-сырьевой риск

## **Обслуживание долга**

- Валютный риск
- Процентный риск



## **Финансовые риски продаж**

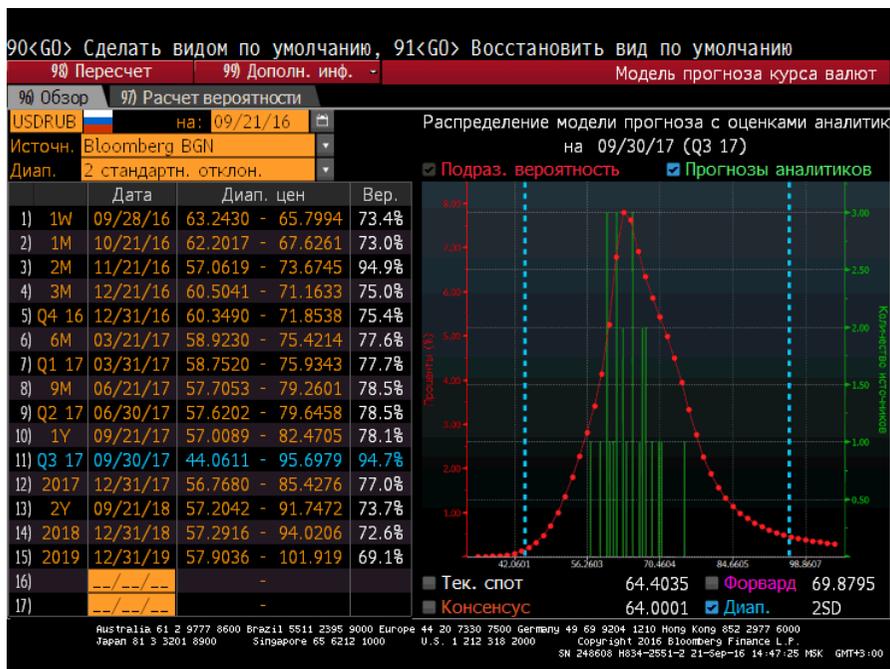
- Валютный риск
- Товарно-сырьевой риск при экспорте
- Ценовой риск при реализации готовой продукции

# Почему важно активное управление риском?

## 1 Что говорят банки?

- Специалисты рынка не могут с уверенностью сказать, что курс рубля стабилизировался после кризиса 2014-2016 гг.
- Прогнозы банковских аналитиков по курсам USD/RUB значительно отличаются даже на 3 квартал 2017 года (данные из Bloomberg на 21.09.16 г.), не говоря уже о более долгосрочных прогнозах на 2018-2019 гг.

### Прогнозы аналитиков по курсам USD/RUB на 3 квартал 2017 г.



## 2 Вопросы, стоящие перед компаниями

- Какова подверженность компании валютным рискам?
- Какая польза от хеджирования валютных рисков?
- Какие цели ставит компания при хеджировании валютных рисков?
- Какой уровень риска является допустимым для компании?
- Какая стратегия управления валютным риском подходит компании?
- Какова стоимость хеджирования? Каким образом сопоставлять и учитывать в модели оценки следующие элементы стоимости:
- Какие инструменты следует использовать для хеджирования?
- Каким образом будут взаимодействовать отделы?
- Какие показатели эффективности необходимо использовать для оценки результатов хеджирования?

# Текущая экономическая ситуация требует пристального внимания к управлению рисками... Что говорят российские компании?

За последние 2 года частные компании все чаще стали обращать внимание на методику оценки рисков, стратегию управления рисками и учет хеджирования.

**Ключевыми рисками, которые выделяют для себя российские компании, являются:**

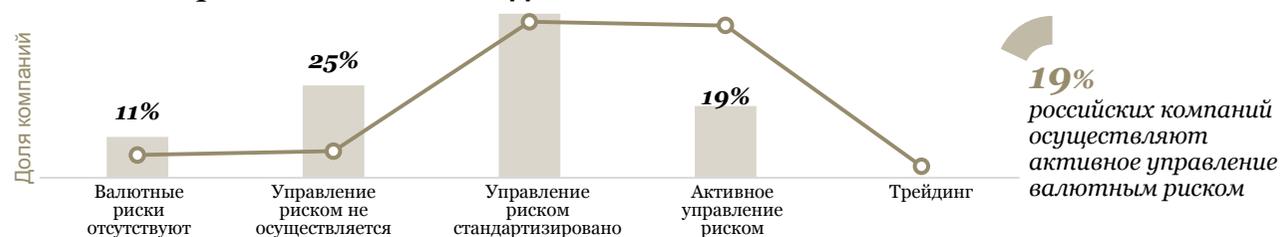


-  кредитный риск **51 %**
-  процентный риск **49 %**
-  валютный риск и товарно-сырьевой риск **по 43 %**

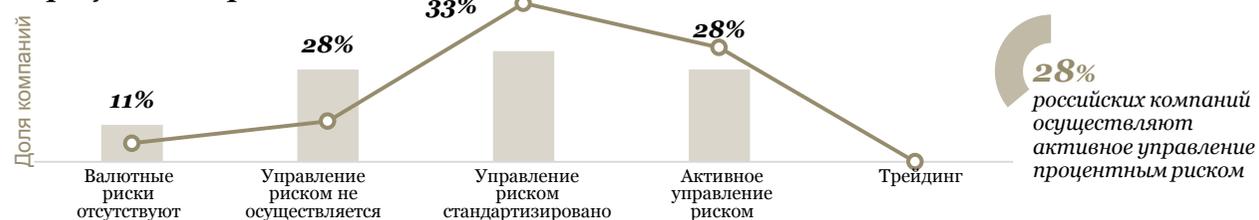
В предыдущие годы мы стали свидетелями того, как нестабильность на валютных и товарных рынках стала причиной сильной волатильности финансовых показателей компаний.

**Такие результаты свидетельствуют о необходимости пересмотра подхода к оценке рисков, восприятию их природы и влияния на деятельность компании.**

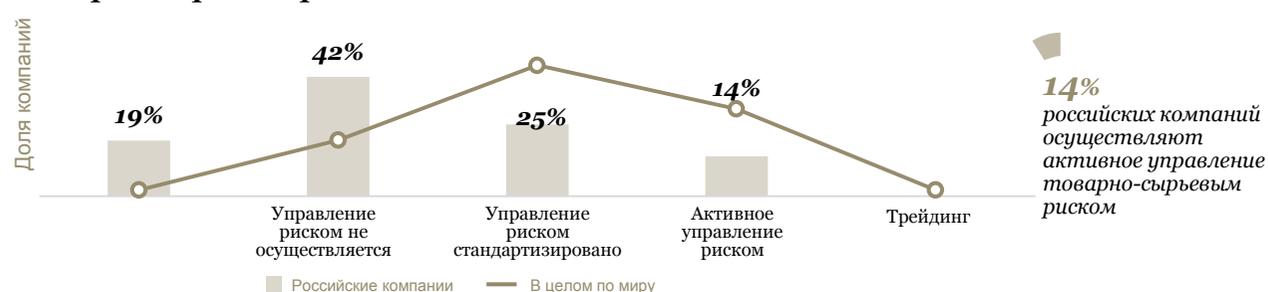
## Валютный риск



## Процентный риск



## Товарно-сырьевой риск



# Почему управление оборотным капиталом это важно?



■ Средний показатель оборотного капитала на компанию  
 — Эффективность использования оборотного капитала % от выручки



■ Средний показатель оборотного капитала на компанию  
 — Эффективность использования оборотного капитала % от выручки



■ Средний показатель оборотного капитала на компанию  
 — Эффективность использования оборотного капитала % от выручки

## Индустрии с лучшей эффективностью управления оборотным капиталом:

- Розничная торговля
- Энергетика
- Нефтегазовая отрасль

## Индустрии с наибольшим потенциалом в области управления оборотным капиталом:

- Горнодобывающая отрасль
- Машиностроение и производство промышленных товаров
- Сельское хозяйство

# Автоматизация казначейской функции как ключевой фактор успеха

Основной фактор успеха реализации мероприятий по управлению финансовыми рисками и оборотным капиталом – это автоматизация процесса сбора и анализа информации.



# Анализ казначейской функции в решениях SAP и 1С\*



- |  |   |  |  |
|--|---|--|--|
| <ul style="list-style-type: none"> <li>• Формирование отчетности по управлению финансовыми рисками</li> <li>• Установка лимитов по всем финансовым рискам</li> <li>• Монитор валютного контролера</li> </ul> | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Разработка структуры процентных ставок и валют в кредитном портфеле</li> <li>• Разработка и контроль структуры финансирования</li> <li>• Контроль целевого использования денежных средств</li> </ul> | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Управление спорами и претензиями</li> <li>• Управление сборами дебиторской задолженности</li> </ul> | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Управление товарно-сырьевыми рисками</li> </ul> |
|--|---|--|--|

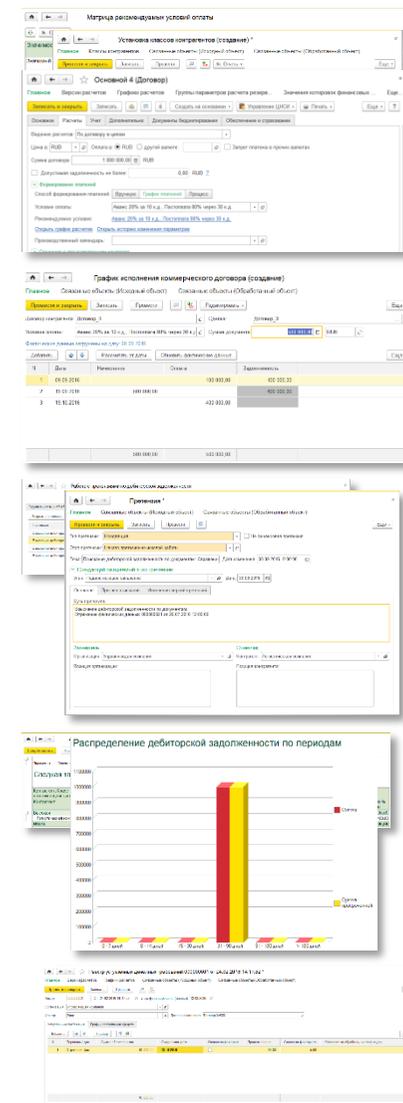
\* Анализ представляет собой экспертное мнение PwC, основанное на соответствии решений проектам PwC по внедрению систем казначейской функции в России

# Новые возможности 1С:УХ по управлению оборотным капиталом

- **Классификация контрагентов**
- **Хранение планов исполнения договора и напоминания о наступлении срока оплаты**
  - При приближении срока оплаты по договору приходит оповещение ответственному.
  - Оповещения отображаются на рабочем столе пользователя, а также приходят в почту.
- **Претензионно-исковая работа**
  - Учет входящих и исходящих претензий
  - Актуализация планов ДДС на каждом этапе ПИР, расчет пеней
  - Автоматическое создание претензий и АРМ для ручного управления
- **Анализ дебиторской задолженности**
- **Факторинг**

Факторинг – выкуп дебиторской задолженности факторинговой компанией. В своем роде вид финансирования и инструмент сокращения ДЗ.

  - Подбор первичных документов
  - Пометка отклоненных счетов
  - Формирование графика финансирования



# Новые возможности 1С:УХ по управлению финансовыми рисками

- **Отчеты по стресс-тестированию**
- **Стресс-тестирование в платежном календаре**
- **Появилась ограничительная мера управления нашими обязательствами номинированными в валюте**
- **Валютный своп — это комбинация двух противоположных конверсионных сделок на одинаковую сумму с разными датами валютирования.**
- **Процентный риск — риск возникновения финансовых потерь из-за неблагоприятных изменений процентных ставок.**

Расчет валютного риска при стресс-тестах

Валюта: USD | Максимальный курс: 100

Сценарий	Валюта	Сумма	Риск	...
Сценарий 1	USD	100	...	...
Сценарий 2	USD	100	...	...

Валютный календарь

Дата	Валюта	Сумма	Тип операции
01.01.2016	USD	100	...
01.02.2016	USD	100	...

Расчеты

Цена в: EUR | Оплата в: EUR

Способ определения курса платежа: Курс на дату платежа

Не менее: 75.0000 | Не более: 90.0000

Сделка валютный своп

Дата платежа: 02.09.2016 | Валюта платежа: RUB

Сумма к оплате: 1 000 000.00 USD

Сумма к получению: 66 000.00 RUB

Процентный риск

Вид риска	Сумма	Риск	...
Вид риска 1	100	...	...
Вид риска 2	100	...	...

# Вопросы



## **Константин Суплатов**

Директор

Лидер практики по развитию казначейских и товарно-сырьевых операций

Тел: + 7 495 967 6000

konstantin.suplatov@ru.pwc.com



## **Юрий Горин**

Директор

Лидер практики по развитию корпоративных информационных систем

Тел: + 7 495 967 0000

yuri.gorin@ru.pwc.com

**PwC в России** ([www.pwc.ru](http://www.pwc.ru)) предоставляет услуги в области аудита и бизнес-консультирования, а также налоговые и юридические услуги компаниям разных отраслей. В офисах PwC в Москве, Санкт-Петербурге, Екатеринбурге, Казани, Новосибирске, Ростове-на-Дону, Краснодаре, Воронеже, Владикавказе и Уфе работают более 2 500 специалистов. Мы используем свои знания, богатый опыт и творческий подход для разработки практических советов и решений, открывающих новые перспективы для бизнеса. Глобальная сеть фирм PwC объединяет более 208 000 сотрудников в 157 странах.

\* Под "PwC" понимается ООО "ПрайсвотерхаусКуперсКонсультирование" или, в зависимости от контекста, другие фирмы, входящие в глобальную сеть PricewaterhouseCoopersInternationalLimited(PwCIL). Каждая фирма сети является самостоятельным юридическим лицом.

© 2016 ООО «ПрайсвотерхаусКуперсКонсультирование». Все права защищены..