

accountant

AUGUSTUS 2014

SOFTWARE VOOR DE SCHATKIST

10 functies van treasury management-systemen

De complexiteit van financieel beheer neemt toe, maar van de treasury manager wordt onverminderd verwacht dat hij de juiste informatie correct en tijdig weet te ontsluiten. Treasury management-systemen (TMS) maken dat mogelijk. Een analyse van de functies, plus een overzicht van de beschikbare systemen.

Gerard Bottemanne, Marcel Wiedenbrugge*

Snel reageren op ontwikkelingen op de geld- en kapitaalmarkten, een voortdurend optimale afstemming van liquiditeitenbeheer en financiering: treasury management draait om de financiële positie van de onderneming in brede zin. De complexiteit van die functie neemt toe, want het gaat niet alleen om het beheren en optimaliseren van inkomende en uitgaande geldstromen, het beheren van liquiditeiten en beleggingen en de financiering van diverse activiteiten van de onderneming, maar ook bijvoorbeeld om het beheersen van renterisico's en valutarisico's, waarmee treasury management een centrale rol inneemt in het totale risicomangement van een organisatie.

Om treasury management (en cash management als onderdeel daarvan) optimaal te ondersteunen zijn er treasury management-systemen (TMS) beschikbaar. Dat zijn veelal systemen voor de internationale markt, hoewel er ook systemen zijn die zich primair richten op de Nederlandse markt. Maar het zijn veelal qua structuur veelvormige, complexe en internationaal opererende bedrijven die gebruikmaken van deze software. Immers: de risico's en kosten van hun treasury management lopen meestal parallel aan deze structurele kenmerken. Daarbij moet onder meer worden gedacht aan:

- het beheer van bankrekeningen van diverse banken in diverse landen;
- het (centraal) verwerken van in- en uitgaande betalingen, bijvoorbeeld met cash pools, payment/collection

- factories en shared service centers;
- het verwerken van in-house betalingen en clearing tussen dochtermaatschappijen;
- het centraal verwerken en beheren van renterisico's, valutarisico's, liquiditeits- en kredietrisico's;
- het beheren van de liquiditeit en daaraan gekoppeld de financiering van (operationele) activiteiten tegen de meest gunstige condities.

'DE TREASURYMANAGER MOET DE JUISTE INFORMATIE CORRECT EN TIJDIG WETEN TE ONTSLUITEN.'

Een TMS brengt deze processen in kaart en beheert ze. De voornaamste functionaliteiten van een dergelijk systeem zijn hieronder op een rij gezet, waarbij cashmanagement als onderdeel van treasurymanagement wordt beschouwd.

10 FUNCTIONALITEITEN

1 CASH MANAGEMENT:

- Inzicht in de dagelijkse balanspositie, liquiditeitsprognose en rolling cashflow forecast.

'CREDITMANAGEMENT EN INCASSO'

Cash- en treasury management heeft ook een directe relatie met creditmanagement. Openstaande posten kunnen een belangrijk deel uitmaken van de vlottende activa, oftewel het werkkapitaal, en daarmee de cash-positie beïnvloeden. Er zijn legio afzonderlijke softwaresystemen op de markt die zich richten op creditmanagement en incasso. Voor een compleet beeld van deze systemen verwijzen we naar het rapport [creditmanagement software 2014](#) dat in het voorjaar van 2014 is verschenen.

- Betalingsverkeer met banken: een koppeling met elektronisch bankieren en reconciliatie van transacties, voor zover die niet in de boekhouding aanwezig zijn.
- Rentekosten en renteopbrengsten: het bijhouden en verwerken van rentetarieven in het systeem en het kunnen berekenen van de impact van veranderingen in rentetarieven. Daarnaast ook het berekenen van samengestelde rente en het doorrekenen van rentescenario's.
- Overzicht van alle bankrekeningen en hun saldi die in de onderneming gebruikt worden.

2 BETALINGSTRANSACTIES:

- Netting: voor internationaal opererende organisaties, met meerdere vestigingen en met transacties in meerdere valuta is een netting-functionaliteit beschikbaar voor het salderen van alle valutaposities binnen de organisatie.
- Payment factory: gecentraliseerd betalingen kunnen verrichten. In de praktijk komt dat neer op een koppeling met de financiële systemen van meerdere bedrijfs-onderdelen, veelal in meerdere landen.
- Collection factory: gecentraliseerd vorderingen kunnen afhandelen. Als de tegenhanger van de payment factory ook weer met een koppeling naar financiële systemen van meerdere bedrijfs-onderdelen.
- In-house banking: een virtuele bank met koppelingen naar meerdere banken, bijvoorbeeld per land of per valutasoort. Mogelijkheid tot in-house betalingstransacties, feitelijk clearing van transacties tussen bedrijfs-onderdelen.
- Betalingsmethoden en het managen hiervan.

3 BUITENLANDSE VALUTARISICO'S:

Het verzamelen, consolideren, afdekken en rapporteren van valutarisicoposities.

4 LENINGEN:

Het registreren, analyseren en rapporteren van de lenin-

gen- en/of beleggingsportefeuille (OG en UG). Deze functionaliteit maakt het mogelijk exact te bepalen welke (af) betalingen wanneer gedaan moeten worden.

5 HEDGE ACCOUNTING:

Deze functionaliteit heeft betrekking op financiële instrumenten die worden gebruikt ter afdekking of vermindering van huidige en zeer waarschijnlijke toekomstige financiële risico's, zoals renterisico en valutarisico.

6 DERIVATEN:

Het registreren, berekenen en waarderen van dergelijke financiële instrumenten en de rapportage hierover. Eventueel kan er sprake zijn van een koppeling van derivaten aan uitstaande leningen.

7 REAL-TIME KOPPELINGEN:

- Met interne bedrijfssystemen. De meeste informatie zullen TMS-systemen ontleen aan de financiële softwaresystemen binnen de organisatie. Een koppeling met dergelijke systemen is dan ook een vereiste. In veel gevallen kennen TMS-systemen al koppelingen naar gangbare standaard boekhoudsoftware.
- Met de bank. Betreffende de eerdergenoemde gegevens rondom het betalingsverkeer, maar bijvoorbeeld ook wisselende rentestanden en wisselkoersen van valuta. In combinatie met valuta- en rentemanagement. Ook inzicht in bankkosten en lopende bankrekeningen.
- Met externe partijen (anders dan de bank), bijvoorbeeld instellingen als Reuters en Bloomberg.

8 RAPPORTAGE EN ANALYSE:

Het rapporteren van onder meer bankrekeninggegevens op bedrijfsniveau, actuele marktinformatie en opbrengstcurves. Bij rapportage speelt ook compliance een belangrijke rol, zoals het aanleveren van rapportage aan (centrale) banken en andere toezichthoudende organen.

9 ANALYSE:

Bijvoorbeeld simulatie van het doorrekenen van diverse scenario's, analyse van bankkosten, statistische analyse van renteopbrengsten, balansoverzichten en buitenlandse valuta.

10 RISICOMANAGEMENT:

De toenemende aandacht voor corporate governance, niet in de laatste plaats door wetgeving, brengt met zich mee dat financiële managers veel aandacht (moeten) hebben voor risico's. Op het gebied van risicomanagement is inmiddels een scala aan software beschikbaar. Maar risicomanagement kan ook onderdeel zijn van een TMS, met name in de vorm van monitoring- en auditfuncties. Binnen treasury betreft het bijvoorbeeld renteverschillenanalyse en risicoanalyse met betrekking tot het cashmanagement.

'EEN TMS ZAL VEELAL KUNNEN SAMENWERKEN MET ERP-SYSTEMEN.'

SYSTEMEN EN FUNCTIES

De meeste TMS-systemen worden internationaal aangeboden. Over het algemeen leveren de grote internationale ERP-leveranciers als Oracle en SAP ook TMS-functionaliteiten binnen hun ERP-systemen, die meestal modulair zijn opgebouwd. Maar vaak kunnen ook andere TMS-systemen met deze internationale ERP-systemen samenwerken. Bijgaand overzicht bevat TMS-systemen die in Nederland verkrijgbaar zijn, via de producent of via een partner. Dit betreft ook systemen die primair gericht zijn op cashmanagement, al dan niet in combinatie met overige functies. Het overzicht is gebaseerd op informatie die door leveranciers is verstrekt.

Noot

* Gerard Bottemanne is eigenaar van onderzoeksbureau GBNED, Marcel Wiedenbrugge is eigenaar van WCMConsult.

Naam leverancier	Naam TMS-systeem	Overige functies
DiscoverEdge	Cash Flow Forecaster	Focus ligt op Cash Flow Forecasting.
Enigma Consulting (partner), BELLIN (producent)	BELLIN tm5	
Equens SE	Zakelijk Betalen en Ontvangen (ZBO)	Payment Management: één proces en één kanaal voor het beheer van betalingen, incasso's, bankrapportages en mandaten, ongeacht het aantal banken.
JACCOO	JACCOO platform	SEPA box, conversie dienst, dagrapportage.
Oracle	PeopleSoft Treasury Management / PeopleSoft Cash Management	Complete ERP-oplossing.
SAP	SAP Treasury and Risk Management (TRM)	Complete ERP-oplossing.
SG automatisering	SG treasury	Waardering vastgoed (bedrijfseconomisch en fiscaal), toetsing meerjarige financiële implicaties van voorliggende scenario's voor huidige exploitatie, geplande (des)investeringen en beleids- en economische parameters resulterend in onder meer financiële meerjarenbegroting en financiële kengetallen, maar ook assetmanagement wordt gefaciliteerd.
SunGard AvantGard	AG Integrity	
TIS (Treasury Intelligence Solutions)	Bank Account Manager/ Bank Transaction Manager	SMART payments en Better Decision.
Tools4Treasury	T4T Liquidityplanner, T4T Transactionmanager, T4T Interestmanager	
Treasury Services	TreasuryMetrics	In-House-Banking, Corporate Finance, Risk Management.
UNIT4	UNIT4 Cash Planning	
Wieltec treasury services (partner), TRINITY (producent).	Treasury Management Software	

Een uitgebreide specificatie van genoemde TMS-systemen is opgenomen in het rapport [Cash- en treasury management software 2014](#).



4

