

Libro electrónico

FX automatizado para empresas

Una guía de referencia rápida de Kyriba

Contenido

Introducción	3
¿En qué consiste la automatización del FX?	4
Las ventajas de la automatización del FX	5
Los tres perfiles de la gestión del FX en empresas.....	6
Tres perfiles corporativos, tres éxitos de la automatización.....	7
Crecimiento: Un fabricante de electrónica mundial de 6000 millones de dólares	8
Optimización: Una empresa de bienes de consumo de 15 000 millones de dólares	10
Expansión: Una empresa de alimentos especiales de 8000 millones de dólares	12
Conclusión	14



Introducción

Casi cualquier empresa con negocios fuera de sus fronteras se enfrenta al reto de gestionar el riesgo del cambio de divisa de un modo rentable, puesto que, cada año, las corporaciones pierden miles de millones de dólares a causa de la inestabilidad de las divisas. Incluso pequeñas organizaciones que realizan modestas operaciones internacionales pueden verse afectadas por las exposiciones de las divisas si sus departamentos de tesorería no gestionan eficazmente el FX.

En muchas ocasiones, estas pérdidas se pueden atribuir a programas y procesos de gestión del riesgo del cambio de divisa en hojas de cálculo manuales, los cuales están expuestos a errores humanos y a estrategias de cobertura defectuosas basadas en datos incompletos o deficientes. La constante inestabilidad del FX, la ausencia de gestión activa del FX y la falta de acceso a datos precisos, completos y actualizados, necesarios para que los profesionales de la tesorería reduzcan riesgos, demuestran que las organizaciones necesitan adoptar programas de gestión de divisas corporativos automatizados.

Independientemente de la sofisticación o complejidad de una organización, todas las empresas pueden beneficiarse de una gestión del riesgo de cambio de divisas automatizada. Es el caso incluso para empresas más grandes o sofisticadas que ya utilizan otros programas de gestión de la tesorería u otras plataformas de negociación. De hecho, la gestión automatizada del cambio de divisas puede aportar más valor a su plataforma de negociación, ERP u otras soluciones tecnológicas.

EN ESTE EBOOK

Se le presentarán tres perfiles habituales de cambio de divisa manual y se examinarán casos prácticos anónimos de cómo una empresa de cada tipo de perfil obtuvo una mejor perspectiva de los datos y de las exposiciones de divisas, mejoró los flujos, aumentó la eficiencia general y resistió los vaivenes de las divisas gracias a la modernización y automatización de sus programas de FX.



¿En qué consiste la automatización del FX?

La automatización moderniza los procedimientos al sistematizar cada paso de un proceso. De este modo, se elimina la necesidad de intervención manual. En un programa de gestión del FX, esto puede incluir la automatización del proceso de recopilación de datos, de la consolidación, el cálculo y el análisis de las exposiciones, así como del proceso de recomendación de coberturas. La automatización también supone la conexión segura de múltiples sistemas, como los ERP y las plataformas de negociación, para garantizar que los archivos cifrados se transfieran entre plataformas de modo seguro.

En Kyriba, recomendamos a las empresas que consideren tres tipos de automatización del FX a la hora de mejorar sus programas de gestión del riesgo cambiario:

- ✓ **Automatización de la transferencia de datos** para optimizar la compilación de datos en la gestión del riesgo de FX, gracias a la cual hay menos «contacto» humano y se reduce el riesgo de errores.
- ✓ **Automatización de los flujos** para identificar y establecer referencias de exposición en toda la empresa, lo que garantiza coherencia y elimina sorpresas relacionadas con las divisas.
- ✓ **Automatización de procesos** para introducir una modernización completa e integral que garantice la reducción de errores, la maximización de la eficiencia y la eliminación del riesgo.

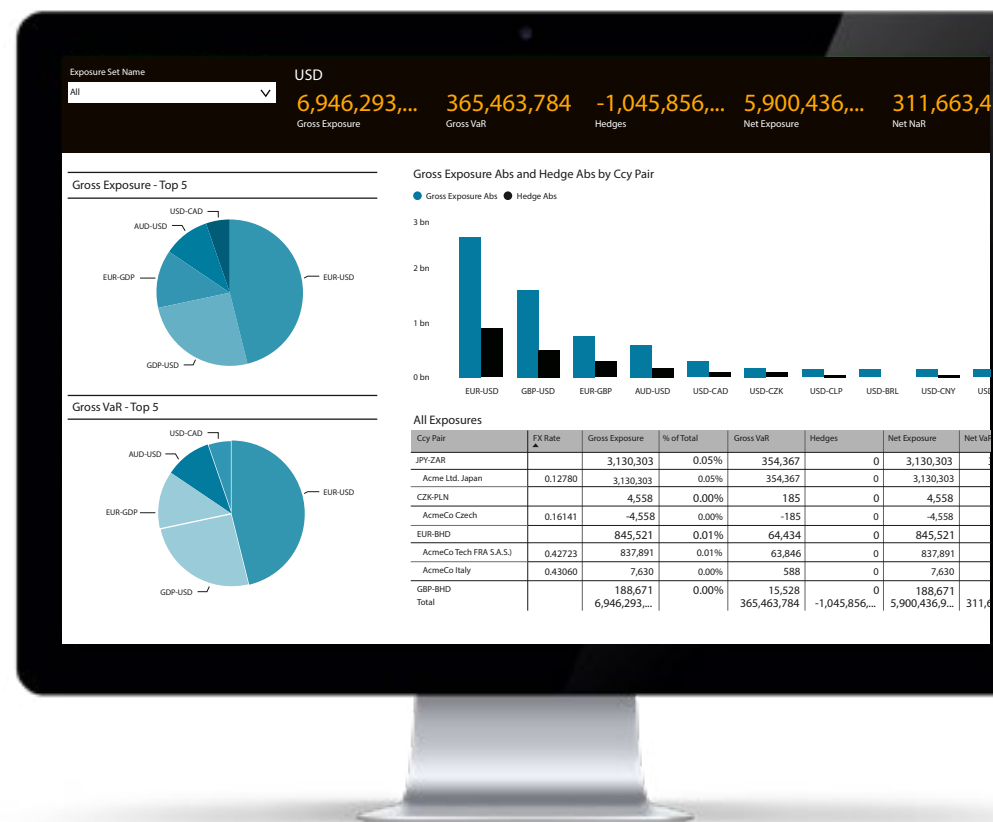


Las ventajas de la automatización del FX

Aunque automatizar completamente un programa de FX puede sonar intimidatorio, si se trabaja con los socios adecuados, se puede terminar en cuestión de meses y los beneficios son prácticamente inmediatos.

La automatización también elimina la necesidad de intervención manual, lo que reduce los posibles y costosos errores humanos. Al disminuir la necesidad de intervenir manualmente, los profesionales de la tesorería ya no necesitan recopilar datos de múltiples fuentes. Así, tienen más tiempo para analizar información, realizar el seguimiento de las tendencias de exposición y buscar proactivamente otros modos de eliminar riesgos.

La automatización transforma la imagen de los profesionales de la tesorería en su organización, mostrándolos como recursos de planificación estratégica. Además, al automatizar el FX, las organizaciones mejoran su eficiencia, ahorran tiempo de modo significativo, aumentan su control de programas de gestión de divisas, tienen una mejor visión de los datos de divisas, reducen el impacto y los costes de los cambios de divisas y disminuyen el riesgo sistemáticamente.





Los tres perfiles de la gestión del FX en empresas

Al dividir la automatización de la gestión del FX en tres perfiles distintos, podemos examinar mejor el estado de las empresas con respecto a sus programas de FX actuales y determinar qué pasos deben tomar para lograr una automatización total.

Estos perfiles son de tres tipos, dependiendo de si la empresa busca el crecimiento, la optimización o la expansión de sus programas de gestión del FX.

- **Crecimiento:** La categoría «crecimiento» engloba corporaciones que quieren mejorar incrementalmente sus programas de gestión del FX. Estas empresas suelen depender de procesos manuales que son susceptibles de error. El director financiero puede estar interesado en abandonar los programas basados en hojas de cálculo para automatizar la agregación de datos y mejorar los análisis exhaustivos de la exposición.
- **Optimización:** La financiación es un elemento fundamental de cualquier programa; sobre todo para aquellos de SCF, en los que las empresas necesitan la financiación de otras instituciones financieras. Las empresas deben presentar una solicitud de información sobre liquidez al comienzo del programa, ya que la implementación puede verse gravemente afectada por aspectos de la liquidez distintos del precio (por ejemplo, facilidad para

cumplir requisitos de KYC o «Know Your Customer», capacidad crediticia, etc.). Una plataforma tecnológica independiente de los bancos brinda esta capacidad a las empresas para que puedan evitar fallos asociados con la plataforma del banco.

- **Expansión:** La categoría «expansión» describe organizaciones muy complejas que buscan un proceso más potente y eficiente. Las empresas de esta categoría están experimentando un rápido crecimiento, a menudo gracias a fusiones y adquisiciones, y puede que utilicen una serie de metodologías de contabilidad diferentes. El objetivo de este perfil es consolidar, cotejar y analizar varios conjuntos de datos del FX complejos (múltiples ERP, hojas de cálculo, sistemas de planificación y elaboración de presupuestos, etc.).

NOTA DEL EDITOR

Las empresas de cada uno de estos perfiles se enfrentan a retos diferentes y operan en varios niveles de sofisticación, pero todas tienen un rasgo común: necesitan automatizar sus programas de FX.



Tres perfiles corporativos, tres éxitos de la automatización

Cada entorno corporativo se enfrenta a retos específicos, y los siguientes casos prácticos anónimos ilustran cómo el flujo automatizado puede mejorar el programa de FX de una empresa independientemente de sus complejidades intrínsecas.

Las particularidades de cada empresa en este eBook varían; algunas utilizaban plataformas de negociación de FX o habían establecido previamente una banca interna. Independientemente de sus características, tras la modernización de sus programas, todas las organizaciones observaron resultados cuantificables casi inmediatamente, entre ellos la mejora de la eficiencia operativa, el ahorro de tiempo o la reducción de los gastos y los riesgos asociados con las divisas.



Crecimiento

Un fabricante de electrónica mundial de 6000 millones de dólares

Por qué automatizaron

La empresa utilizaba un programa de FX manual, basado en previsiones y en el balance previo, el cual obligaba a los especialistas de la tesorería a recopilar hojas de cálculo de 30 entidades en todo el mundo cada mes. Agrupaban las previsiones y cargaban y ejecutaban las transacciones oportunas manualmente. Este proceso duraba un total de cuatro días (dos para la consolidación de los datos y dos para la cobertura de las divisas) y requería pasos adicionales, adaptaciones y cálculos manuales a lo largo de todo el proceso, lo que aumentaba las posibilidades de errores humanos.

Solución

La empresa buscaba una solución que le ayudara a diseñar un programa automatizado. La solución FX Balance Sheet de Kyriba ofrecía la tecnología puntera de SaaS y el apoyo necesario para complementar sus procesos de previsión existentes. Con la nueva solución para el FX de Kyriba, se agilizaron el proceso de agregación de los datos y el análisis inicial de las exposiciones. Esto, a su vez, contribuyó al desarrollo de un flujo automatizado e integral, el cual ayudó al equipo del FX a mejorar su proceso de análisis y ajuste.

El equipo agrupó los datos de todas las entidades a nivel corporativo y después ejecutó la contabilidad de las transacciones y las coberturas con CapellaFX y FXall. Al utilizar Kyriba para la gestión de riesgos del FX, los responsables de la tesorería pudieron seleccionar qué transacciones realizar y estas se procesaron inmediatamente a través de CapellaFX. Así se eliminaron pasos innecesarios, lo que redujo el riesgo de errores humanos que pudieran producirse durante el proceso.



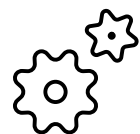
Resultado

Kyriba mejoró significativamente los procesos de agrupación de datos y cálculo de las exposiciones, pero también era vital ver los análisis de las tendencias y comparar los conjuntos de datos en el sistema. Con su nueva solución para la gestión del FX, los responsables de la tesorería pudieron organizar rápidamente las exposiciones por entidad e identificar la causa de los cambios mientras accedían al detalle en cuentas específicas. Esto supuso un cambio monumental en comparación con sus procesos manuales, que no permitían la creación de informes tan avanzados ni ofrecían la información pormenorizada que necesitaban.

La automatización ahorró tiempo y redujo el riesgo de errores. Con un simple clic, las transacciones pasaron de un sistema al siguiente. Los responsables de la tesorería ya no necesitaban abrir diferentes archivos, copiar, pegar y cargar por separado. La reducción del tiempo de transacción fue significativa, por lo que se ahorraron muchas horas al cabo del mes debido a la frecuencia con la que se realizan transacciones.

VENTAJAS ADICIONALES

- ✓ La modernización de este proceso proporcionó al equipo de FX más tiempo para analizar los datos e identificar las tendencias. Lo que es mejor aún, todo el proceso se pudo completar en menos de un día, en comparación con el proceso manual, que llevaba cuatro.
- ✓ Los profesionales del FX pudieron hacer ajustes diarios en las exposiciones, lo que les permitió identificar inmediatamente si, y dónde, había un error en la previsión y cómo alinear mejor las coberturas de divisas.
- ✓ El equipo de tesorería también pudo bajar el umbral de la cobertura de exposiciones a la vez que expandía el número de pares de divisas sometidos a seguimiento y con los que realizar transacciones. Esto ayudó a mejorar la recogida de datos para el proceso de ejecución de coberturas en un 60%.
- ✓ El equipo de tesorería bajó el umbral de cobertura corporativo a menos de 200 000 dólares.



Optimización

Una empresa de bienes de consumo de 15 000 millones de dólares

Por qué automatizaron

Puesto que la mayor parte del trabajo del departamento de tesorería consistía en recoger manualmente datos susceptibles de errores, los directivos de la empresa se dieron cuenta de que necesitaban mejorar su infraestructura de tesorería. Solo la recogida de los datos del balance requería acceder a 38 sistemas diferentes en un entorno ERP previo. Este anticuado proceso limitaba las oportunidades del equipo de centrarse en análisis de datos y reducción de riesgos. Estos eran problemas complejos, ya que la empresa estaba adquiriendo otra más pequeña al mismo tiempo. Los ejecutivos le pidieron al equipo de FX de la empresa menor, el cual ya tenía recursos limitados, que gestionara el programa de divisas para después de la adquisición.

El programa de balance para después de la adquisición solo cubría préstamos puntuales entre empresas y las transacciones de FX se ejecutaban por teléfono. La renovación y la liquidación de las coberturas requerían una intervención manual constante. Además, las coberturas del FX en hojas de cálculo (gestionadas por varios empleados) eran un constante dolor de cabeza, debido al alto coste de las transacciones incorrectas o de las coberturas demasiado altas o bajas. Era necesario mejorar la eficiencia por medio de una automatización cohesionada e integral.

Solución

Los ejecutivos se dieron cuenta de que necesitaban un programa automatizado que eliminara el riesgo de errores manuales. La empresa introdujo una infraestructura de tesorería central personalizada que recurría a las mejores prácticas y ofrecía varias soluciones tecnológicas para la tesorería, entre ellas una solución de análisis de las divisas, un TMS y una plataforma de transacciones.

Para su programa de balance, todo el proceso de cobertura estaba automatizado, e incluía la recopilación semanal de datos de exposiciones de unidades de negocio locales, sistemas de ERP, cargas de hojas de cálculo e información introducida por los usuarios. Una vez se recogían los balances, el equipo analizaba las exposiciones para determinar las necesidades de cobertura externa. Estas se ejecutaban utilizando una plataforma de negociación automatizada y ubicada en el nuevo sistema de gestión de tesorería.

La empresa no solo eligió el TMS de Kyriba, sino también su solución FX Balance Sheet como núcleo de gestión del cambio de divisa centralizado, lo que facilitaba la automatización de la recogida de datos, los cálculos de las exposiciones y las recomendaciones de cobertura a través de una automatización tecnológica con los sistemas de ERP, Kyriba TMS y FXall. En FX Balance Sheet, el equipo



puede visualizar los detalles de los centros de beneficios y las entidades individuales. Los datos se obtuvieron de los 38 sistemas de ERP previos a través de una plantilla semanal (de 25 unidades de negocio locales) y SAP automáticamente envió los datos a Kyriba. Las coberturas pendientes se transfirieron y cargaron automáticamente para mostrar la exposición neta. A continuación, Kyriba creó acciones de cobertura recomendadas basándose en la política de la empresa y generó transacciones compensadas a nivel de la empresa para todos los balances de exposiciones. Las transacciones se enviaron (a través de automatización directa) a FXall para su ejecución. FXall envió a FX Balance Sheet confirmaciones de la asignación y conciliación de las coberturas de las entidades suministradas por el sistema.

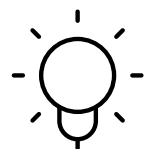
A fecha de vencimiento de las coberturas, el programa calculó el importe liquidado y renovó las coberturas. Recopilar las transacciones y las exposiciones en una única ubicación eliminó la necesidad de conciliar constantemente múltiples directorios de transacciones; permitió la perfecta transferencia de transacciones entre sistemas de proveedores que necesitaban que los números de referencia de las transacciones coincidieran. El equipo agrupó los datos de todas las entidades a nivel de la empresa y después ejecutó la contabilidad de las transacciones y las coberturas con CapellaFX y FXall. Al utilizar Kyriba para la gestión de riesgos del FX, los responsables de la tesorería pudieron seleccionar qué transacciones realizar y estas se procesaron inmediatamente a través de CapellaFX. Así se eliminaron pasos innecesarios, lo que redujo el riesgo de errores humanos que pudieran producirse durante el proceso.

Resultado

Al automatizar el sistema, la empresa reinventó su infraestructura de tesorería desde los cimientos. Durante la transformación, el pequeño equipo de tesorería gestionaba sus responsabilidades diarias mientras la empresa realizaba seis adquisiciones y cuatro disoluciones.

VENTAJAS ADICIONALES

- ✓ El nuevo flujo de trabajo redujo significativamente las pérdidas acumuladas netas por las transacciones de FX de 88 millones de dólares (2013-2015) a menos de 2 millones.
- ✓ El valor teórico del programa de coberturas del balance aumentó de 800 millones de dólares en 2015 a 2000 millones en 2017.
- ✓ La documentación de contabilidad de cobertura ahorra actualmente a la empresa 120 000 dólares al año gracias a las plataformas tecnológicas de consolidación.
- ✓ Las comisiones por transferencia se han reducido en más de 1,3 millones de dólares en 12 meses.



Expansión

Una empresa de alimentos especiales de 8000 millones de dólares

Por qué automatizaron

Anteriormente la empresa utilizaba un proceso de previsión de flujos de tesorería manual no formalizado, el cual se rellenaba *ad hoc* con numerosas hojas de cálculo y varias adaptaciones. La recogida de datos era inconsistente, los cálculos se realizaban a mano y el potencial de error era alto.

Aunque las estructuras empresariales e informativas no eran especialmente complicadas, algunos pares de divisas eran complejos, lo que suponía un riesgo importante. La revisión de las hojas de cálculo y las fórmulas de cada período de previsión utilizaban muchos recursos, ya que el equipo de tesorería tenía que revisar cada entrada manualmente. Además, a pesar de la cantidad de tiempo dedicado a la tarea, no se contaba con informes de gestión exhaustivos.

Solución

Antes de evaluar su tecnología de FX para abordar las necesidades de la empresa, esta realizó un inventario de los datos necesarios para un proceso más formal y ciclos de cobertura trimestrales. El objetivo era garantizar, cuando se identificara una oportunidad de cobertura

o el negocio la necesitara, que el equipo contaba con todos los datos necesarios para actuar rápidamente. Una vez el inventario estaba listo, buscaron una tecnología que mejorara su flujo.

La empresa recogió previsiones de flujos de tesorería trimestrales y las cargó en la solución FX Balance Sheet de Kyriba con las coberturas existentes, creando una visión inicial de la exposición neta de cada entidad. Tras revisar la exposición y realizar los ajustes y las modificaciones necesarios, el equipo ejecutó un proceso de decisión en Kyriba para recomendar coberturas a las entidades (aplicando el umbral, los ratios meta y el nivel de materialidad establecidos en la política de la empresa, y creando un informe que asignara decisiones según la entidad, el par de divisas y el grupo de cuentas).

A continuación, Kyriba creó recomendaciones de transacciones para la banca interna de la empresa, incluidas transacciones internas y externas, que se podían revisar en la aplicación. Una vez se aprobaron las transacciones, el sistema generó un informe de las transacciones externas que se enviaron automáticamente a FXall. Kyriba recibió las confirmaciones de transacción y las volvió a asignar a las entidades individuales.



Resultado

El nuevo flujo ayudó a la empresa a estandarizar un proceso con pares de divisas, tipos de exposición, datos geográficos e información de las entidades. La implementación, con la estandarización exigida por la empresa, facilitó la mejora del sistema de información gracias a la total flexibilidad que permite el uso de visualizaciones individuales definidas por los usuarios. Esto demostró ahorrar tiempo, lo que permitió al equipo de tesorería centrarse en analizar la precisión de las previsiones, ayudando así a eliminar casi todos los errores de cálculo.

VENTAJAS ADICIONALES

- ✓ La capacidad de separar y analizar conjuntos de datos específicos reduce significativamente el tiempo que se dedica a realizar informes. Anteriormente, se tardaba al menos tres días (por trimestre) en completarlos; ahora el proceso lleva menos de seis horas (que incluyen el tiempo de recogida y carga de datos, así como la finalización de presentaciones para el consejo directivo).
- ✓ La empresa ha registrado un aumento del 50 % en la participación en el proceso de previsión.
- ✓ Se obtuvo una mayor flexibilidad en los informes. El nuevo flujo de la empresa ofrece más detalles de cada acción propuesta.
- ✓ El aumento de la colaboración y la visibilidad permitió al equipo añadir cuatro nuevas combinaciones de pares de divisas de las entidades en su programa de cobertura existente. También mejoraron en un 50 por ciento los ratios de cobertura meta de la empresa.



Conclusión

La automatización total de un programa de gestión de divisas, lo cual supone modernizar la recogida de datos, la consolidación, el cálculo y el análisis de las exposiciones, así como las recomendaciones de cobertura, garantiza que una organización funcione en sintonía con las mejores prácticas del FX actuales.

Antes de la automatización, el perfil de cada empresa tenía el potencial de sufrir importantes pérdidas (causadas por errores humanos y datos erróneos o incompletos). Tras la automatización, cada organización, independientemente de su tamaño o complejidad, observó beneficios prácticamente inmediatos.

Y, lo que es más importante, todas experimentaron una reducción de las pérdidas relacionadas con el FX y una disminución sustancial del riesgo cambiario.

Kyriba se compromete a ayudar a las organizaciones a mejorar el impacto que tiene la exposición de divisas en los resultados

financieros corporativos al ofrecer la mejor tecnología y servicios de su clase. Con Kyriba, las organizaciones pueden reducir el riesgo y los costes y optimizar sus procesos.

Kyriba proporciona una automatización integral, lo cual incluye extracción y agrupación directas de datos de ERP, consolidación de la previsión, generación de análisis de exposiciones y riesgos y conectividad para la ejecución de transacciones y transferencias de riesgo automatizadas con portales bancarios y plataformas de negociación utilizando soluciones de SaaS de vanguardia y altamente seguras.

Si su organización depende de un programa de FX manual, lento y susceptible de errores, sepa que adoptar un programa de gestión del riesgo de FX completamente automatizado e integral puede ayudarle a lograr los beneficios detallados en este eBook. Kyriba ha ayudado a multinacionales líder a pasar satisfactoriamente de programas de FX manuales a programas rentables y modernos que utilizan las mejores prácticas de la automatización.

SELECCIÓN DE MARCAS QUE UTILIZAN KYRIBA



SOBRE KYRIBA

Kyriba ayuda a los directores financieros y sus equipos a transformar el modo en que activan la liquidez como un vehículo dinámico en tiempo real para el crecimiento y la creación de valores, mientras se protegen contra riesgos financieros. La Active Liquidity Network pionera de Kyriba conecta aplicaciones internas para tesorería, riesgos, pagos y capital circulante con fuentes externas vitales como bancos, ERP (planificaciones de recursos empresariales), plataformas de negociación y proveedores de datos de mercado. Basado en una plataforma SaaS segura y altamente escalable que aprovecha la inteligencia artificial y comercial, Kyriba permite a miles de empresas en todo el mundo maximizar las oportunidades de crecimiento, protegerse contra pérdidas por fraude y riesgos financieros, y reducir costos a través de la automatización avanzada. Kyriba tiene su sede central en San Diego, con oficinas en Nueva York, París, Londres, Fráncfort, Tokio, Dubái, Singapur, Shanghái y otros lugares importantes. Para más información, **visite www.kyriba.es**.