



CMSの潮流

Take your Treasury from Management to Strategy

2014年11月6日

副社長 執行役員 桑野 祐一郎

Agenda

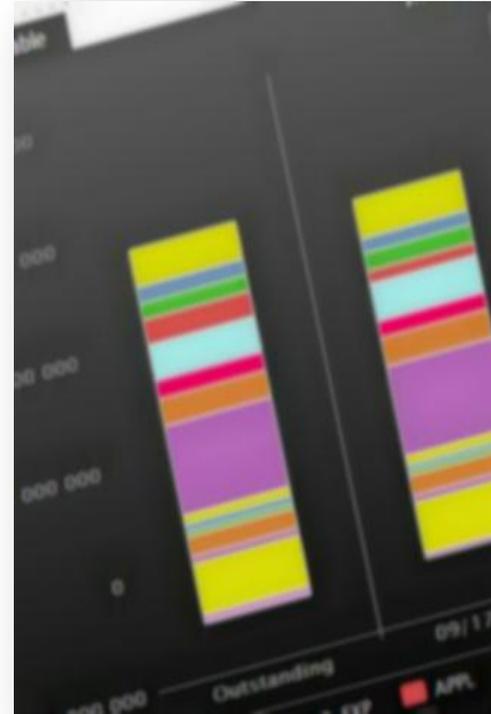


- 会社概要
- CMSとTMSの考察
- 企業を取り巻く環境
- ソリューション (Demo)

会社概要

会社概要

- 米国本社2000年設立（サンディエゴ）
- 900社, 35,000ユーザ, 96ヶ国
- 財務型クラウドソリューション世界No.1
- 日本法人2012年設立



主要顧客

Retail					
Manufacturing					
Energy					
Services					
Transport					
Healthcare					
Technology					

kyribaTM
Proactive | Treasury | Management

CMSとTMSの考察

トレジャラーの役割？

- リスク管理
- グローバルレベルでの最適なリクイディティを維持(国内はできている)
- グローバルレベルでの最適な資本構成を維持(国内はできている)
- グローバルレベルでの最適な財務ガバナンスを維持(国内はできている)

→数字集計に忙殺(管理部門)、財務戦略を立案する戦略部門への転換が必須

→財務業務の自動化、効率化なしに戦略立案が可能か？人員を増やせるか？

現状：月に1回、事業会社から情報集約。スプレッドシートの取りまとめに終始。

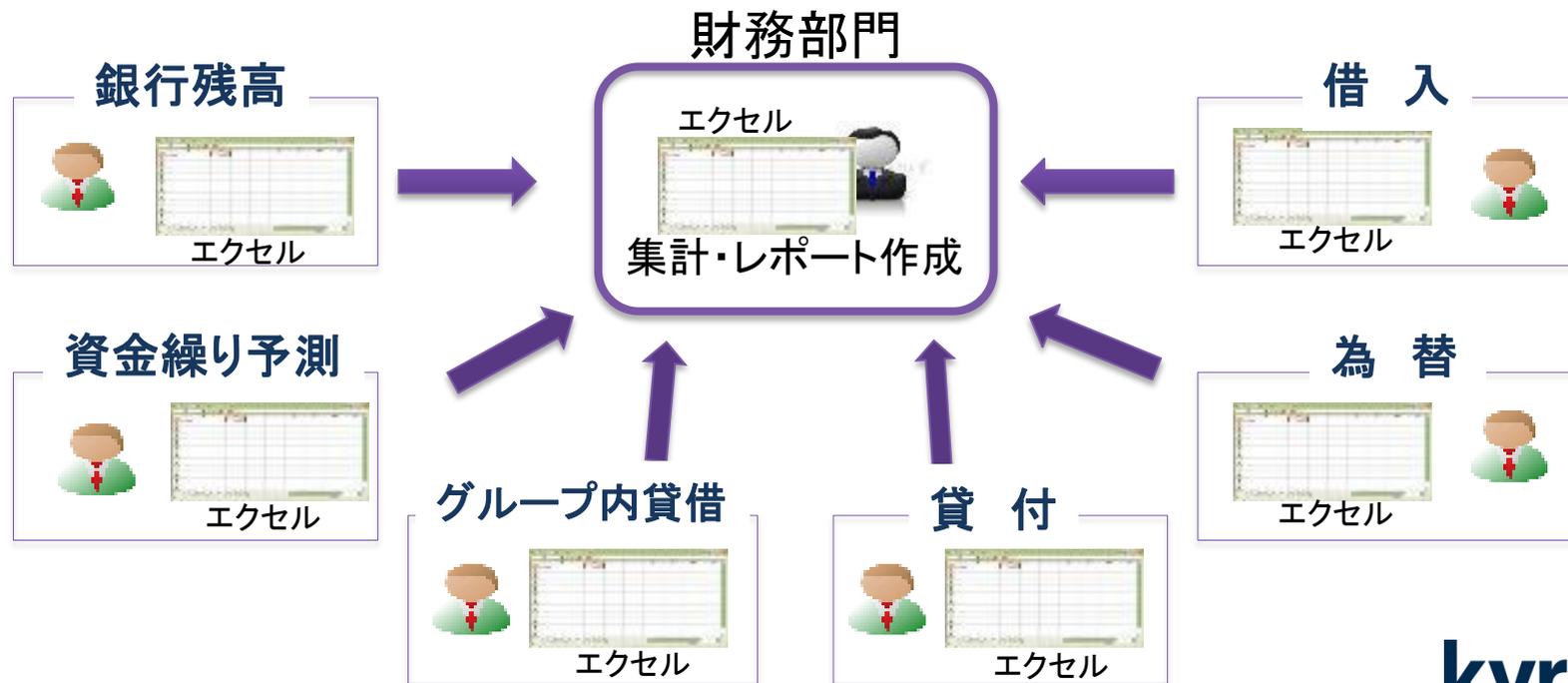
→「正しい戦略立案には正しい状況把握から」

阻害要因：仕組みがない、莫大な投資が必要

一般的な財務管理の例：仕組みの観点

課題：エクセルによる業務

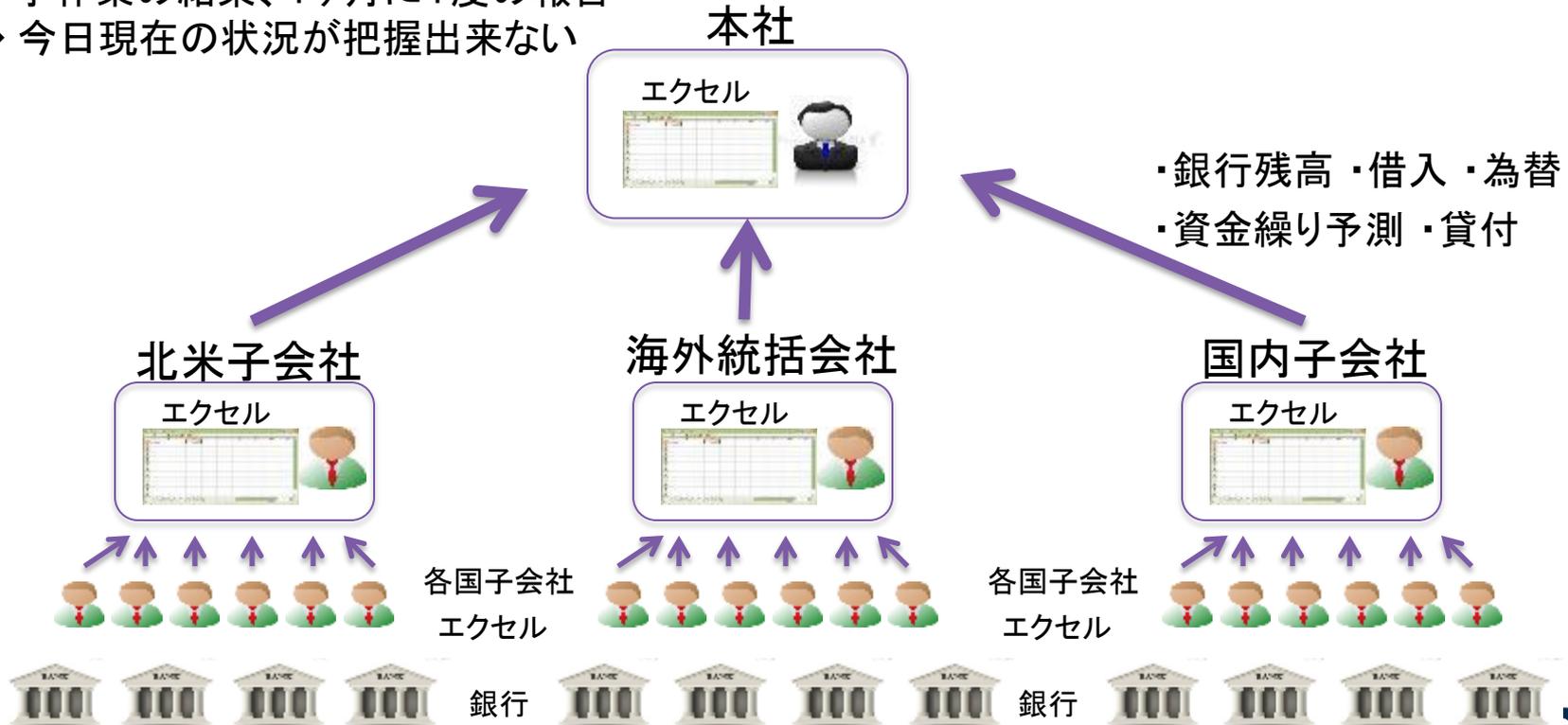
【作業の手間】、【ミス・エラー】、【属人的】、【共有出来ない】、【レポート作成工数】



一般的な財務管理の例：タイミングの観点

課題：月に一度の報告

- 手作業の結果、1ヶ月に1度の報告
- 今日現在の状況が把握出来ない



Kyriba導入によるメリット

→ 1つのシステムで統合

→ リアルタイムで状況を把握

→ 財務業務の自動化・効率化

→ レポート作成工数の削減

→ リスク管理

→ リクイディティ把握による戦略立案



経理vs財務

	経理システム	財務システム
主なシステム (投資額)	ERP (数億円～数十億円)	エクセル + 手作業 (数万円)
法規制	○	X
買う理由	強制力がある	強制力はない → ROIが必要
管理対象	過去の数字	将来の数字

「各子会社に任せてる…」

すべてを把握できず各子会社に任せてる

≠

すべてを網羅した上で各子会社に任せてる

CMS(キャッシュ) vs TMS(リクイデティ)

- グローバルレベルでの資金効率の最適化とは？
- キャッシュポジションとリクイデティポジションの違い

https://idamoni.treasury-factory.com/view/ Kyriba for Corporates 01...

現金ポジションワークシート - (Cash position worksheet All accounts)

メニュー

残高別: ライン合計: 会社 開始: 2014/03/25 通貨: SGD 終了: 2015/03/28 ス: 日 リフレッシュ

2014/03/25 - 2015/03/28	口座内容	実 2014/03/25	来 2014/03/26	来 2014/03/27	来 2014/03/28
+	HOLD_BDO_PHP Holding BDO PHP	9,548,032	9,548,032	9,548,032	9,548,032
+	HOLD_BNP_HKD Holding BNP HKD	0	0	0	0
+	HOLD_BTM_JPY Holding BTMU JPY	631,316	631,316	631,316	631,316
+	HOLD_CEX_LKR Holding Bank of Ceylon LKR	4,075,489	4,075,489	4,075,489	4,075,489
+	HOLD_HSB_HK Holding HSB HK	39,934	39,934	39,934	39,934
+	HOLD_IPM_USD Holding IPMC USD	84,607,967	84,607,967	84,607,967	84,607,967
+	HOLD_MAY_MYR Holding Maybank MYR	65,311,342	65,311,342	65,311,342	65,311,342
+	HOLD_MAY_SGD Holding Maybank SGD	12,414,932	12,414,932	12,414,932	12,414,932
+	HOLD_MAY_USD Holding Maybank USD	2,530,698	2,530,698	2,530,698	2,530,698
+	HOLDING Group Holding	179,159,696	179,159,696	179,159,696	179,159,696
+	SCN_IPM_CNY Subsidiary CNL IPMC CNY	48,433,548	48,433,548	47,963,023	47,922,050
+	SCN_CK Subsidiary China Bank 1	6,413,828	6,413,828	17,400,021	17,400,021
+	HK1_BNP_HKD Subsidiary HK1 BNP HKD	0	0	0	0
+	HK1_HSB_HKD Subsidiary HK1 HSB HKD	52,536	52,536	52,536	52,536
+	HK1 Subsidiary China HongKong 1	52,536	52,536	52,536	52,536
+	SIP1_BTM_JPY Subsidiary IP1 BTMU JPY	2,168,576	2,168,576	2,168,576	2,168,576
+	SIP1_BTM_USD Subsidiary IP1 BTMU USD	20,749	20,749	20,749	20,749
+	SIP1_MU_JPY Subsidiary IP1 Mizuho JPY	698	698	698	698
+	SIP1 Subsidiary Japan 1	2,700,644	2,700,644	2,700,644	2,700,644
+	SIP2_BTM_JPY Subsidiary IP2 BTMU JPY	264,276	264,276	264,276	264,276
+	SIP2_SMB_JPY Subsidiary IP2 SMB JPY	30,236	30,236	30,236	30,236
+	SIP2 Subsidiary Japan 2	523,236,762	523,236,762	523,236,762	523,236,762
			509,636,610	509,221,750	507,990,911

https://idamoni.treasury-factory.com/view/ Kyriba for Corporates 01...

流動性ワークシート - (Liquidity worksheet All Entities All Transactions)

メニュー

通貨	2014/03/01	2014/06/01	2014/07/01	2014/08/01
借入				
Interconed Intercountry Investment (IOBC)	JPY	64,294,222,250	64,294,222,250	64,294,222,250
Long Term Investment (LTI)	JPY	238,783,959	238,783,959	238,783,959
Money Market Fund (MMF)	JPY	72,867,805	72,867,805	72,867,805
Treasury bills (TBL)	JPY	9,321	9,321	9,321
投資				
投資	JPY	5,548,036	5,548,036	5,548,036
当座				
借入金控除	JPY	-44,747,715,215	-44,747,715,215	-44,747,715,215
Banco del Oro (BDO)	JPY	422,000,000	340,400,790	340,400,790
BNP Paribas (BNP)	JPY	0	340,400,790	340,400,790
Bank of Tokyo Mitsubishi (BTMU)	JPY	457,393,493	0	0
Bank of Ceylon (CEYLON)	JPY	449,690,000	0	0
Citibank (CITI)	JPY	0	0	0
Great Eastern Life Ass Misa Berhad (GELA)	JPY	2,007,802	0	0
HSBC (HSBC)	JPY	23,705,802,168	0	0
JP Morgan Chase & Co (JPMCHASE)	JPY	16,526,514,726	0	0
Mizuho Bank (MIZUHO)	JPY	56,408	39,408	39,408
OCBC Bank (OCBC)	JPY	1,190,197	0	0
Sumitomo Mitsui Banking Corporation (SMBC)	JPY	825,894	825,894	825,894
残高	JPY	41,014,868	0	0
当座貸越枠				
2 YR LINE 100.0 M PAY HKD 0.000000% MAT DEC 31/17	JPY	68,000,000	68,000,000	68,000,000
4 YR LINE 1.5 M PAY MYR 7.350000% MAT MAR 30/16	JPY	1,462,726	1,462,726	1,462,726
4 YR LINE 5.0 M PAY MYR BLR MAT MAR 30/16	JPY	554,321	554,321	554,321
利用可能信用枠	JPY	489,307,547	119,825,453	200,136,762
利用可能残高	JPY	110,429,813	36,090,214,217	93,888,000,000
信用可能残高・残高・投資	JPY	113,943,620,750	99,708,862,216	93,524,000,000

借入 & 貸付

銀行残高

当座貸越枠

信用枠

リクイデティ

エンティティ別

実績

見込み

キャッシュ

- 「ポジションを見える化しても……」 戦略？ROI？
- 金融拠点に余剰資金を集める
- キャッシュポジションの凸凹を解消すべくプーリング
→単一金融機関に資金決済を独占される(銀行の囲い込みのためのツール)
- 親会社クレジットによる資金供給→日々の資金繰り懸念を極小化
- 事業会社は財務規律を失い資金効率を無視した意思決定

- 予兆を捉える(リスク管理と改善アクション)
- 事業会社の与信管理強化
- CMSは「ユーロシステム」事業会社を「ギリシャにしない」
- キャッシュフローの特徴把握は日次ベースで→M&A、のれん減損リスク
- 金融資本の状況はたった一日で激変する

全ての財務判断はリクイデティポジションの把握から

- 欧米では「TiMS」 Treasury Integrated (Intelligence) Management System
- リクイデティはFact
- 銀行残高の将来予測が減少 → SCF活用により手元現金を増やす施策へ
- 手元現金のだぶつきが目立つ→新規投資案件へ
- 新規投資案件の資金繰りは？ →だいたいこれぐらい借入すれば。。。
- 「現預金2000億あるのに、なぜ有利子負債が200億あるの？」つきあい？
→資金予測の精度を向上(高度化)し、有利子負債削減
- 定期預金、譲渡性預金を含む運用資金の把握
- 単一金融機関に資金が集中→カウンターパーティリスク
- 事業継続リスク(金融危機の際の信用枠)、M&Aのれん減損リスク
- 支払い業務における不正リスク

企業を取り巻く環境

財務への向かい風

財務リーダーの挑戦:

- 市場の不安定性と不確実性により流動性の重要度が増す
- 株主による成長要求
- 競合企業より先んじるためには機敏さと投資が求められる
- 海外市場での成長拡大は複雑さとリスクを伴う
- **毎22日ごと**に新しい規制やコンプライアンスが増加[*Financial Times, 2013*]

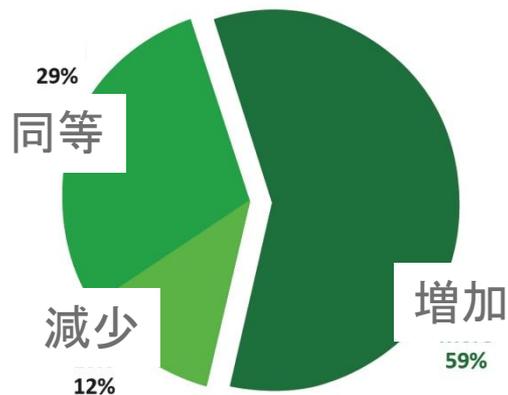
増加する不正

- 企業の**61%**は支払い業務における不正を経験¹
- 企業における不正の**26%**は従業員によるもの²
- 支払い業務における不正の**87%**が小切手によるもの³
- 2005年から2012年にかけて企業における不正が**72%**増加⁴
- 企業価値の**22%**が不正により失われている⁵

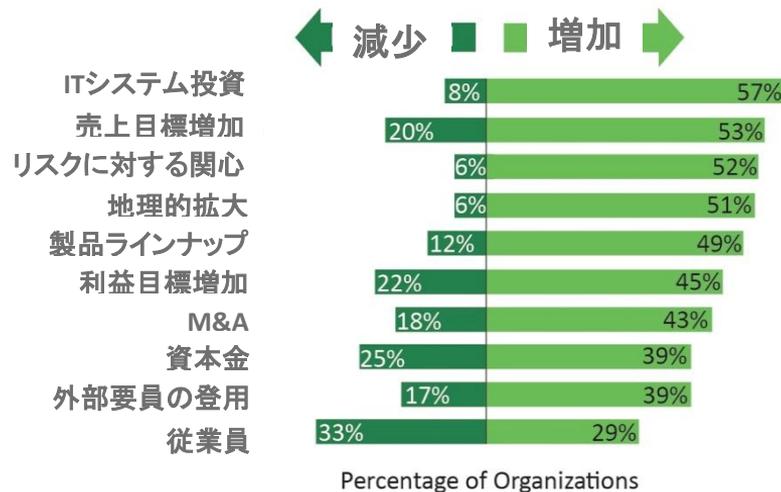


リスクに対する対応

エクスポージャーの変化 (5年前との比較)



リスク対応に関する投資



*2013 AFP Survey sponsored by Oliver Wyman

対応すべき重要リスク

Operational risk

Spreadsheets

Dodd-Frank

Fraud

Bank signatories

Tax regulations

SEPA Direct Debit

Global banking regulations

ERP

Sarbanes-Oxley

Amortization

Payments approvals

In-house banking

Compliance

Pooling

FX volatility

Interest rate fluctuation

Hedge accounting

Investment

Counterparty risk

財務に対する新しいアプローチ

kyribaTM
Proactive | Treasury | Management

”受け身”から”攻め”へ

Anticipate, plan and
initiate change rather
than react to events

資金は企業の生命線

Cash is the lifeblood
of the organization

戦略的な意思決定

Strategic
execution

kyribaTM
Proactive | Treasury | Management

ソリューション

Kyriba solution overview



マルチバンク、マルチERPをクラウドで

資金・流動性管理
銀行取引明細取得
資金ポジション管理
資金繰り予測
インハウス・バンク

支払ペイメント・ファクトリー(決済の集中化)
ネットティング

サプライチェーン・ファイナンス買掛債務ファイナンス
(リバース・ファクタリング)

財務取引借入&デリバティブ
投資
外国為替
ヘッジ・マネジメント

会計&銀行管理仕訳記帳
元帳残高照合(リコンサイル)
銀行手数料分析
銀行口座管理

ソリューション (Demo)