דנה

אחראית על ביצוע עסקאות פיננסיות ופעילות מול חדרי העסקאות של בנקים וגופים פיננסים

מומחית בניהול פוזיציות, גידור חשיפות וביצוע מכשירים פיננסים במט"ח וריביות עבור חברות גדולות במשק.

**דודו :**

יועץ עצמאי העוסק בביצוע הערכות שווי ותוכניות עסקיות, בניית מודלים עסקיים ופיננסיים (כולל תחום הקריפטו), ליווי עסקי ופיננסי של חברות, ייעוץ לחברות בתהליכי גיוס הון ומיזוגים ורכישות.

בעבר יוגב היה שותף בפעילות ייעוץ כלכלי, פיננסי וחשבונאי לרבות ביצוע הערכות שווי, חוות דעת כלכליות לבתי משפט, ליווי חברות בתהליכי גיוס הון/חוב, מיזוגים ורכישות ועוד.

בנוסף עסק יוגב בתפקידים שונים בשוק ההון בתחום ניתוח ני"ע במשך כ- 14 שנים לרבות ניהול מחלקות המחקר של בתי ההשקעות אנליסט אי.אם.אס – שרותי ניהול השקעות בע"מ, מגדל שוקי הון בע"מ ואילנות דיסקונט. יוגב הינו בעל בעל תואר I בכלכלה וניהול ותואר II במנהל עסקים (MBA) בהתמחות במימון, שניהם מאוניברסיטת ת"א.

1. זיהוי חשיפה וניהולה

**החשיפה התזרימית -** הינה בדר"כ החשיפה המשמעותית ביותר בחברה. זו החשיפה הנובעת מתזרים המזומנים של החברה וכאשר ישנו הפסד, הדבר פוגע באופן ישיר בתוצאות העסקיות שבאות לידי ביטוי בדו"ח רווח והפסד בדוחות הכספיים. כדי להימנע מפגיעה בתזרים המזומנים אנו מציעים מגוון מכשירי גידור פיננסים שמטרתם להקטין את הסיכון בתנודתיות שע"ח ולקבע את השער לפי שער תקציב החברה או לפי שער שהוסכם ע"י החברה כשער היעד.

**החשיפה החשבונאית -** משמעות החשיפה החשבונאית היא בכך שסעיפים אלו עשויים להישחק או לגדול בגין השינויים בשערי החליפין ובכך לתרום לגידול/קיטון ברווח והפסד של החברה. כאשר אנו בוחנים את החשיפה החשבונאית בקרב חברות, הבחינה נעשית במקביל לבחינת החשיפה התזרימית. אי אפשר לחבר בין החשיפות אך ראייה מקבילית בדר"כ נכונה לחברה ועשויה לחסוך כסף רב בעת ביצוע הגידור.

**יישום חשבונאות גידור –** חשבונאות גידור נועדה לשקף את התוצאות הנובעות מפעולות הגידור הכלכלי הננקטות בידי חברות. אנו נסייע לחברתכם לבחון כדאיות של יישום חשבונאות גידור על הסעיפים השונים בדוחות הכספיים ונלווה אתכם באופן שוטף בכל התהליך.

1.3 ניהול ובקרה של הסיכונים הפיננסיים

ניהול סיכונים פיננסיים עוסק במכלול הצעדים שעל חברה לנקוט כדי להגן על עצמה מפני סיכונים בתחום הפיננסי, ובכללם סיכוני אשראי, סיכוני שוק וסיכוני מטבע. בדומה לניהול סיכונים במובנו הכללי, אנו בפרוטקטיב מבצעים בקרה שוטפת של העסקאות הפיננסיות ,ניהולם ,הגשת ניתוחי רגישות שונים לבקשת הלקוח ויחד עם מנהלי הכספים בחברה מכמתים את הגדרת הסיכון, מדידתו ודרכי פעולה להקטנתו.

1.4 גידור שוטף של חשיפות מט"ח, ריביות וסחורות

גידור חשיפות פיננסיות היא הפעולה האקטיבית אותה מבצעת החברה על מנת לנטרל את הסיכון בתנודות המט"ח הריביות והסחורות. בדר"כ בפני חברה עומדות שתי חשיפות עיקריות : חשיפה חשבונאית וחשיפה תזרימית.

אנו עבורכם גידור נכון אשר יתאים לצרכים של החברה בהתאם לסוגי החשיפות ובהתאם למשתנים העסקיים, הסביבתיים והפיננסיים של החברה.

קביעת אסטרטגיית הגידור המתאימה לגידור חשיפת מטבע נקבעת לפי שקלול של מרכיבים שונים וביניהם:

\*אופי ופעילות החברה

\*תנאי השוק במטבע ו/או בנכס הספציפי

\*תנאי השוק הסביבתיים בהם עובדת החברה

\*שינויים תקופתיים בשווקים השונים

גידור חשיפות המטבע הינו בדר"כ חשוב ביותר עבור החברה בשל התנודתיות וכן בשל סכומי החשיפה שלעיתים הינם גבוהים.

 גידור חשיפות ריבית

גידור החשיפה לשינויים בריבית יכול להתבצע באמצאות מספר מכשירים פיננסיים. ההתאמה של המכשיר הפיננסי המתאים מתבצעת עפ"י החשיפה הפרטנית של כל חברה ולפי צרכיה.

1. שירות ייעוץ פיננסי

גידור תזרים מזומנים

גידור תזרים מזומנים הינו גידור סיכון נזילות מזומנים, מטרת הגידור היא להקטין את הסיכון של תזרימי מזומנים עתידיים. גידור תזרים מזומנים מתייחס לגידור החשיפה בהווה/בעתיד של תזרימי מזומנים במטבעות שונים העלולים להוות סיכון לחברה עקב שינויים בשערי החליפין.

מכשירי גידור

ישנו מגוון רחב של עסקאות גידור מפני תנודות מטבע. ישנה חשיבות רבה בבחירת מכשיר גידור שיתאים לחברתכם. השיקולים באיזה מכשיר גידור כדאי לבחור מתמקדים בעיקר באופן הביצוע של המכשיר וביכולת של החברה לנהל אותו ולעקוב אחר השינויים המתרחשים במהלך התקופה בה המכשיר המגדר קיים.

אנו בפרוטקטיV מבצעים את המעקב, הבחינה והעדכון של מכשירי הגידור, והתאמת הפוזיציה של החברה לחשיפה אותה היא מעוניינת לגדר.

ייעוץ בגיוס מימון וגידורי אשראי

בחיי כל עסק ישנם שלבים שונים בהם הוא נזקק לאשראי על מנת לצמוח ולהתפתח, להשקיע בציוד חדיש, להרחיב את קהל לקוחותיו או להתמודד עם משברים שונים. חברת פרוטקטיב מציעה ייעוץ בתחום של גיוס מימון חיצוני, בניית מבנה תיק האשראי של החברה, התאמת גיוסי החוב לפעילות החברה ולתזרים המזומנים החזוי וליווי צמוד של החברה אל מול המערכת הבנקאית במהלך המו"מ עד לנטילת ההלוואות בפועל.