Suivez nos séries



faurecia

Interview de :
Yannick Guillot, Trésorier Responsable Front Office.



FAURECIA optimise la gestion de ses volumes de change

A propos de FAURECIA

- Leader mondial en conception et production d'équipements automobiles, Faurecia a développé son expertise autour de quatre pôles : sièges d'automobile, technologies de contrôle des émissions, systèmes d'intérieur et d'extérieur d'automobile.
- Avec environ 500 brevets déposés chaque année, la R&D constitue l'ADN de Faurecia qui repousse toujours plus loin les limites de l'innovation.
- Faurecia accompagne les constructeurs dans le développement de voitures plus légères, plus propres, plus confortables et personnalisables en proposant des solutions innovantes de mobilité durable et d'optimisation de la vie à bord.
- Présence dans 34 pays à travers 330 sites et 30 centres majeurs de R&D.
- CA 2016 : 15,6 milliards d'euros.

Un business mondial à la gestion centralisée

Organisé en équipe resserrée, basée à Paris, le service Trésorerie de Faurecia compte huit collaborateurs : trois d'entre eux assurent le cash management et le Back-Office, deux sont en charge du Front-Office, une autre aux financements bancaires, une dernière aux systèmes d'informations et projets ; l'ensemble est supervisé par le Directeur de la Trésorerie et des Financements.

Dans ce cadre bien établi sont traitées toutes les opérations de marché du groupe sur le change et le taux. Les responsables locaux des différentes filiales ou zones, lui remontent leurs expositions prévisionnelles via un système interne. En cas de besoins ponctuels, des positions complémentaires peuvent être prises ou ajustées sur simple demande via email.

"Nous traitons annuellement un volume global de change d'environ 14,8 milliards (équivalent Euros). Les enjeux sont considérables et c'est donc un sujet pour lequel il était important de nous équiper avec un outil de suivi performant."

Yannick Guillot, Trésorier Responsable Front Office Faurecia



Ainsi, le Front-Office couvre 80% des expositions de ses filiales dès réception des informations, et ce, en fonction des opportunités de marché.
Les instruments de couverture sont principalement des opérations Spot pour les demandes ponctuelles, des Forwards et quelques structures optionnelles à barrières desactivantes.
De plus, dans le souci constant de neutraliser la volatilité artificielle, donc les impacts sur le compte de résultat des opérations de couverture, la compatibilité de couverture de juste valeur (Fair Value Hedge) ou de flux de trésorerie (Cash Flow Hedge) est privilégiée.

Plus de 14 milliards d'Euros en volume global de change

La présence mondiale du groupe impose le traitement de nombreuses devises : USD, MXN, PLN, GBP, BRL, CNY, JPY, etc. pour un volume annuel estimé à plus de 14 milliards d'euros.
Quant à la couverture de taux, le volume d'opérations est minime et tend à l'équilibre taux fixes/taux variables, ce qui nécessite de fixer certains taux via des opérations de swap.
Enfin, de par sa position structurelle d'emprunteur, le Groupe, qui n'effectue que peu ou proue de placements, émet des billets de trésorerie dans le cadre d'un programme d'1 milliards d'euros.
En 2008, le service Trésorerie envisage de s'équiper d'une solution de suivi et de valorisation de ses positions afin de s'affranchir des valorisations non contrôlables des banques, transmises en fin de mois. Dans cet esprit, trois acteurs du marché capables de répondre à ses besoins sont consultés, dont 3V Finance.

Une équipe d'experts réactive

Claire, précise et professionnelle, la présentation de TITAN Treasury distingue immédiatement 3V Finance de ses concurrents aux solutions quasi-équivalentes en matière de couvertures métier et de prix.
Son écoute proactive, son expertise et sa capacité à répondre dans des délais très courts aux questions et aux besoins du service ont fait le reste.
Depuis, TITAN Treasury, installé localement afin que la DSI puisse garder la main sur le système, s'est résolument imposé comme un outil précieux pour saisir les positions et les transactions de couverture.
Une interface, qui intègre directement et automatiquement les transactions en provenance de Fx all, a également été mise en place avec l'outil de back-office qui gère les confirmations électroniques et les règlements de ces
transactions de couverture.
Les nombreux reportings -particulièrement appréciés par la Direction financière- sont générés à la fois pour le service central qui suit avec attention la répartition de l'activité par banque, mais aussi pour les filiales (Mark-
To-Market, portefeuille valorisé, position globale par devise…).



Reportings EMIR quotidiens via titan treasury

Le Service Trésorerie a fait le choix du module EMIR de TITAN Treasury pour gérer ses reportings réglementaires d'EMIR.
Pour des raisons de confidentialité, le traitement de l'ensemble des transactions par une banque était exclu. Une option qui représentait aussi un coût bien trop élevé. "Cette solution clé en main s'est tout naturellement
imposée comme le meilleur choix pour nous, avec des reportings complets prêts à être utilisés. Cela nous a fait gagner un temps précieux." précise Yannick Guillot.
Avec le temps, ce choix "pour lequel 3V Finance a su rapidement adapter TITAN Treasury afin de transmettre les reportings attendus par notre Trade Repository" s'est avéré particulièrement opportun.

Aujourd'hui, après sept années d'utilisation, l'équipe du service trésorerie s'étonne encore du traitement simple de sujets très complexes, dans un environnement dont l'ergonomie est particulièrement appréciée.
Autres atouts soulignés : le gain de productivité, la pléthore de reportings pertinents où foisonne une multitude d'informations pleinement exploitées.
Mais, au-delà de la performance et de l'adaptabilité de TITAN Treasury, l'équipe aime à souligner la réactivité de 3V Finance ayant permis de nouer une relation très privilégiée qui puise son inspiration dans la confiance.

"Avoir des réponses très rapides était un point très important pour nous, car nous savions que sur ces sujets nous n'aurions que très peu de support en interne."

Yannick Guillot, Trésorier Responsable Front Office

Faurecia

3V Finance
Contactez-nous au 01 85 65 56 10
9 place Vendôme, 75001 Paris, France
www.3vfinance.com
InFinance LE BLOG