



«Mein Ziel:
Währungsrisiken
gezielt
absichern.»

Peter Schmitter
CFO
Bauwerk Parkett AG

Devisengeschäft

Risiken absichern und
Chancen unmittelbar
wahrnehmen.

Wechselkursrisiken identifizieren und gezielt absichern.

Wechselkurse absichern wird zum unternehmerischen Thema, sobald sich Fremdwährungspositionen in der Wertschöpfungskette des Unternehmens 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 Millionen Euro rechnet, kann bei einem Aufschwung des Schweizer Frankens 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.



Drei Schritte zum erfolgreichen Devisenmanagement.

Der Aufbau einer Devisenstrategie ist unkompliziert und erfolgt in drei einfachen Schritten.

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.

Teilen Sie Ihrem Raiffeisen Kundenberater mit, welche Währung Sie zu welchem Zeitpunkt kaufen oder verkaufen möchten. Ihr Kundenberater bestimmt den Wechselkurs für diesen Zeitpunkt und sichert ihn im Vorfeld ab. Ist die Laufzeit

eher kurzfristig ausgerichtet (ein bis zwei Tage), kommt das Devisenkassageschäft zur Anwendung. Geht es um einen längeren Zeitraum, sind das Devisentermingeschäft, der Devisen Swap oder Devisen Optionen die richtigen Instrumente.



Self-Services im Raiffeisen E-Banking

Im E-Banking wickeln Sie Devisengeschäfte auch selbstständig ab (Kassa, Termin, Swap).

Vorteile

- Sie erhalten einen Real-Time-Kurs für Devisen
- 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 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. Das Pricing für die Leistungen ist einfach und transparent mit im Voraus kalkulierbaren Kosten (vertraglich festgelegte Marge). Ihr persönlicher Ansprechpartner hilft Ihnen beim Ausarbeiten von Handelsideen und / oder Absicherungsstrategien. Diese werden regelmässig überprüft und je nach Marktumständen zusammen angepasst.



Welcher Devisen-Strategie-Typ sind Sie?

Ob risikoreich oder sicherheitsbewusst: Gemeinsam mit Ihnen ermitteln wir die Devisen-Strategie, die zu Ihnen passt.

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.



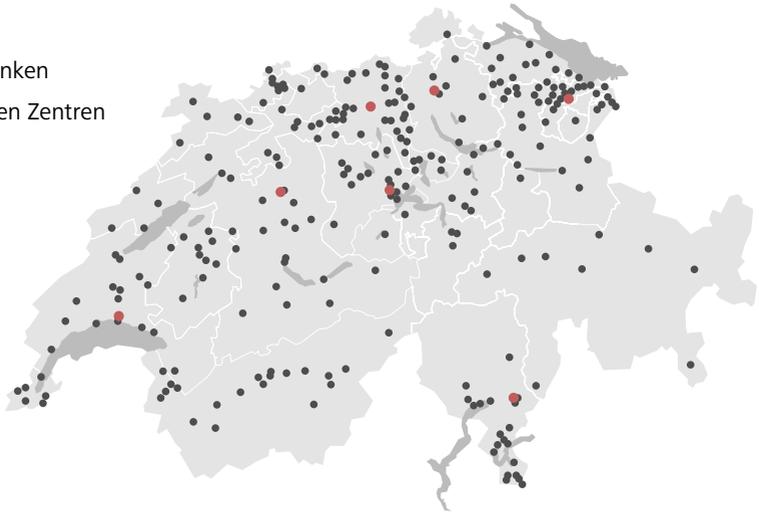
Optimieren: Mit der Optimierungsstrategie bewirtschaften Sie effizient Cash-Bestände des Unternehmens mit Devisenanlagen und erreichen so Stabilität und Diversifikation Ihres Liquiditätsportfolios.



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.

- Raiffeisenbanken
- Firmenkunden Zentren



rund 220 Raiffeisenbanken

Die rund 220 eigenständigen Raiffeisenbanken an über 800 Standorten in der ganzen Schweiz öffnen den Zugang zur gesamten Palette an Dienstleistungen und Lösungen für Unternehmer: lokal verankert und direkt vor Ort.

>450 Firmenkundenberater und Spezialisten

Raiffeisen hat Firmenkundenberater und Spezialisten in allen Sprachregionen. Dazu zählt auch ein eigenes Spezialistenteam 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
erfahren unter:
**raiffeisen.ch/
devisen**

**Ihr Firmenkundenberater freut
sich darauf, mit Ihnen über
Ihre Chancen und Risiken zu
sprechen!**

Wir machen den Weg frei

