

Il mio
obiettivo:
coprire in modo
mirato i rischi di
cambio.

Peter Schmitter
CFO
Bauwerk Parkett AG

Operazioni su divise Raiffeisen

Coprire i rischi e cogliere le opportunità
appena si presentano

RAIFFEISEN

Con noi per nuovi orizzonti

Identificare i rischi di cambio e coprirli in modo mirato

Il tema della copertura dei corsi di cambio diventa centrale per le aziende non appena nella catena della creazione del valore aziendale subentrano posizioni in valuta estera. Salari pagati in valuta straniera, componenti acquistati all'estero, macchinari importati: spesso gli imprenditori si stupiscono dell'effettivo rischio valutario, la cosiddetta «esposizione valutaria», nel proprio bilancio.

Un'azienda che prevede, ad esempio, un fatturato annuale pari a EUR 2 milioni, in caso di rivalutazione del franco svizzero pari al 10%, può perdere oltre CHF 200'000.– di entrate. Per gli imprenditori è pertanto opportuno pensare ai rischi di cambio. Ne vale la pena già a partire da un volume in valuta estera di CHF 25'000.

La definizione preventiva di una strategia valutaria permette, in tali situazioni, una sicurezza nella pianificazione e aiuta a minimizzare i rischi. Le soluzioni di Raiffeisen relative alle divise entrano qui in gioco offrendo varie possibilità.

Già a partire da un volume di

CHF 25'000.–

vale la pena pensare ai rischi di cambio e alle strategie per la copertura più adatte.



«La volatilità delle valute estere aumenta costantemente. È per questo che un'azienda necessita di una chiara strategia valutaria, così da avere sicurezza nella pianificazione per il futuro.»

Urs Gauch, Responsabile Dipartimento Clientela aziendale & Succursali, Raiffeisen Svizzera

Tre passi verso una gestione delle divise di successo

Una gestione delle divise di successo comprende tre passi fondamentali:

1. **Registrare l'esposizione valutaria:** quale punto di partenza è necessario registrare tutti i flussi di pagamento esposti a rischi di cambio. In questo modo, si ottiene una visione d'insieme su quale percentuale dei fatturati/costi viene addebitata in quale valuta.
2. **Riconoscere e quantificare i rischi:** a partire dall'esposizione valutaria, è possibile determinare quali rischi sorgono per l'azienda con la variazione dei corsi di cambio e qual è la loro portata.
3. **Definire una strategia valutaria su misura:** una volta stabiliti l'esposizione e il rischio ad essa associata, è possibile definire una strategia valutaria allo scopo di minimizzare tali rischi.



«Le PMI hanno bisogno di una strategia valutaria, poiché i rischi di cambio possono penalizzare a lungo termine l'operatività di base di un'azienda.»

Rosario Loria, Esperto di divise, FX Advisory Raiffeisen Treasury & Markets

Copertura finanziaria con strumenti per la gestione delle valute

Dopo aver definito una strategia, con semplici strumenti sarà possibile gestire in modo conveniente i rischi di cambio.

Comunicando al vostro consulente alla clientela Raiffeisen la divisa e la data di acquisto o vendita, il relativo tasso di cambio può essere determinato e coperto già preventivamente. Qualora la durata sia piuttosto a breve termine (da uno a due giorni), si utilizzano le operazioni su divise a pronti (spot). Se si tratta di un periodo più lungo, le operazioni a termine o gli swap sono gli strumenti più adatti.



Self-service nell'e-banking

Nell'e-banking di Raiffeisen possono essere eseguite operazioni su divise anche autonomamente. Avete la possibilità di effettuare transazioni in valuta estera (a pronti (spot), a termine, swap) in maniera semplice e diretta.

Vantaggi

- Ottenete un corso in tempo reale per le divise
- Importo di negoziazione, importo di contropartita, corso e valuta sono visibili al momento della negoziazione in e-banking
- Le transazioni possono essere effettuate indipendentemente dagli orari di apertura della banca, dal lunedì al venerdì, tra le 06:00 e le 22:00
- Le operazioni a pronti (spot) sono negoziabili fino a un controvalore di CHF 500'000.–, mentre le operazioni a termine a partire da CHF 10'000.– fino a un massimo di CHF 500'000.–

Accesso diretto al mercato delle divise con il servizio Direct Access

Il servizio Direct Access (DAC) vi offre un accesso diretto ed esclusivo ai nostri specialisti del settore. Avrete il vantaggio di un contatto personale e di uno scambio regolare con i collaboratori del settore trading, che dispongono di un know-how completo in prodotti su divise, tassi d'interesse, metalli preziosi e strumenti derivati. Avete la possibilità di accedere direttamente al mercato delle divise sia telefonicamente che attraverso i nostri canali digitali.

Garantiamo un'esecuzione rapida ed efficiente delle vostre transazioni. La vostra persona di contatto vi aiuterà a elaborare nuove soluzioni, verificherà regolarmente la strategia in essere ed elaborerà possibili alternative.



Qual è il suo tipo di strategia con le divise?

La consulenza strategica di Raiffeisen relativa alle operazioni su divise comprende l'analisi delle esposizioni valutarie e i rischi ad esse associati, nonché la scelta dell'orientamento strategico adatto.

Distinguiamo i seguenti quattro diversi tipi di strategia:



Copertura fissa: mettete in primo piano l'ottimizzazione e la sicurezza presente e futura della vostra liquidità? Allora la scelta giusta per voi è una strategia di copertura.



Partecipazione: con una strategia di partecipazione, beneficiate di una strategia di copertura con rischio limitato e, allo stesso tempo, di opportunità di ottimizzazione della vostra gestione della liquidità.



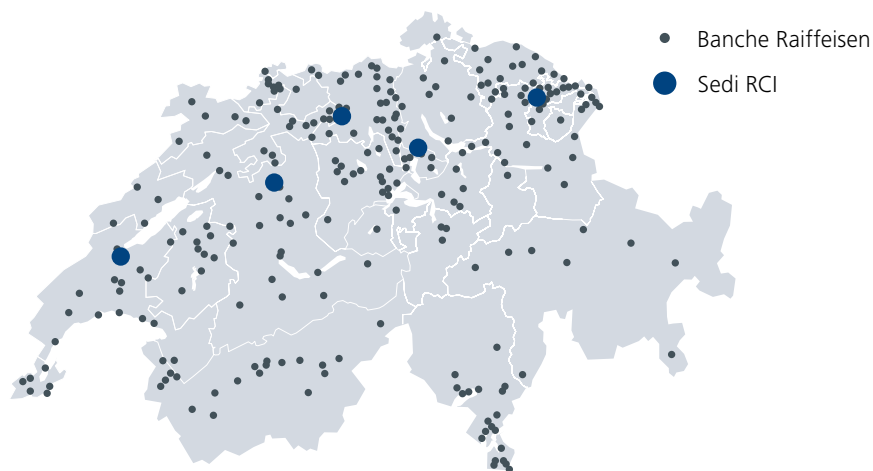
Ottimizzazione: con la strategia di ottimizzazione, gestite in modo efficiente la liquidità dell'azienda con investimenti in divise, ottenendo così stabilità e diversificazione del vostro portafoglio di liquidità.



Negoziazione: anche nessuna strategia è una strategia. Scegliere una strategia con propensione al rischio vi permette di adeguarla in modo rapido e flessibile: in maniera puntuale, dinamica e correlata agli eventi.

Una strategia valutaria aiuta a definire quali sono gli strumenti adatti alla copertura dei vostri rischi di cambio. Quali imprenditori ottenete in tal modo una base di calcolo sicura, evitando sgradevoli scostamenti dal budget.





246 Banche Raiffeisen

Le 246 Banche Raiffeisen indipendenti presenti in 880 sedi in tutta la Svizzera forniscono l'accesso all'intera gamma di servizi e soluzioni per imprenditori: con radicamento locale e direttamente sul posto.

600 consulenti clientela aziendale e specialisti

Raiffeisen dispone di consulenti clientela aziendale e specialisti in tutte le regioni linguistiche. Di questi fanno parte anche un team di specialisti interno della Banca centrale e 40 operatori attivi per Raiffeisen nei mercati finanziari.

100 milioni

di franchi è il volume giornaliero medio di Raiffeisen nella negoziazione di divise. Su base annua, questa cifra si traduce in circa 20 miliardi.

Per ulteriori informazioni:

raiffeisen.ch/divise o direttamente presso il vostro consulente clientela aziendale.

RAIFFEISEN

Con noi per nuovi orizzonti