



TREASURY & HEDGE ACCOUNTING

Naar meer inzicht in risico, rendement en effectiviteit

Het gebruik van derivaten is geregeld in het nieuws – en vrijwel altijd negatief. Met name als het om (semi-)overheidsorganisaties gaat, is de publieke verantwoording groot als de risico's niet, of op een verkeerde manier, blijken te zijn afgedekt. Universiteiten en woningbouwcorporaties lijden grote (virtuele) verliezen, derivaten worden op een ondoorzichtige manier gepresenteerd en men lijkt in veel gevallen niet goed te weten met wat voor producten en risico's men van doen heeft.

Geen verrassingen

Mede als gevolg van de media-aandacht tendeert het overheidsbeleid dus duidelijk naar meer en strengere regelgeving en toezicht op dit gebied. Het zal steeds belangrijker worden voor organisaties om 'in control' te zijn: verrassingen moeten worden vermeden, de controle moet toereikend zijn en de omgang met risico's moet verbeterd worden.



Aandachtspunten

Verschillende thema's verdienen aandacht als het gaat om treasury en hedge accounting:

- Wat is de plek van treasury in de organisatie?
- Wat zijn de risico's die de organisatie loopt?
- Hoe is het risk management georganiseerd?
- Is de informatievoorziening adequaat opgezet?
- Zijn de mandaten duidelijk genoeg en zijn er voldoende controls om die te waarborgen?
- Is er sprake van voldoende deskundigheid binnen de organisatie?

Complexiteit

Veel organisaties hebben onvoldoende expertise in huis op deze terreinen omdat de omvang van hun treasury-activiteiten gering is. Hun administratie is er vaak niet op toegerust en de complexiteit van de financiële verslaggeving rond financiële instrumenten groeit hun boven het hoofd. Het is dan lastig om overzicht te houden en bij de kern te blijven: van risico's, via risicomangement en hedging, tot (hedge) accounting te komen. Zo zullen ze er onvoldoende in slagen om bewuste keuzes te maken en die uit te leggen aan alle stakeholders.

Wat wij voor u kunnen doen

Om het hoofd te kunnen bieden aan de nieuwe vereisten en als organisatie helemaal 'in control' te zijn, kunnen verschillende acties wenselijk of noodzakelijk zijn, op verschillende plekken in de organisatie:

- het reviewen en indien nodig verbeteren van het treasury- en/of (hedge) accounting proces;
- het trainen van afdelingen of individuele medewerkers;
- het meekijken en meedenken bij nieuwe deals;
- ondersteuning zoeken als het gaat om waardering van derivaten;
- het regelmatig sparren over treasury-gerelateerde onderwerpen.

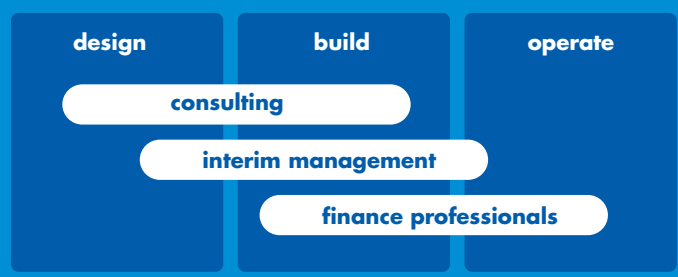
Neem voor meer informatie over dit onderwerp contact op met:

Marcia Bakker
m.bakker@sis-finance.nl

Jan Schipper
j.schipper@sis-finance.nl

SIS Finance adviseert en ondersteunt organisaties op het terrein van management en finance. De ervaren finance professionals, interim managers en consultants van SIS Finance creëren oplossingen die opdrachtgevers helpen hun doelstellingen te bereiken.

reikwijdte dienstverlening



www.sis-finance.nl
Amsterdam | Eindhoven