



*Seguid nuestros series*



Entrevista de :

M. Emmanuel Arabian, Director de finanzas y tesorería del grupo,  
Mme Ségolène Chanteperrix, Responsable de riesgos financieros.



« Vivir mejor la gestión de riesgos de mercado  
con titan treasury  
la elección del Grupo SEB. »

## El Grupo SEB, una estrategia basada en el equilibrio

SEB, una empresa familiar nacida hace 160 años, es hoy en día la referencia mundial del pequeño equipamiento doméstico. La estrategia del Grupo SEB descansa en una visión a largo plazo que consiste en hallar el justo equilibrio entre crecimiento y competitividad.

Una línea directriz conducida por 3 elementos fundamentales: ¡Calidad, Innovación y Ética!

En cifras :



32 900 colaboradores, 140 filiales, presencia en cerca de 150 países.



Actividad de producción y distribución (40 fábricas en el mundo).



Volumen de negocio 2016 : 6 MMEUR .



Una potencia multimarca con más de 25 marcas en su activo.



Cada segundose venden en el mundo 8 productos SEB.

La reciente adquisición de WMF, que le permite convertirse en líder mundial del mercado de máquinas de café profesionales, fue recompensada con ocasión del Premio del Club de los Treinta a la mejor operación financiera en 2016.

EA: Emmanuel Arabian.

SC: Ségolène Chantepedrix.

Con una presencia mundial, el Grupo SEB está muy expuesto a los riesgos financieros.

En este contexto, ¿cómo está estructurado su departamento de Finanzas y Tesorería?

EA: Nuestra organización se articula en torno a 4 unidades: Financiamiento, Gestión de caja, Gestión de Crédito y Gestión de Riesgos. Esta última unidad está enteramente a cargo de Ségolène Chantepedrix. Nuestra misión consiste en garantizar la seguridad, la transparencia y la eficacia de las operaciones de tesorería y de financiamiento y en cubrir los riesgos financieros del grupo.

La presencia mundial del Grupo SEB acarrea una fuerte exposición a los riesgos de cambio. Los impactos de cambio han sido sumamente elevados en el grupo en estos 4 últimos años; aproximadamente un centenar de millones de EUROS al año. Al haber tomado la decisión de tener una gestión completamente centralizada, nuestro financiamiento es llevado en un 97 % por la casa matriz. Nos enfrentamos asimismo a los riesgos de Tipos de Interés y de Materias Primas (Aluminio y Níquel).

A finales de 2015, usted quiso cambiar de solución de software para gestionar sus riesgos financieros. ¿Cuál fue su reflexión?

EA: La herramienta utilizada anteriormente ya no respondía a nuestras necesidades. Nos hacía falta una solución evolutiva profesional.



SC: Así pues, hemos buscado una solución que permita gestionar más eficazmente y de manera más automatizada los riesgos de mercado.

Nuestras prioridades residían principalmente en la gestión de los Markd reglamentaria (EMIR, NIIF con nuestros sistemas existentes, entre ellos SAP, Kyriba, etc.

EA: Lanzamos una licitación a finales del año 2015 y preseleccionamos a 2 editores, entre ellos nce.

#### Su elección se inclinó con bastante rapidez hacia 3V Finance, ¿por qué motivos?

SC: 3V Finance se impuso de manera natural como el proveedor ideal. Además de responder a nuestras expectativas en términos de pericia y de capacidad evolutiva de la solureconfortaba hacernos acompañar por un actor del mercado reconocido como experto en la gestión de riesgos financieros.

EA: En efecto, los comentarios de los clientes, comotambién del conjunto de nuestro ecosistema, sobre todo de los auditores de cuentas, eran muy positivos.

Nuestro departamento informático apoyó así mismo nuestra elección a favor de 3V Finance, lo cual era importante para nosotros.

**« Al haber tomado la decisión de tener una gestión completamente centralizada, nuestra financiación es llevada en un 97% por la casa matriz. Nos enfrentamos asimismo a los riesgos de Tipos de Interés y de Materias Primas (Aluminio y Níquel). »**



## Hoy en día, ¿cómo utiliza usted Titan Treasury?

SC: La oferta es modular. Hemos seleccionado los módulos Financiamiento, Gestión de los flujos de divisas y de los derivados de cambio, así como el módulo Materias Primas «Metales», para gestionar todo tipo de instrumentos tales como IRS, FX Forward, FX Spot, opciones de tipos de interés, etc. Con una fuerte presencia internacional, el cambio es un elemento primordial de nuestra actividad, con exposiciones en una veintena de divisas (CNY, GBP, JPY, PLN, RUB, etc.).

Nuestros flujos de actividad en divisas son muy importantes, así que hemos optado por una estrategia de cobertura opcional (Put & Call), que nos ayuda a gestionar de un modo más dinámico los riesgos de cambio y nos permite beneficiarnos de las evoluciones favorables de los precios.

Así pues, tratamos anualmente 1500 operaciones de cambio que representan aproximadamente 12MMUSD (aparte de la adquisición de WMF).

Las interfaces funcionan diariamente, para el envío de las previsiones de flujos de tesorería (Cash Forecast) y los pagos a Kyriba y el envío de los flujos realizados (Cash realised) hacia la ERP contable SAP y mensualmente el Markto-Market sobre la totalidad de las coberturas.

Todas estas partidas están, claro está, validadas por los auditores de cuentas.

En cuanto a los módulos Financiamiento y Derivados, no los utilizamos a diario, pero no por ello son menos importantes, ya que los instrumentos son a largo plazo. El módulo Materias Primas está, por su parte, en proceso de finalización. He ahí la gran flexibilidad de la herramienta Titan Treasury: podemos instalar a nuestro ritmo los módulos en función de nuestras prioridades y de nuestra disponibilidad.

## ¿Qué reportes siguen ustedes prioritariamente?

EA: Nuestra Dirección General exige una calidad irreprochable de nuestro seguimiento y de nuestros reportes. A diario, utilizamos los reportes tan detallados que propone Titan Treasury y los comunicamos a nuestros diferentes interlocutores en función de las necesidades.

SC: Por ejemplo, el Comité Ejecutivo se cerciora del cumplimiento con la política de cobertura del grupo con un seguimiento regular de las Coberturas/ Presupuesto y Realización.

Además, en la Tesorería, seguimos con mucha precisión las Posiciones y los Resultados de Cambio, lo que nos permite ajustar con exactitud nuestras coberturas en función de las previsiones y realizaciones.

Los otros 2 principales indicadores (KPIs) seguidos también por nuestros equipos, son las posiciones de Materias Primas (Commodity position) y los flujos de tesorería (Cash Flow Forecast).

**« ... utilizamos los reportes tan detallados que propone Titan Treasury (...) el Comité Ejecutivo se cerciora del cumplimiento con la política de cobertura del grupo con un seguimiento regular de las Coberturas / Presupuesto y Realización... »**





**« ... Varios beneficios notables. La unicidad de los datos en un único referencial y la automatización de las tareas (...) de los equipos de Tesorería (...). Calculamos ganar al menos 5 horas en nuestra gestión mensual sólo a nivel de tesorería gracias a Titan Treasury ... »**

### ¿Qué beneficios obtienen en el día a día?

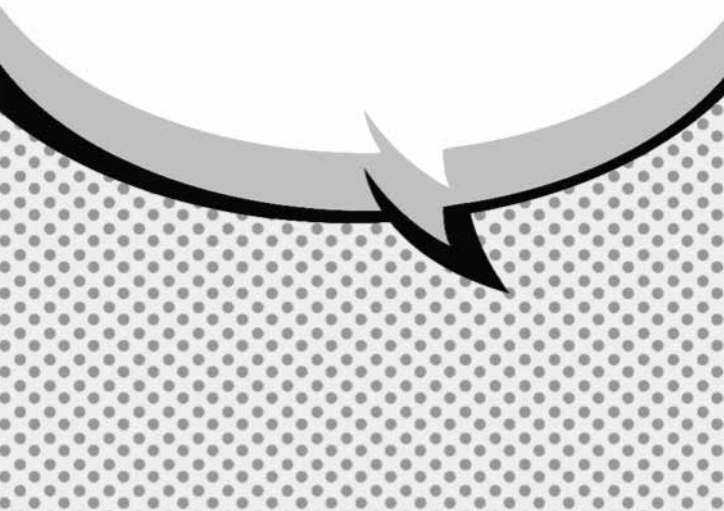
SC: Hay varios beneficios notables. La unicidad de los datos en un único referencial y la automatización de las tareas permiten simplificar grandemente el trabajo de los equipos de Tesorería (identificación de las posiciones residuales, confirmaciones, Swap de cambio, intercambios Swift, e-trading, control, etc.) sobre todo durante cierres y hard closes contables. Actualmente, calculamos ganar al menos 5 horas en nuestra gestión mensual sólo a nivel de tesorería gracias a Titan Treasury.

Tenemos también la garantía de una muy buena visibilidad y fiabilidad de la información con una herramienta completamente interconectada, lo que nos permite una gestión mucho más precisa y pertinente, siempre de conformidad con las nuevas normativas NIIF. Titan Treasury es una solución que se adapta fácilmente a las necesidades de las empresas corporativas con una utilización sencilla y completa a la vez.

### Según usted, ¿en qué se diferencia el acompañamiento de 3V Finance de sus competidores?

SC: Todos nuestros plazos y fechas se han respetado. Trabajar con equipos muy reactivos y expertos en su ámbito es verdaderamente un punto fuerte de 3V Finance. Al día de hoy, nuestro proyecto está realizado en más de un 85 % y nos hemos beneficiado siempre de mucha proximidad en cada etapa - lo cual no siempre sucede con otros actores.

Los equipos a escala humana favorecen probablemente ese fuerte conocimiento de cada uno de sus clientes, lo cual se agradece mucho.





### Usted ha elegido una oferta SaaS. ¿Qué ventajas tiene para SEB?

EA: No era un prerrequisito, sin embargo es una verdadera fortaleza. Delegar la mantención (upgrades, interfaces, etc.) a 3V Finance es una base para aligerar la gestión con total tranquilidad.

Estamos convencidos de las ventajas de este modo de utilización con la garantía de que nuestros datos están protegidos y alojados en Francia.

Puesto que la oferta SaaS de 3V Finance está en una base de datos privada en la nube, nuestros datos están compartidos en una instancia privada dentro de la base de datos. Tenemos también la flexibilidad de disponer de una copia en cualquier momento.

### ¿Próxima etapa...?

SC: Estamos trabajando con la automatización, sobre todo con las interfaces hacia Fxall, lo que garantizará aún más seguridad. Nuestro objetivo: que el 90 % de las operaciones estén automatizadas.

Y en los próximos meses, nuestra principal misión será finalizar la centralización de todos los riesgos de mercado tras la reciente adquisición de WMF (40 filiales en 6 grupos). ¡Hay trabajo a la vista para el equipo de Tesorería!

### En 3 palabras, ¿cómo resumir esta colaboración con 3V Finance?

- POTENCIA de la solución y pericia de los equipos.
- FIABILIDAD Y SEGURIDAD.
- TRANQUILIDAD en el día a día.



Contactar nosotros en +33 1 85 65 56 10

9 place Vendôme, 75001 Paris, France

[www.3vfinance.com](http://www.3vfinance.com)

InFinance  
LE BLOG

