

Mein Ziel:
Währungsrisiken
gezielt
absichern.

Peter Schmitter
CFO
Bauwerk Parkett AG

Raiffeisen Devisengeschäft
Risiken absichern und Chancen
unmittelbar wahrnehmen

RAIFFEISEN

Wir machen den Weg frei

Wechselkursrisiken identifizieren und gezielt absichern

Das Absichern von Wechselkursen wird zum unternehmerischen Thema, sobald sich in der Wertschöpfungskette des Unternehmens Fremdwährungspositionen befinden. Löhne, die in ausländischer Währung bezahlt, Bauteile, die im Ausland eingekauft, Maschinen, die importiert werden: Oft sind Unternehmer überrascht vom effektiven Fremdwährungsrisiko – das sogenannte «Fremdwährungs-Exposure» – in ihrer Bilanz.

Ein Unternehmen, das beispielsweise mit einem Jahresumsatz von 2 Mio. EUR rechnet, kann bei einem Aufschwung des Schweizer Francs um 10% über CHF 200'000 an Einnahmen verlieren. Für Unternehmer macht es deshalb Sinn, sich mit den Wechselkursrisiken auseinanderzusetzen. Das lohnt sich bereits ab einem Fremdwährungsvolumen von CHF 25'000.

Die vorgängige Definition einer Devisenstrategie sorgt in solchen Situationen für Planungssicherheit und hilft, Risiken abzufedern. Die Lösungen von Raiffeisen rund um Devisen setzen hier an und bieten verschiedene Möglichkeiten.

Bereits ab einem Volumen von

CHF 25'000

lohnt es sich, sich mit Wechselkursrisiken und geeigneten Strategien zur Absicherung auseinanderzusetzen.



«Die Volatilität der Fremdwährungen nimmt stetig zu. Darum benötigt ein Unternehmen eine klare Devisenstrategie, um Planungssicherheit für die Zukunft zu haben.»

Urs Gauch, Leiter Departement Firmenkunden & Niederlassungen, Raiffeisen Schweiz

In drei Schritten zum erfolgreichen Devisenmanagement

Erfolgreiches Devisenmanagement beinhaltet drei zentrale Schritte:

1. **Währungs-Exposure erfassen:** Als Ausgangspunkt gilt es, alle Zahlungsströme zu erfassen, die Wechselkursrisiken ausgesetzt sind. So erhalten Sie einen Überblick darüber, welcher Anteil an Umsätzen/Kosten in welcher Währung anfällt.
2. **Risiken erkennen und quantifizieren:** Ausgehend vom Währungs-Exposure lässt sich bestimmen, welche Risiken für das Unternehmen durch Veränderung der Wechselkurse entstehen und wie gross diese sind.
3. **Massgeschneiderte Devisenstrategie definieren:** Sobald das Exposure und dessen Risiken bekannt sind, kann eine Devisenstrategie zur Minimierung der Risiken definiert werden.



«KMU brauchen eine Devisenstrategie, da Wechselkursrisiken das Grundgeschäft eines Unternehmens nachhaltig beeinträchtigen können.»

Rosario Loria, Devisenexperte, FX Advisory Raiffeisen Treasury & Markets

Mit Deviseninstrumenten kostengünstig absichern

Ist erst mal eine Strategie definiert, lassen sich Währungsrisiken mit einfachen Instrumenten kostengünstig absichern.

Indem Sie Ihrem Raiffeisen Kundenberater mitteilen, welche Währung Sie zu welchem Zeitpunkt kaufen oder verkaufen möchten, kann der Wechselkurs für den Zeitpunkt bereits im Vorfeld bestimmt und abgesichert werden. Ist die Laufzeit eher kurzfristig ausgerichtet (ein bis zwei Tage), kommt das Devisenkassageschäft zur Anwendung. Geht es um einen längeren Zeitraum, sind das Devisentermingeschäft oder der Devisen Swap die richtigen Instrumente.



Self-Services im E-Banking

Im Raiffeisen E-Banking können Devisengeschäfte auch selbständig abgewickelt werden. Sie haben die Möglichkeit, explizite Fremdwährungs-Transaktionen (Kassa, Termin, Swap) einfach und direkt durchzuführen.

Vorteile

- Sie erhalten einen Real-Time-Kurs für Devisen
- Handelsbetrag, Gegenbetrag, Kurs und Valuta sind zum Zeitpunkt des Abschlusses im E-Banking ersichtlich
- Geschäftsabwicklungen sind unabhängig von Geschäftsöffnungszeiten von Montag bis Freitag zwischen 06.00 Uhr und 22.00 Uhr möglich
- Kassageschäfte sind bis zum Gegenwert von CHF 500'000, Termingeschäfte ab CHF 10'000 und bis max. CHF 500'000 möglich

Direkter Zugang zum Devisenmarkt mit dem Direct Access Service

Der Direct Access Service (DAC) bietet Ihnen einen direkten und exklusiven Zugang zu unseren Marktspezialisten. Dabei profitieren Sie vom persönlichen Kontakt und vom regelmässigen Austausch mit den Mitarbeitern vom Handel, welche über ein umfassendes Know-how in Devisen-, Zins-, Edelmetall- und Derivatprodukten verfügen. Der Zugang zum Finanzmarkt ist sowohl telefonisch als auch online möglich.

Wir garantieren Ihnen eine zeitnahe und effiziente Ausführung Ihrer Aufträge. Ihr persönlicher Ansprechpartner hilft Ihnen beim Ausarbeiten von Handelsideen, überprüft regelmässig die Strategie und erarbeitet mögliche Vorschläge.



Welcher Devisen-Strategie-Typ sind Sie?

Die strategische Beratung von Raiffeisen im Devisengeschäft beinhaltet die Analyse des Währungs-Exposures und der damit verbundenen Risiken sowie die Auswahl der passenden strategischen Ausrichtung.

Diese vier verschiedenen Strategietypen unterscheiden wir:



Fixe Absicherung: Für Sie steht die gegenwärtige wie auch zukünftige Absicherung und Optimierung Ihrer Liquidität im Mittelpunkt? Dann ist die Wahl einer Absicherungsstrategie für Sie die Richtige.



Partizipation: Mit einer Partizipationsstrategie profitieren Sie von einer Absicherungsstrategie mit beschränktem Risiko und gleichzeitiger Chance zur Optimierung Ihres Liquiditätsmanagements.



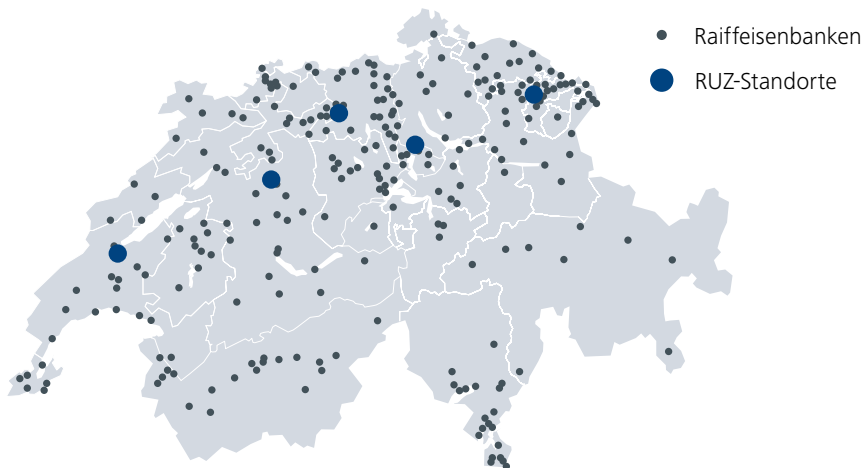
Optimieren: Mit der Optimierungsstrategie bewirtschaften Sie effizient Cash-Bestände des Unternehmens mit Devisenanlagen und erreichen so Stabilität und Diversifikation Ihres Liquiditätsportfolios.



Handel: Keine Strategie ist auch eine Strategie. Die Wahl einer risikobereiten Strategie erlaubt Ihnen eine schnelle und flexible Anpassung Ihrer Strategie: zeitlich, dynamisch, ereignisbedingt.

Eine Devisenstrategie hilft zu definieren, welche Instrumente sich für die Absicherung Ihrer Währungsrisiken eignen. Als Unternehmer erhalten Sie so eine sichere Kalkulationsbasis und vermeiden unliebsame Budgetabweichungen.





246 Raiffeisenbanken

Die 246 eigenständigen Raiffeisenbanken an 880 Standorten in der ganzen Schweiz öffnen den Zugang zur gesamten Palette an Dienstleistungen und Lösungen für Unternehmer: lokal verankert und direkt vor Ort.

600 Firmenkundenberater und Spezialisten

Raiffeisen hat Firmenkundenberater und Spezialisten in allen Sprachregionen. Dazu zählt auch ein eigenes Spezialistenteam der Zentralbank und 40 Händler, die für Raiffeisen in den Finanzmärkten aktiv sind.

100 Millionen

Franken beträgt das durchschnittliche tägliche Volumen von Raiffeisen im Devisenhandel. Hochgerechnet auf das Jahr ergibt das rund 20 Milliarden.

Mehr Informationen:

raiffeisen.ch/devisen oder direkt bei Ihrem Firmenkundenberater.

RAIFFEISEN

Wir machen den Weg frei