WHITEPAPER

De noodzaak van een geïntegreerd ERP/CTRM-systeem voor commodity trading

Volledig inzicht in en controle over:

- Commodity trading
- Logistiek
- Finance

ORACLE Platinum Partner



Met geïntegreerde ERP/CTRM-software kunnen bedrijven:

- Risico's verminderen
- Logistieke processen inzichtelijk maken
- Concurrerend blijven

Inleiding

Commodity trading bedrijven zijn geen gewone handelsbedrijven. Het zijn bedrijven die in staat zijn om prijsbewegingen op de termijnhandel te verbinden met de logistieke verwerking van de fysieke handel. Dit proces optimaliseren is hun ultieme uitdaging.

Stel, vanuit Groot-Brittannië, handelt u in een commodity. De voorraden liggen in Rusland en moeten verscheept worden naar Zuid-Korea. Vanuit daar wordt de lading doorverkocht aan een klant elders in de wereld die een andere prijs biedt. Op dat moment daalt de valuta in een van deze landen tot een dieptepunt. Omdat de contract-prijzen in US-dollars en euro's zijn, loopt het bedrijf nu een valutarisico. Zie dat nog maar eens inzichtelijk te krijgen. De meeste logistieke pakketten voorzien niet in een functionaliteit die hier het overzicht houdt en ook in Excel is niet met een druk op de knop duidelijk hoe de vork in de steel zit. Met een steeds kortere time-to-market en een erg dynamische markt is inzicht in het commodity trading proces van groot belang.

In dit whitepaper staan we stil bij de uitdagingen in de commodity trading business, de bestaande software-oplossingen en een volledig met een ERP-systeem geïntegreerde oplossing die u misschien nog niet kent. Met deze oplossing - de in Oracle JD Edwards ERP geïntegreerde Commodity Trading en Risk Management (CTRM) module van Cadran - heeft u de juiste software in handen om logistieke transacties te verwerken, processen inzichtelijk te maken, risico's te verkleinen en concurrerend te blijven.



Inhoud

1 Ontwikkelingen in commodity trading 4
Risicomanagement van prijsfluctuaties 4
Ketenintegratie 4
Wet- en regelgeving 5

2 Kritische succesfactoren van de commodity trader 6
Risico-management door realtime inzicht 6
Logistieke dienstverlening 7

3 Huidige softwaresystemen en werkwijzen schieten tekort 8
Maatwerk-software voor trading 8
Standaard software voor trading 8
Spreadsheets 8

4 Een geïntegreerd ERP/CTRM-systeemals totaaloplossing 9
Trading 9
Logistiek 9
Allocaties 9
Finance & Treasury 10
'Borrowing base' 10
Positie Management 10
Bank/Cash Management 10

5 De "Next Step": de geïntegreerde ERP/CTRM oplossing van Cadran 11
Approval flows 11
Dashboards en watchlists 11
Allocaties 12
Linken van contracten aan derivaten 12
Customized werkomgeving/workflows 13
Mark-to-Market 13
Waarom Oracle JD Edwards ERP? 13

6 Conclusie 14

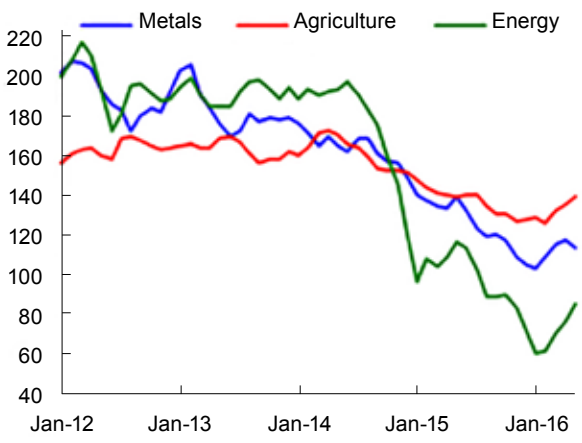
1 Ontwikkelingen in commodity trading

Risicomanagement van prijsfluctuaties

De handel in commodity's vormt de ruggengraat van de wereldeconomie. Uiteindelijk wordt immers alles vanuit grondstoffen geproduceerd. Een belangrijke factor bij de totstandkoming van de grondstofprijzen is de economische verwachting van de toekomst. Verwachtingen kunnen van het ene op het andere moment veranderen. Aan de vraag- of aanbodzijde kunnen zich plots externe schokken voordoen waardoor er vernieuwde verwachtingen ontstaan. Voor sommige grondstofmarkten kunnen grote spelers aan de aanbodzijde enorme invloed uitoefenen op de prijs. De markt voor ruwe olie is daar een goed voorbeeld van. Maar ook een natuurramp of politieke instabiliteit kan leiden tot veranderende verwachtingen van zowel vraag als aanbod.
Zo ondervindt de melkindustrie bijvoorbeeld problemen door de handelsbeperkingen in Iran.
Ook in China spelen er regelmatig politieke kwesties, waardoor bestaande afspraken op de schop moeten.
Rusland en de Oekraïne zijn de laatste tijd veel in het nieuws geweest vanwege handelsembargo's.

Prijzen van commodity's kunnen enorm fluctueren maar momenteel geldt dat voor vrijwel alle commodity's de prijzen relatief laag zijn (zie grafiek). Of we het nu over olie, goud, koffie, melk of graan hebben, de prijzen zijn al langere tijd dalende.
Dit betekent voor veel handelaren dat ook de marges kleiner zijn en dat er veel meer dan voorheen gelet gaat worden op de kostenzijde om van die kant marges veilig te stellen. Efficiency is hier het sleutelwoord.

IMF Commodity Price Indices
(2005=100)



Bron IMF Commodity Market Monthly 10 juni 2016.

Ketenintegratie

Veel commodity traders willen kwaliteit en prijs zo goed mogelijk kunnen controleren en willen zeker zijn van aanvoer en afname. Een trend hierin is verticale integratie waarbij op- en overslagfaciliteiten en productiecapaciteit worden zeker gesteld waardoor er beter gereageerd kan worden op plotselinge tekorten. Ook ziet men dat vooral grote (en rijke) handelshuizen vaker gaan fuseren door bedrijven over te nemen (horizontale integratie). Zij kunnen hierdoor schaalvoordelen realiseren en nieuwe markten betreden.

Danone neemt WhiteWave Foods over
Het Franse levensmiddelenconcern Danone, de grootste producent van yoghurt ter wereld, koopt het Amerikaanse voedingsmiddelenconcern WhiteWave Foods. Dat bedrijf is een producent van sojamelk en andere biologische voedingsmiddelen. WhiteWave Foods, onder meer bekend van de glutenvrije producten van Horizon, is ook het bedrijf achter de van origine Belgische melkvervanger Alpro Soja.
Met de overname hoopt Danone wereldmarktleider op het gebied van biologische voedingsmiddelen te worden

Bron: Het Financieele Dagblad, 6 juli 2016

Deze ketenintegratie heeft als gevolg dat commodity trading bedrijven steeds groter worden. Groter betekent vaak ook complexer wat resulteert in een grotere behoefte aan controle. Financiële controle bijvoorbeeld vanwege kredietlijnen bij banken. Maar ook kwaliteitscontrole en certificering spelen een steeds belangrijkere rol.

ORACLE Platinum Partner

Kortom, commodity trading is niet alleen grond-stoffen van A naar B transporteren maar steeds meer van “Farm to Fork”.

Wet- en regelgeving

Commodity trading is ‘global business’. Nieuwe wetgeving komt langzaam tot stand maar eenmaal geëffectueerd heeft dit vaak grote impact op bestaande processen en systemen. Een recent voorbeeld hiervan is het vastleggen van het exacte gewicht van containers alvorens deze op het schip worden geladen. Ook handelsverdragen zijn de laatste tijd veel in het nieuws. Als er eenvoudig tussen landen gehandeld kan worden, scheelt dit veel administratieve rompslomp voor een tradingbedrijf. Men heeft daar echter weinig tot geen controle over. Flexibiliteit van de organisatie en systemen is essentieel zodat aan regelgeving kan worden voldaan.

2 Kritische succesfactoren van de commodity trader

Het commodity trading vak kent een aantal uitdagingen die zo goed mogelijk gemanaged moeten worden. We kunnen deze beschouwen als de kritische succesfactoren. De belangrijkste zijn het verkleinen van de diverse risico's die het handelen met zich mee brengt en de uitvoering van het logistieke proces.

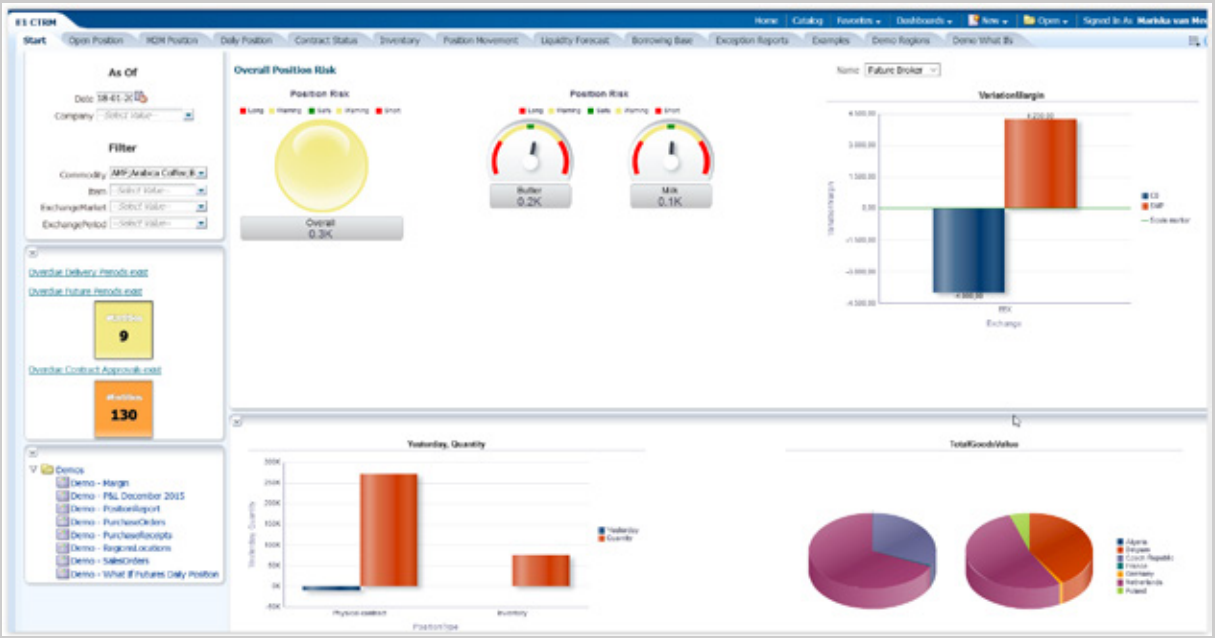
Risicomanagement door realtime inzicht

Waar zijn mijn goederen? Kan ik op tijd leveren?
Wat zijn mijn marges? Presteer ik volgens budget?
Wat zijn de actuele valutakoersen?
Zijn mijn inkoop- of verkooporders 'gehedged'?
Wat is mijn 'borrowing base'?

Een greep uit de vragen die komen vanuit de verschillende afdelingen zoals logistiek, sales, trading, finance, treasury en uw bank.

Inzicht in de marktposities, contracten, valutaposities en het operationele risico is net als het voldoen aan wet- en regelgeving cruciaal voor de trading-activiteiten en noodzakelijk om risico's te beheersen. Kwaliteit, weer en transport zijn immers uiterst variabele factoren in het trading-proces. Voor wat betreft prijsfluctuaties bijvoorbeeld is een realtime positierapportage die de verschillende contract-vormen overzichtelijk kan presenteren, een voor-waarde om goed te kunnen handelen.

Realtime inzicht is nodig om op precies het juiste moment de juiste acties te ondernemen en hierdoor op tijd te leveren, kosten te besparen en marges te verhogen. Als dit soort zaken niet in een robuust softwaresysteem geborgd zijn, loopt het bedrijf onnodig veel risico.



Position risk dashboard.

ORACLE Platinum Partner

Logistieke dienstverlening

Na het aangaan van een contract komt de uitvoering ervan in handen van de logistieke afdeling te liggen. Door de blijvend lage prijzen van de laatste tijd, is het voor de commodity trader van extreem belang om goede service te verlenen en hierop marge te maken. Logistieke diensten zoals opslag en transport zijn daarom cruciaal en een belangrijke kritische succes-factor. Het managen van de goederenstromen en het vastleggen van bijbehorende transacties in een logistiek systeem zorgt ervoor dat de klanten tevreden blijven, dat ze de juiste facturen ontvangen en dat de kosten van opslag en transport goed kunnen worden beheerst.



3 Huidige softwaresystemen en werkwijzen schieten tekort

Zowel handelaren als producenten met een trading-afdeling hebben de automatisering van hun bedrijfsprocessen op verschillende wijze ingevuld. De keuzes die ze in het verleden hebben gemaakt zijn veelal gebaseerd op de beschikbare opties die destijds voorhanden waren maar wel hun beperkingen kennen.

Maatwerk-software voor trading

Er zijn veel bedrijven die de benodigde commodity trading functionaliteit zelf hebben ontwikkeld of hebben laten ontwikkelen. Dit maatwerk is dan geïntegreerd met de bestaande ERP-oplossing. Ze kochten een ERP-pakket in de overtuiging dat het afdoende was. Op termijn bleek echter dat de commodity trading module complexer was dan ze dachten. Met maatwerk zijn vervolgens zowel aan de verkoop- als aan de inkoopzijde zoveel aanpassingen gemaakt dat het lastig is om te upgraden. Hierdoor wordt er vaak gewerkt met een verouderd systeem in een tijd waarin technologische ontwikkelingen zich in een razendsnel tempo opvolgen. Bedrijven worden hierdoor ernstig in hun groei geremd.

Standaard software voor trading

Andere bedrijven werken met specifieke trading software. Deze software is vaak niet (voldoende) geïntegreerd met bestaande ERP-systemen en na verloop van tijd komt de commodity trader er achter dat vereiste functionaliteit ontbreekt. Een financiële module ontbreekt of het logistieke gedeelte in het pakket is zo minimaal dat deze de logistieke afhandelingen van een handelsbedrijf, met alle diverse transportmiddelen en regelgevingen over landsgrenzen en continenten heen, niet aan kan. Ook is het lastig om de juiste operationele -en management informatie te halen uit deze onvoldoende geïntegreerde systemen met als gevolg te weinig inzicht om de juiste beslissingen te nemen. De integratie van de systemen en deze up-to-date houden bij release-wisselingen is een ander lastig probleem waar veel bedrijven mee te maken hebben.

Spreadsheets

Spreadsheets zoals Excel worden ook nog regelmatig gebruikt voor inzage in de commodity trading processen. Als voordelen worden flexibiliteit en gebruiksvriendelijkheid genoemd. Voor de ingewikkelde processen worden macro's gebouwd om met formules tot het gewenste resultaat te komen en deze te gebruiken voor rapportages. De nadelen van Excel zijn dat er geen historie en traceerbaarheid is, er geen security is ingebouwd en er kans is op dubbele invoer, waardoor het principe 'one version of the truth' niet geldt. Een ander groot nadeel van het werken met spreadsheets betreft de grote kans op fouten en dat er onnodig veel tijd wordt besteed aan data-invoer. Een contract moet in het ene systeem worden ingevoerd en vervolgens moet de financiële transactie in een ander systeem worden geboekt. Kortom, een tijdrovend proces waar veel (menselijke) fouten in kunnen worden gemaakt.

Daarnaast hebben spreadsheets ook weinig tot geen security ten opzichte van een ERP-systeem. Iedereen kan in principe in een spreadsheet werken en wijzigingen doorvoeren. Er kunnen geen workflows worden opgezet en gekoppeld worden aan de rechten van een gebruiker.
In een ERP-systeem wordt vanaf het moment dat er een transactie wordt ingevoerd een record opgeslagen in de database. Wijzigingen die daarna worden gemaakt overschrijven het record in de database maar deze wijziging wordt ook zichtbaar en traceerbaar middels een audit tabel. In een spreadsheet waar wijzigingen worden gemaakt moet de gebruiker dit zelf aangeven, als dit niet wordt gedaan kan het een behoorlijke puzzel worden. Na wijzigingen worden vaak nieuwe versies van de spreadsheets gemaakt wat het vinden en bijhouden van de laatste versie moeilijk maakt.

4 Een geïntegreerd ERP/CTRM-systeem als totaaloplossing

Steeds meer bedrijven lopen tegen het probleem aan dat de bestaande oplossing niet meer voldoet; integratie met logistiek en finance ontbreekt en de complexiteit van de steeds groter wordende traders door ketenintegratie wordt niet voldoende ondersteund. Hierdoor is de vraag naar geïntegreerde Commodity Trading en Risk Management (CTRM) en ERP-software ontstaan. De geïntegreerde oplossing biedt de benodigde ondersteuning voor alle bedrijfsprocessen van de verschillende afdelingen.

Trading

Een geïntegreerd ERP/CTRM-systeem biedt realtime inzicht in posities, zowel voor trading-, logistieke -en finance-afdelingen. Zodra een medewerker een transactie in het systeem invoert, is het voor alle anderen meteen zichtbaar. Of er nu geregistreerd wordt in welke valuta er betaald gaat worden of dat er gecheckt wordt of een afnemer wel kredietwaardig is, dit is allemaal meteen inzichtelijk voor alle afdelingen. Doordat er vaak contracten in een toekomstige periode worden afgesloten, ook wel 'forward contracten' genoemd, zijn de risico's groter. Niemand weet immers wat de situatie is over drie maanden of over een jaar. Daarbij worden contracten ook niet altijd tegen een vaste prijs gekocht of verkocht. Dit bepaalt het risico dan ook in grote mate. Een geprijsd contract betekent logischerwijs veel meer risico dan een ongeprijsd contract. Uit de positie valt heel eenvoudig te destilleren hoe groot het risico daadwerkelijk is en of deze is afgedekt middels futures- of Forex-contracten. Realtime inzicht in de positie is voor iedereen van groot belang en maakt het veel eenvoudiger om de juiste strategie te bepalen.

Deze positie vormt het hart van het geïntegreerde ERP/CTRM-systeem. Hierin komen de contracten, logistieke afspraken, de prijzen, kosten en alle andere belangrijke variabelen samen.

Doordat alle gegevens in het geïntegreerde ERP/CTRM-systeemaanwezig zijn, kunnen gebruikers de informatie uit het systeem halen die zij belangrijk vinden door gebruik te maken van geïntegreerde Business Intelligence (BI) modules of rapportage tools. Het management zal de grafische BI-rapportages en dashboards gebruiken om beslissingen te nemen. Op operationeel gebied biedt de BI-of rapportage-module de juiste detail-informatie voor bijvoorbeeld de handelaren en controllers.

Logistiek

De logistieke afdeling is verantwoordelijk voor het transport, de opslag en de levering met eventuele additionele activiteiten daar omheen. De logistieke afdeling heeft ook een controlerende functie en gaat na of er is ingekocht wat verkocht is, of alles binnen is, welke manier van transport ingezet moet worden, hoeveel tijd hier voor nodig is, welke verantwoordelijkheden het bedrijf hierin heeft en welke restricties en import- en exportlicenties van toepassing zijn. Ook doet deze afdeling een controle op de kwaliteit van de goederen, het tijdstip van levering en het gewenste verpakkingsmateriaal.

Bij bedrijven die werken met een specifiek trading systeem moeten medewerkers handmatig alle verschillende brokken informatie combineren. Met een geïntegreerd ERP/CTRM-systeem kunnen traders, logistieke en financiële professionals gezamenlijk naar de posities kijken. Waarbij de trader op hoog niveau alles overziet (alles gekocht? Wat nog kopen?) en de logistieke afdeling een niveau dieper gaat.

Allocaties

De details van de levering moeten administratief verwerkt worden. Maar omdat in de meeste gevallen op het laatste moment nog allerlei veranderingen

moeten kunnen worden gedaan, is het belangrijk om flexibiliteit te hebben in een systeem. Het allocatie-proces is dan ook een belangrijke functionaliteit die een geïntegreerd ERP/CTRM-systeem moet bieden. Aankopen en voorraden kunnen aan de verkopen worden gelinkt maar kunnen tot en met het moment van de daadwerkelijke levering nog gewijzigd worden. Hiermee wordt voorzien in een behoefte die andere systemen niet of nauwelijks bieden.

Finance & Treasury

Over het algemeen geldt dat hoe korter het tijds-bestek is, hoe eenvoudiger het tradingproces verloopt. Vaak echter zit er een lange periode tussen inkoop, verkoop en levering en hierdoor neemt de complexiteit toe. Iedereen kijkt met zijn eigen expertise naar de verschillende stappen in het proces. Finance & Treasury afdelingen kijken vooral naar de liquiditeit en cashflow-forecast van alle uitstaande posities, foreign exchange-contracten en futures; ze houden de balans in de gaten tussen wat nog gevorderd kan worden, wat nog betaald moet worden en wat het banksaldo is.

'Borrowing base'

Finance heeft ook de verantwoordelijkheid om te controleren of klanten zich aan de betalingstermijn houden, of leveranciers kredietwaardig zijn en of er geld bij de bank geleend moet worden. In het laatste geval, moet er een 'borrowing base' (grondslag leenoverzicht) aan de bank getoond kunnen worden. Want de wens om 'in control' te zijn, geldt niet alleen voor het bedrijf zelf maar ook voor de banken achter de commodity trading bedrijven zijn de belangen aanzienlijk en wordt er druk uitgeoefend om risico's te verkleinen. Het moet duidelijk zijn wat de commodity trader heeft ingekocht en verkocht en wat de waarde is van de voorraad naast een overzicht van de uitstaande balansen en schulden.
De 'borrowing base'- functionaliteit is een belangrijk onderdeel in een geïntegreerd ERP/CTRM- systeem.

Gaandeweg informatie toevoegen
Tijdens het traden registreren diverse afdelingen op verschillende momenten informatie in hun systemen. Het is duidelijk dat twee partijen zaken met elkaar gaan doen, maar de details ontbreken nog. In de loop van de tijd worden afspraken zoals bijvoorbeeld leveringsperiode, prijsafspraken en leveringsplaats steeds specifieker. Het moet daarom mogelijk zijn om gaandeweg informatie toe te kunnen voegen.

Positie Management

De basis voor iedere trader is de positie. Zonder de juiste positie te kennen, kunnen niet de juiste beslissingen worden genomen. Doordat alle posities in het systeem worden weergegeven, kunnen finance-professionals ook eenvoudig maand- of kwartaalresultaten opvragen. Zonder realtime positie-informatie merken veel professionals dat ze te maken hebben met verschillende versies van de waarheid, zoals bijvoorbeeld spreadsheets met niet-traceerbare correcties. Ondertussen moet de maandafsluiting steeds sneller gebeuren. Binnen enkele dagen moeten de resultaten op tafel liggen, waardoor de druk hoger wordt en de kans op fouten toeneemt.
Met de positie-informatie in een geïntegreerd ERP/CTRM- systeem kunnen de professionals zich focussen op de belangrijkere zaken.

Bank/Cash Management

Een geïntegreerd ERP/CTRM-systeemdient ook goede functionaliteit te bieden voor Bank & Cash Management. Hiermee is het mogelijk om de bank-gegevens in te lezen en te matchen met facturen en betalingen.



5 De 'Next Step': de geïntegreerde ERP/CTRM oplossing van Cadran

Zoals beschreven in het vorige hoofdstuk biedt een geïntegreerd ERP/CTRM-systeem uitgebreide functionaliteit die essentieel is voor een commodity-bedrijf. Er zijn echter op dit moment vrijwel geen geïntegreerde oplossingen op de markt. Een voorbeeld van een geïntegreerde oplossing op de markt is die van Cadran welke gebaseerd is op Oracle JD Edwards ERP. Cadran heeft een complete module ontwikkeld binnen Oracle JD Edwards, die alle benodigde functionaliteit biedt. De Cadran ERP/CTRM oplossing is tevens geïntegreerd met Oracle BI en Oracle BI Cloud service, waardoor alle gebruikers toegang hebben tot de voor hen relevante informatie. De Cadran ERP/CTRM oplossing biedt naast alle mogelijkheden zoals in het vorige hoofdstuk beschreven, nog veel meer functionaliteit waaronder:

Approval flows

Commodity traders handelen vaak met enorme bedragen. Het behoeft geen uitleg dat dit grote risico's met zich mee kan brengen. Een goed gebruik binnen veel bedrijven is dat er een systeem van goedkeuringsslagen wordt ingericht. Op die manier wordt gewaarborgd dat meerdere mensen hun goedkeuring moeten verlenen alvorens een contract mag worden afgesloten. Een flexibel in te richten systeem is belangrijk en mag het handelen nooit in de weg staan maar moet wel veilig en gemakkelijk in gebruik zijn. Het ERP/CTRM-systeem heeft hiervoor een standaard workflow opgezet waarmee tegemoet komt aan het vier ogen principe; één persoon voert het contract in en iemand anders controleert en valideert het. Alerts en waarschuwingen zijn mogelijk zodat er ook een controleslag kan plaatsvinden op user- of op managementniveau. Dit alles zorgt ervoor dat de kans op fouten tot een minimum wordt beperkt.

Dashboards en alerts

Welke contracten zijn er nog niet goedgekeurd en verstuurd?
Welke rekeningen zijn nog niet betaald?
Welke contracten zijn nog niet geprijsd?
Zijn de marktprijzen al ingeladen?
Welke aankoop- en verkoopcontracten zijn nog niet gealloceerd?

Zomaar wat vragen uit de dagelijkse tradingpraktijk waar iedereen snel antwoord op wil. Met de dashboards en watchlists in de ERP/CTRM-oplossing van Cadran worden de antwoorden op deze vragen heel snel duidelijk. Voor deze business intelligence informatie kunnen eventueel 'alerts' ingesteld worden voor specifieke doelgroepen. Deze alerts geven een waarschuwing als er actie ondernomen moet worden volgens het principe 'alert-analyse-act'. Zodra de koers bijvoorbeeld fluctueert of als er een conditie wijzigt, krijgen deze mensen een alert. Door middel van watchlists kunnen voor specifieke doelgroepen specifieke alerts ingesteld worden. Dit kan ook op mobiele devices. Hierdoor hoeft er minder onderling overlegd en besproken te worden en worden de actiepunten gewoon door het systeem aangegeven.

De meeste tradingbedrijven hebben wereldwijd meerdere vestigingen en dochterbedrijven. Door alle bedrijven met hetzelfde systeem te laten werken, heeft iedereen het meest actuele overzicht. Aan de masterdata kan bijvoorbeeld ook Google Maps gelinkt worden om te zien waar de verschillende vestigingen, afnemers en leveranciers zich bevinden.

Allocaties

Bii de overgang van trade naar logistiek, moet er een aantal zaken gecontroleerd worden. Het belangrijkste onderdeel hiervan is de allocatie; klopt het ingekochte met het te leveren aan de klant. Dit kan 1:1 zijn, 1:n en



Dashboard.

n:n, dus bijvoorbeeld 1 aankoopcontract dat wordt uitgeleverd aan 4 verkoopcontracten. De gemene deler van alle contracten is dat het over dezelfde commodity gaat. Prijzen, condities en partijen kunnen verschillen en last-minute kan alles nog helemaal anders worden. De meeste ERP-systemen missen de flexibiliteit om hier mee om te gaan. In de ERP/CTRM- oplossing van Cadran kan dit wel. De trader kan een eerste allocatie maken, vervolgens gaat de logistiek medewerker ernaar kijken en wordt de afwikkeling specifieker. Met behulp van de allocatie-matrix wordt duidelijk wat er gepland moet worden en welke stappen het contract moet doorlopen. In veel bedrijven moeten de goederen omverpakt worden, of op voorraad worden gelegd om te rijpen, of er moeten documenten gemaakt worden. Mocht de levering toch niet doorgaan, dan kan alles weer een stap terug. De allocatie kan pas gefinaliseerd worden als de levering daadwerkelijk heeft plaatsgevonden. Tot dat moment is er totale flexibiliteit.

Linken van contracten aan derivaten

Te allen tijde willen traders kunnen achterhalen waarom ze bepaalde beslissingen op het gebied van fysieke contracten, futures, forex en opties hebben genomen. Door de hoeveelheid contracten en de (vaak langere) tijd die er zit tussen het aangaan van het contract en het effectueren, is het belangrijk dat deze informatie inzichtelijk is. Het linken van de afgesloten contracten met derivaten zorgt voor de nodige transparantie en inzicht in de risicopositie van de handelaar. En niet alleen voor de handelaar maar ook voor andere afdelingen en voor audits is dit hele nuttige informatie. Daarnaast kunnen veranderingen in de positie een trigger vormen voor de rapportage of alerts die de handelaar kan gebruiken om actie te ondernemen. De rapportagetool in het ERP-systeem laat realtime data zien waardoor er meteen gereageerd kan worden bij bijvoorbeeld markt-schommelingen. Of het nu gaat om futures, opties, forex of forex-opties, alle typen derivaten kunnen in het systeem gezet worden.

Mark-to-Market

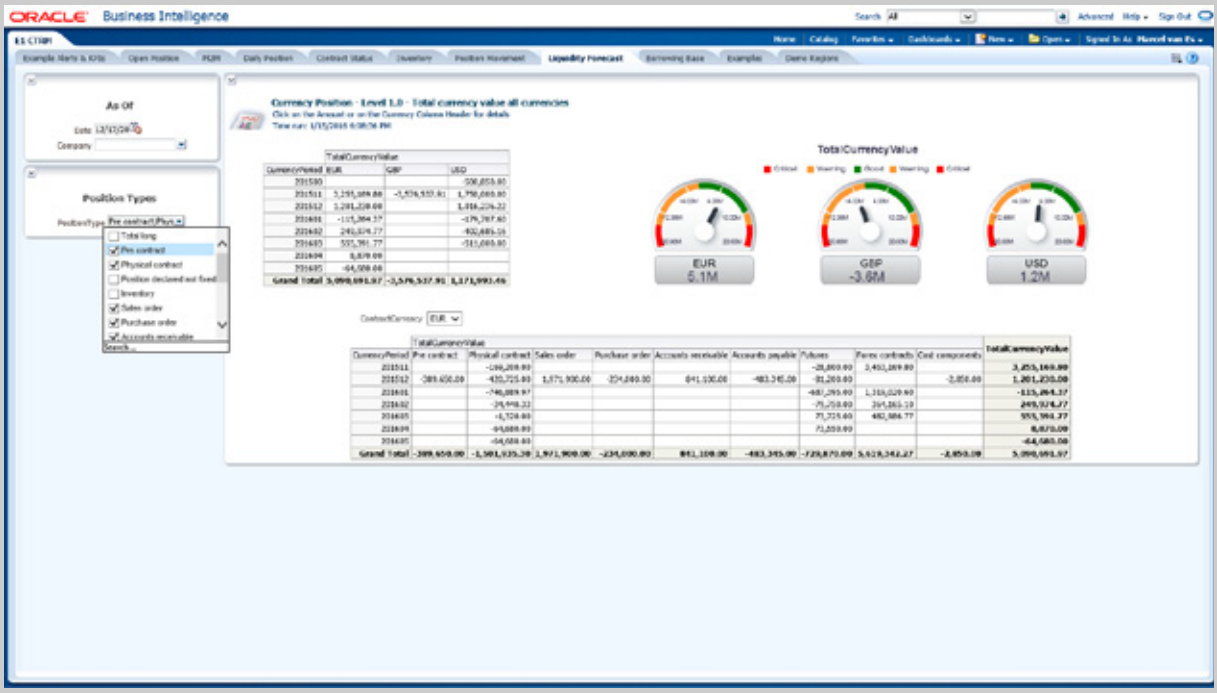
De functionaliteit 'Valuation' maakt het voor de trader op ieder moment inzichtelijk wat de waarde van de gesloten contracten is tegen de huidige marktprijs. Dit Mark-to-Market (M2M) principe is typisch voor de commodity trading markt. Op maandelijkse, wekelijkse of bij sommige bedrijven zelfs dagelijkse basis worden de open contracten gewaardeerd tegen de op dat moment geldende marktprijs. Daarnaast is de P&L van belang. Uiteindelijk wilt u weten of uw transacties geld opgeleverd hebben of niet. Zowel op bedrijfsniveau, op afdelingsniveau als op het niveau van de individuele trader.

Customized werkomgeving / workflows

In het ERP/CTRM-systeem van Cadran kunnen menu's onzichtbaar worden gemaakt, maar ook kunnen er workflows worden opgezet en gekoppeld worden aan de rechten van een gebruiker. Hiermee is het mogelijk om gebruikers geen autorisatie te geven voor bijvoorbeeld het wijzigen van contractgegevens, het inzien van de handelspositie of het maken van een factuur. Er zijn vele manieren om deze 'segregation of duties' in te voeren voor trading-, logistieke -of financiële processen middels de workflows die standaard beschikbaar zijn op de transacties in het ERP-systeem. Per type gebruiker en/of afdeling kan hiermee een customized werkomgeving worden geconfigureerd zodat de gebruiker snel, eenvoudig en overzichtelijk de dagelijkse werkzaamheden kan uitvoeren.

Waarom Oracle JD Edwards ERP?

Commodity traders zijn doorgaans zeer internationaal georiënteerd, hebben vaak meerdere vestigingen in verschillende landen en werken met vreemde valuta en in verschillende talen. Oracle JD Edwards ERP ondersteunt dit volledig met multi-site-, multi-currency- en multi-language-opties. Het systeem is aangepast aan lokale wet- en regelgeving en er kan gewerkt worden met lokale betalingssystemen. Oracle JD Edwards heeft een zeer groot aantal modules beschikbaar op gebied van financieel management, CRM, HRM, manufacturing, order management, logistiek, procurement, projecten, sales, service en asset management. Oracle JD Edwards bestaat bijna 40 jaar en wereldwijd werken circa 6000 organisaties met het systeem.



Liquidity Forecast.

ORACLE Platinum Partner

6 Conclusie

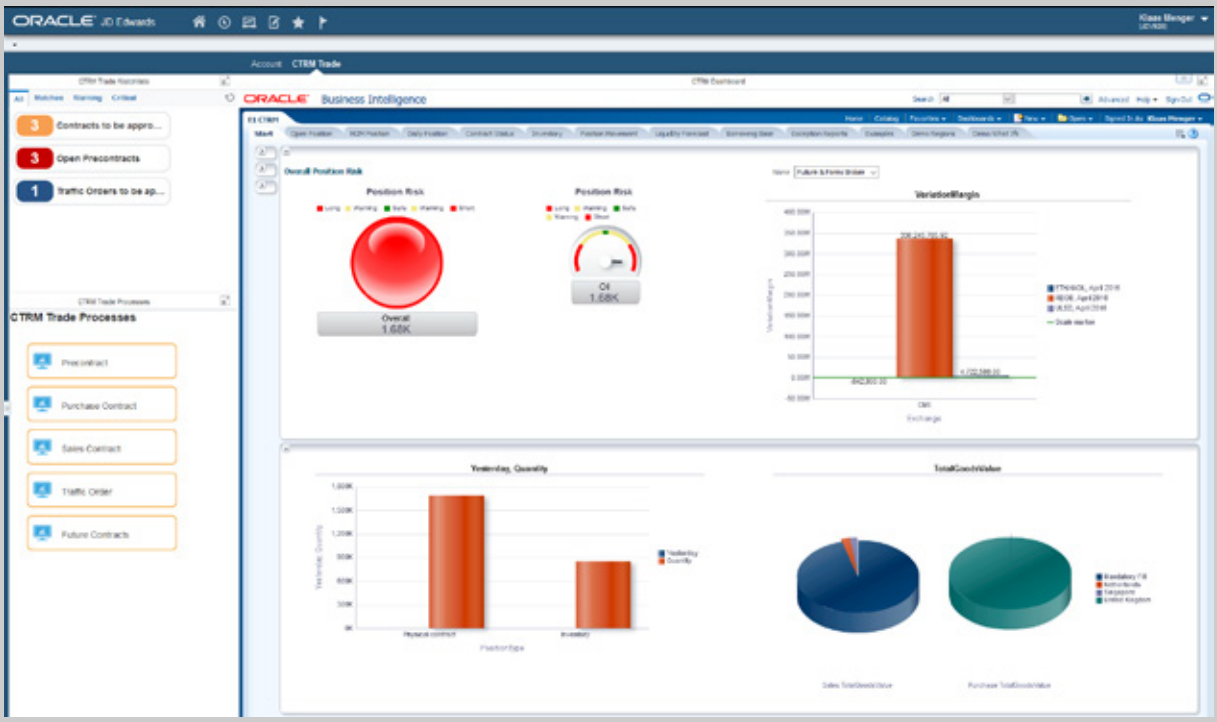
De wereld van de commodity-handel is sterk aan het veranderen. Om concurrerend en winstgevend te blijven is het van groot belang dat bedrijfsprocessen optimaal ondersteund worden door geautomatiseerde systemen. Afdelingen moeten efficiënt kunnen samenwerken en realtime inzicht hebben in de contracten, kosten, marges, handelsposities, de logistieke performance en de financiële kengetallen. Daarnaast wordt de regelgeving steeds strenger en is er behoefte aan professionele rapportage. Het gebruik van spreadsheets alleen zijn daarin niet langer voldoende.

Vele bestaande oplossingen in de markt zoals ontwikkeld maatwerk voor CTRM, niet-geïntegreerde CTRM- en ERP-oplossingen en de veelvuldig gebruikte spreadsheet-toepassingen bieden onvoldoende mogelijkheden om commodity traders en producenten met een eigen trading-afdeling goed te ondersteunen. Cadran biedt deze bedrijven een uitstekende "Next Step" voor hun automatisering met de door Cadran ontwikkelde oplossing gebaseerd op Oracle JD Edwards ERP. In combinatie met de BI-oplossing van Oracle krijgen organisaties een totaaloplossing die volledig inzicht geeft in alle bedrijfsprocessen.

De ERP/CTRM oplossing van Cadran is door Oracle gecertificeerd via het Oracle Validated Integrated programma, waarbij gebruikers verzekerd zijn van een optimale integratie van CTRM, ERP en BI.

Meer informatie over deze oplossing kunt u vinden op: http://www.cadran.nl/oplossingen/ctrm-commodity-trading-risk-managementoplossing

U kunt zich met vragen ook rechtstreeks wenden tot Ed Pieters (epi@cadran.nl) of Mariska van Meer (mme@cadran.nl).



Overall position risk dashboard.

ORACLE Platinum Partner



Cadran Consultancy is een gecertificeerd Oracle Platinum Business Partner en reseller. Sinds 1998 leveren en implementeren wij Oracle JD Edwards ERP-software en inmiddels ook Oracle Cloud. Onze specialisatie in groothandel, commodity trading en maakindustrie zorgt ervoor dat wij onze klanten in deze branches met diepgaande kennis ondersteunen. Cadran heeft een eigen development-afdeling die verantwoordelijk is voor de ontwikkeling en ondersteuning van de Commodity Trading & Risk Management module.

Cadran is tevens mede-oprichter van Redfaire International, een joint-venture van zes Europese Oracle JD Edwards partners met gezamenlijk meer dan 300 specialisten.

Cadran Consultancy
De Beek 7, 3871 MS Hoevelaken
Postbus 208, 3870 CE Hoevelaken
+31 (0)33 24 71 599
info@cadran.nl
www.cadran.nl

Copyright © Cadran, 2017. Alle rechten voorbehouden.
De informatie in deze whitepaper is met zorg samengesteld.
Toch kan Cadran geen enkele aansprakelijkheid aanvaarden voor de gevolgen van onvolledigheid of onjuistheid van het materiaal in deze whitepaper.

ORACLE Platinum Partner