

*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?

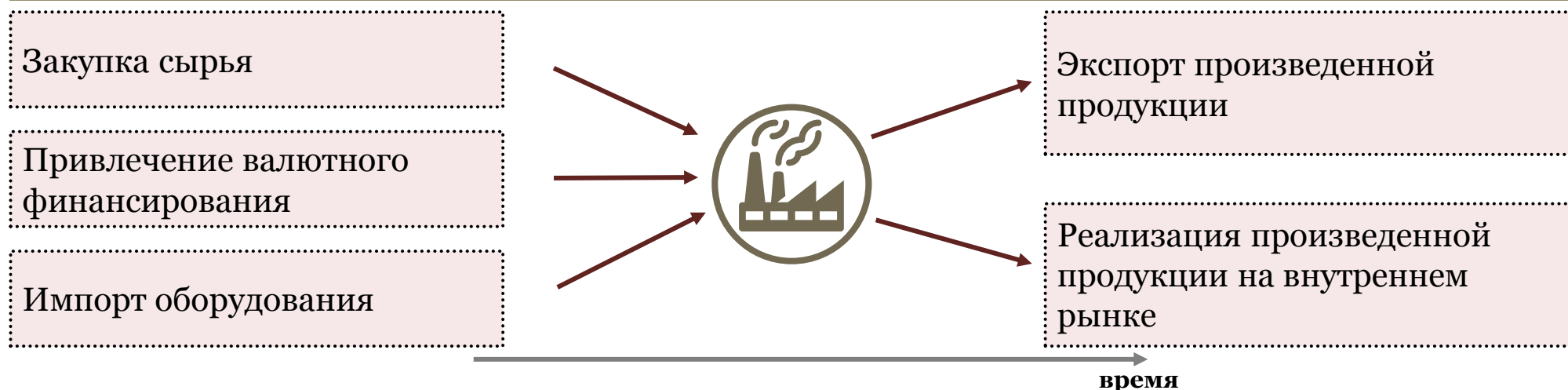
- оценка валютного и процентного риска;
- управление товарно-сырьевым риском;
- формирование стратегии использования финансовых инструментов для хеджирования;
- учет хеджирования.

## 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**

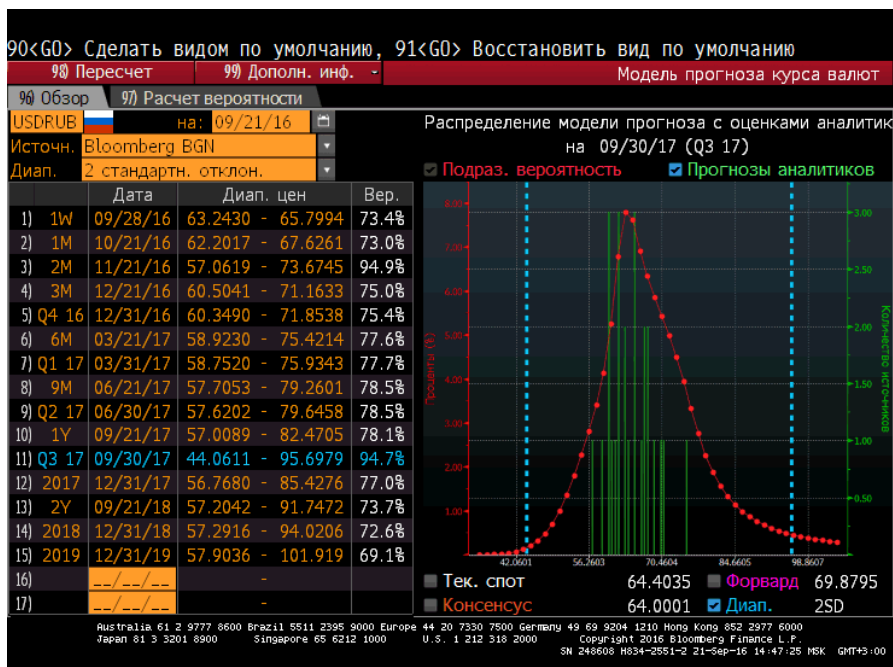
- Валютный риск
- Товарно-сырьевой риск при экспорте
- Ценовой риск при реализации готовой продукции

# 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

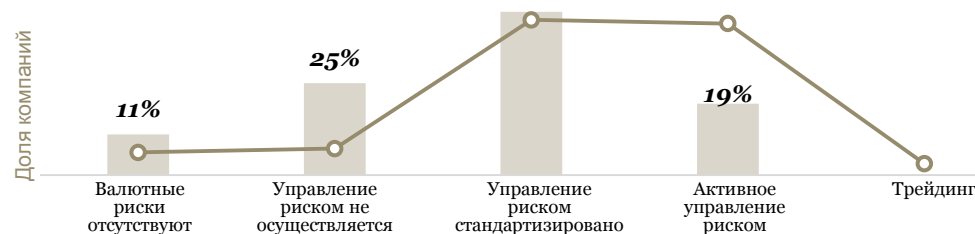


**по 43 %**

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

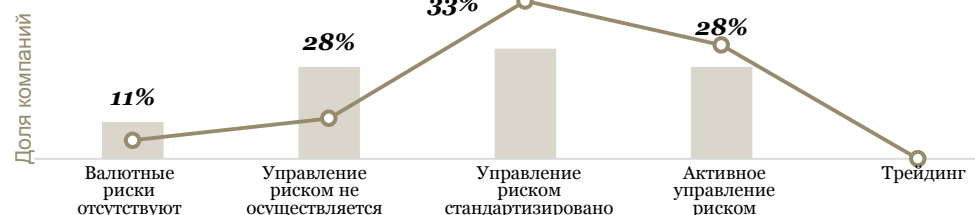
Такие результаты свидетельствуют о необходимости пересмотра подхода к оценке рисков, восприятию их природы и влияния на деятельность компании.

## Валютный риск



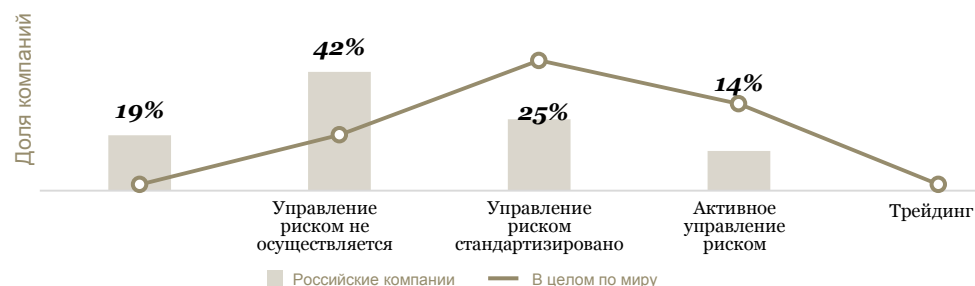
**19%** российских компаний осуществляют активное управление валютным риском

## Процентный риск



**28%** российских компаний осуществляют активное управление процентным риском

## Товарно-сырьевой риск



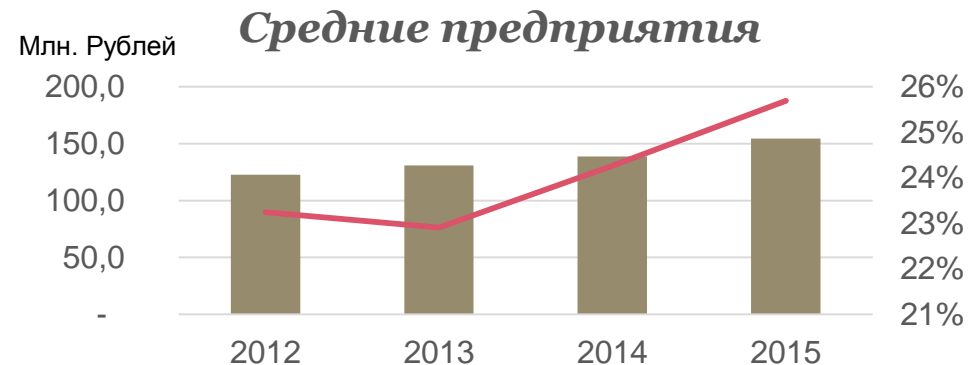
**14%** российских компаний осуществляют активное управление товарно-сырьевым риском



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

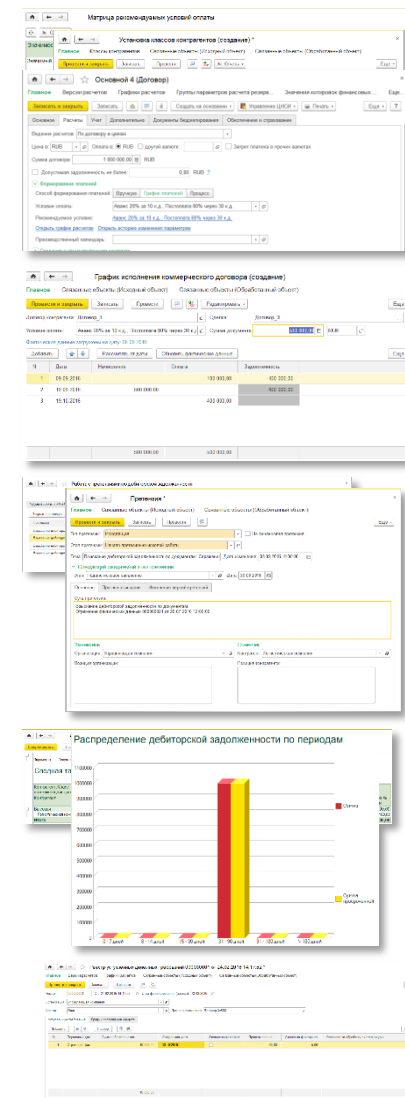
\* Анализ представляет собой экспертное мнение PwC, основанное на соответствии решений проектам PwC по внедрению систем казначейской функции в России

# 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	Максимальный курс	Минимальный курс	Средний курс
1	USD	100	0	100	100	100
2	USD	100	0	100	100	100
3	USD	100	0	100	100	100
4	USD	100	0	100	100	100
5	USD	100	0	100	100	100
6	USD	100	0	100	100	100
7	USD	100	0	100	100	100
8	USD	100	0	100	100	100
9	USD	100	0	100	100	100
10	USD	100	0	100	100	100

Валютный календар

Дата	Валюта	Сумма	Тип операции
01.01.2016	USD	100	Платеж
01.02.2016	USD	100	Платеж
01.03.2016	USD	100	Платеж
01.04.2016	USD	100	Платеж
01.05.2016	USD	100	Платеж
01.06.2016	USD	100	Платеж
01.07.2016	USD	100	Платеж
01.08.2016	USD	100	Платеж
01.09.2016	USD	100	Платеж
01.10.2016	USD	100	Платеж
01.11.2016	USD	100	Платеж
01.12.2016	USD	100	Платеж

Расчеты

Цена в: EUR | Оплата в: EUR | Другой валюте: RUB

Способ определения курса платежа: Курс на дату платежа

Не менее: 75.0000 | Не более: 90.0000

Сделка валютный своп

Номер: 00000001 | Дата сделки: 02.09.2016

Первоначальный курс: RUB | Валюта платежа: USD

Дата платежа: 02.09.2016 | Валюта платежа: USD

Сумма к оплате: 1 000 000.00 RUB | Сумма к оплате: 1 000 000.00 USD

Сумма к получению: 1 000 000.00 USD | Сумма к получению: 65 700 000.00 RUB

Курс: 65.0000 RUB на 1 USD | Курс: 65.0000 RUB на 1 USD

Результаты

Сценарий	Валюта	Сумма	Риск	Максимальный курс	Минимальный курс	Средний курс
1	USD	100	0	100	100	100
2	USD	100	0	100	100	100
3	USD	100	0	100	100	100
4	USD	100	0	100	100	100
5	USD	100	0	100	100	100
6	USD	100	0	100	100	100
7	USD	100	0	100	100	100
8	USD	100	0	100	100	100
9	USD	100	0	100	100	100
10	USD	100	0	100	100	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..