

**RAIFFEISEN**

# Planungssicherheit im aktuellen Marktumfeld

**Digitaler Event**

Raiffeisen Schweiz | 9. Mai 2023



# Agenda



## Einschätzung der aktuellen Wirtschaftslage

Domagoj Arapovic, Ökonom, Raiffeisen Schweiz



## Prozesse und Lieferketten im Unternehmen optimieren

Spiros Doukas, Geschäftsführer, Raiffeisen Unternehmerzentrum RUZ



## Währungsrisiken vermindern dank Absicherungsstrategien

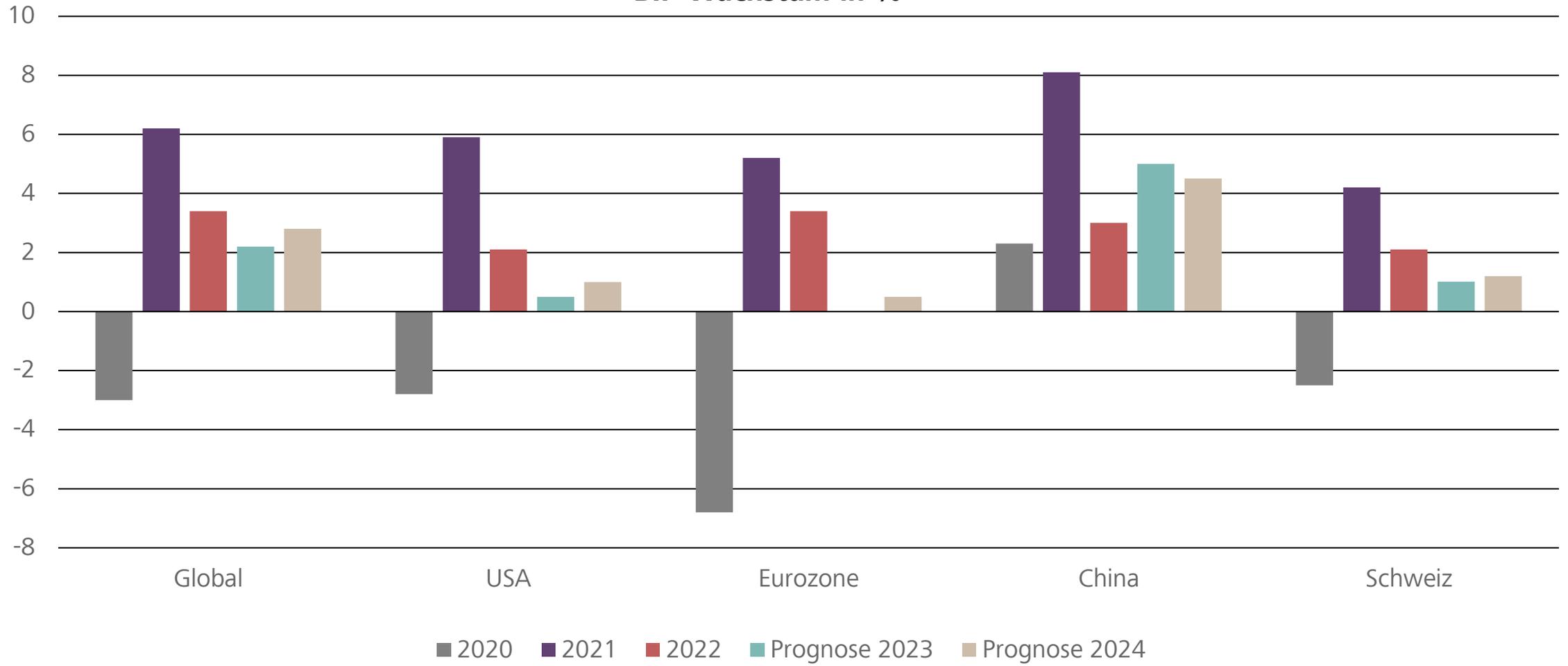
Rosario Loria, Devisenexperte, Raiffeisen Schweiz



## Fragerunde

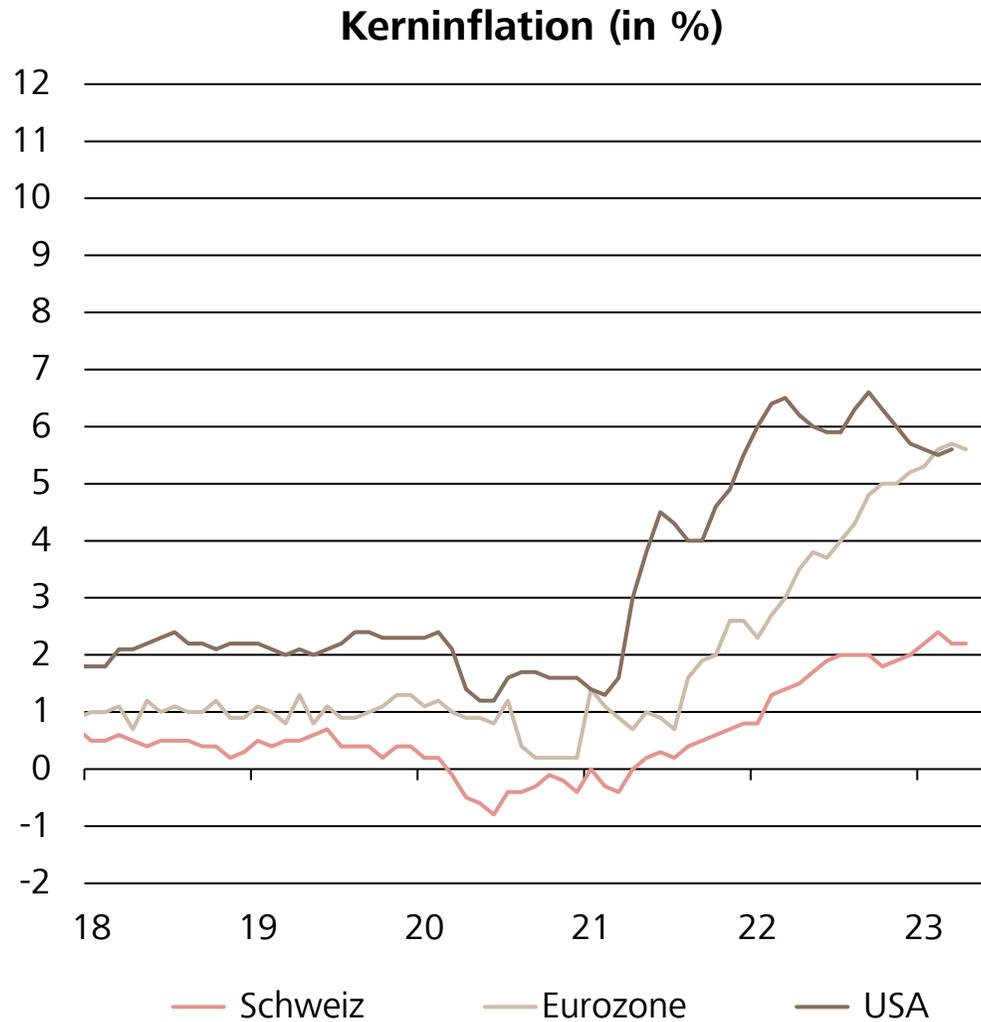
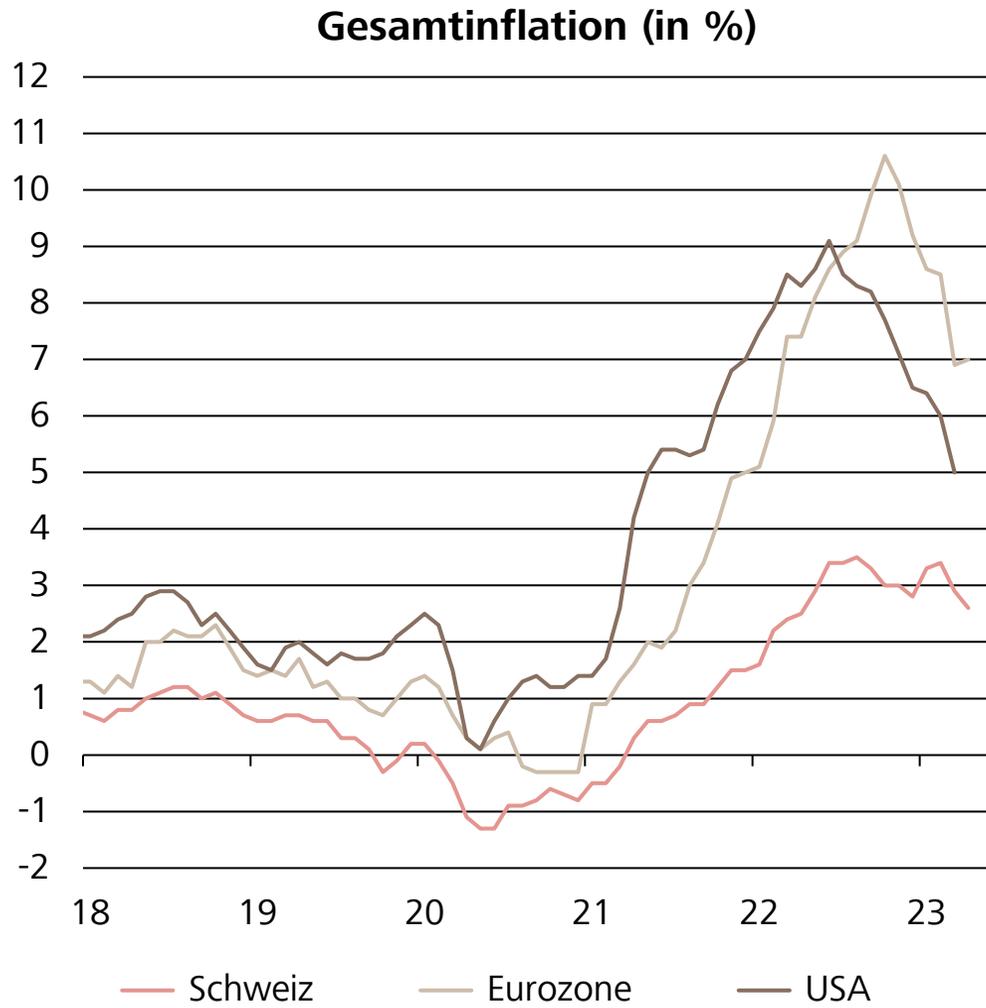
# Globaler Überblick: schwache Weltwirtschaft

BIP-Wachstum in %

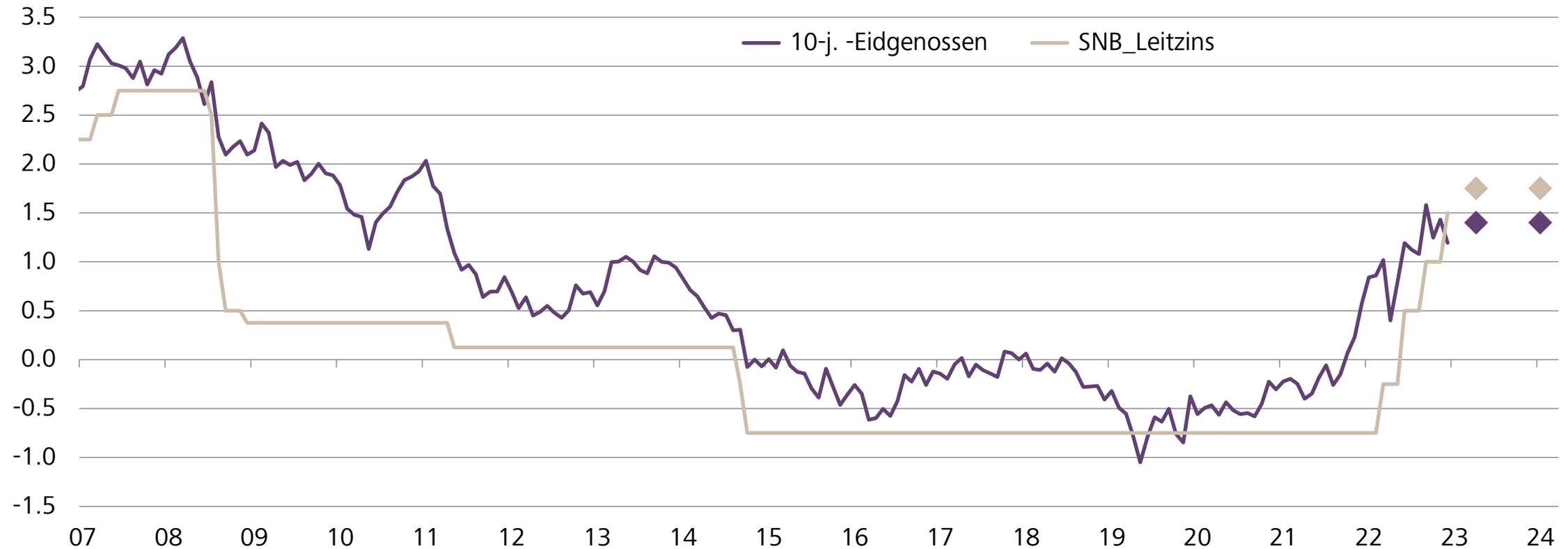


Quelle: Refinitiv, Raiffeisen Economic Research

# Hartnäckig hohe Kerninflation beunruhigt Notenbanken



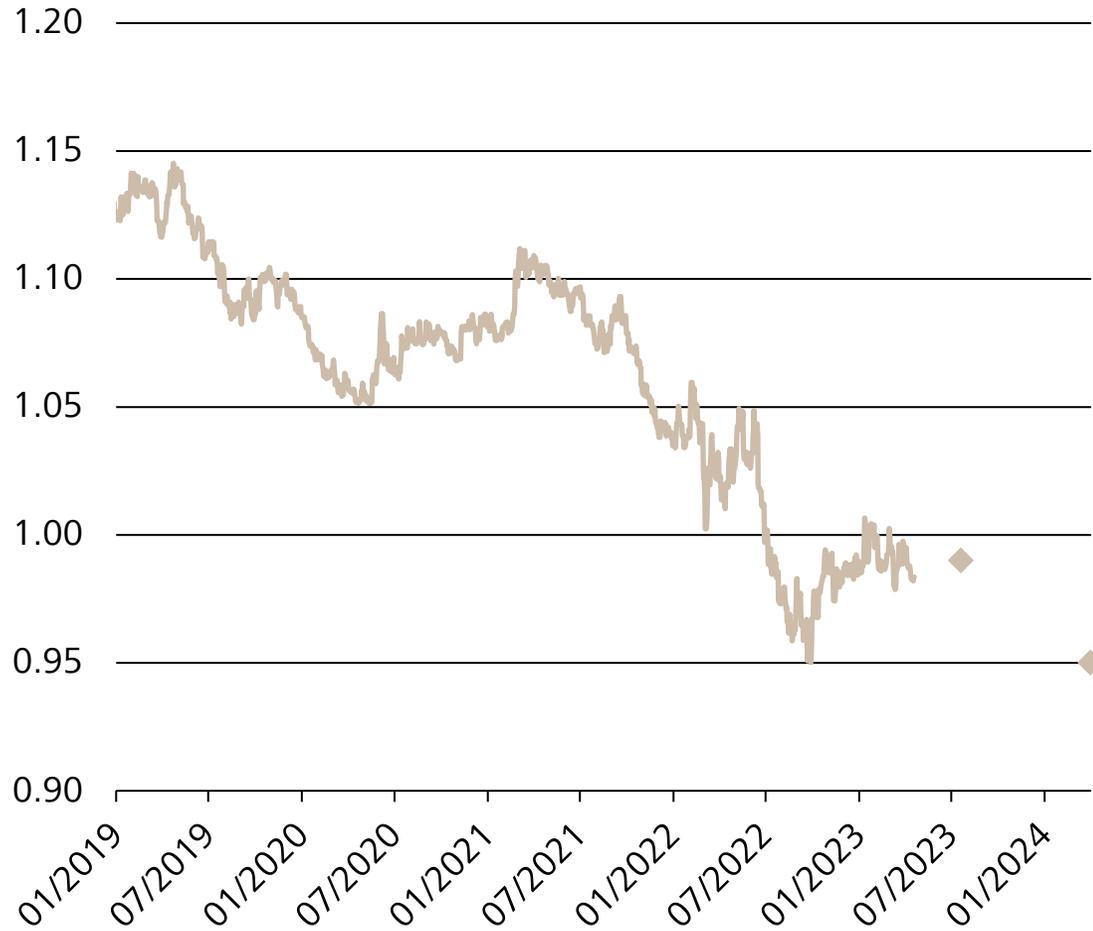
# Die Schweizer Zinsen steigen nicht mehr viel



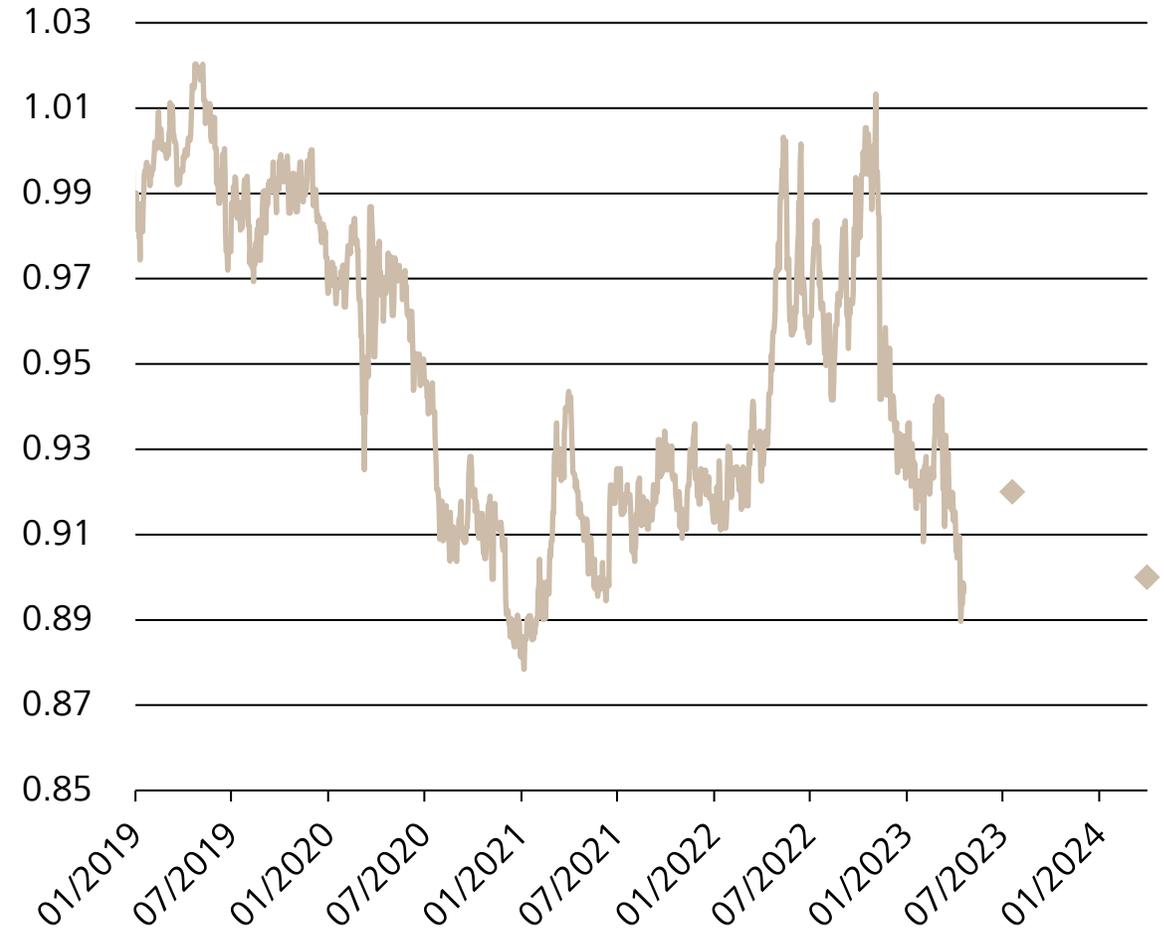
Quelle: Refinitiv, Raiffeisen Economic Research

# Der Franken tendiert weiter zur Stärke

## EUR/CHF



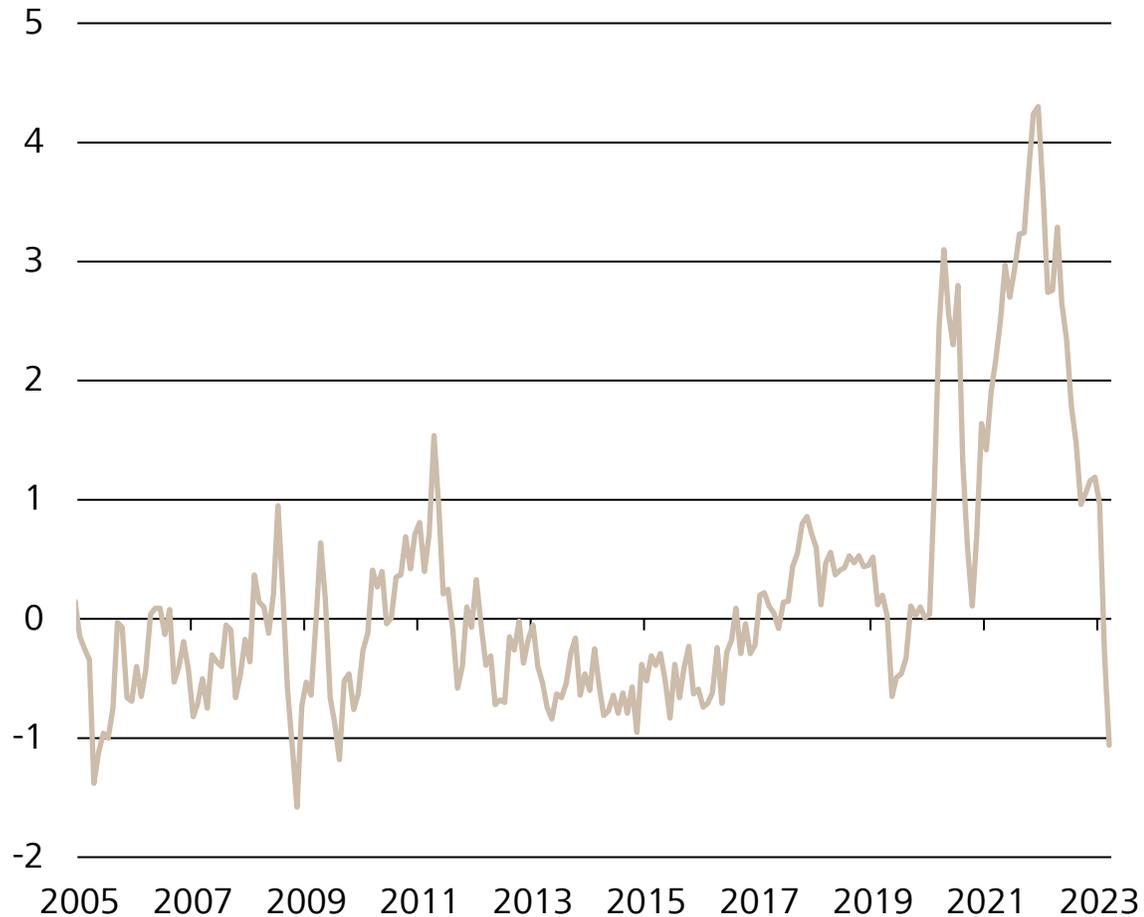
## USD/CHF



# Spürbare Entspannung bei Lieferengpässen und Energiekosten

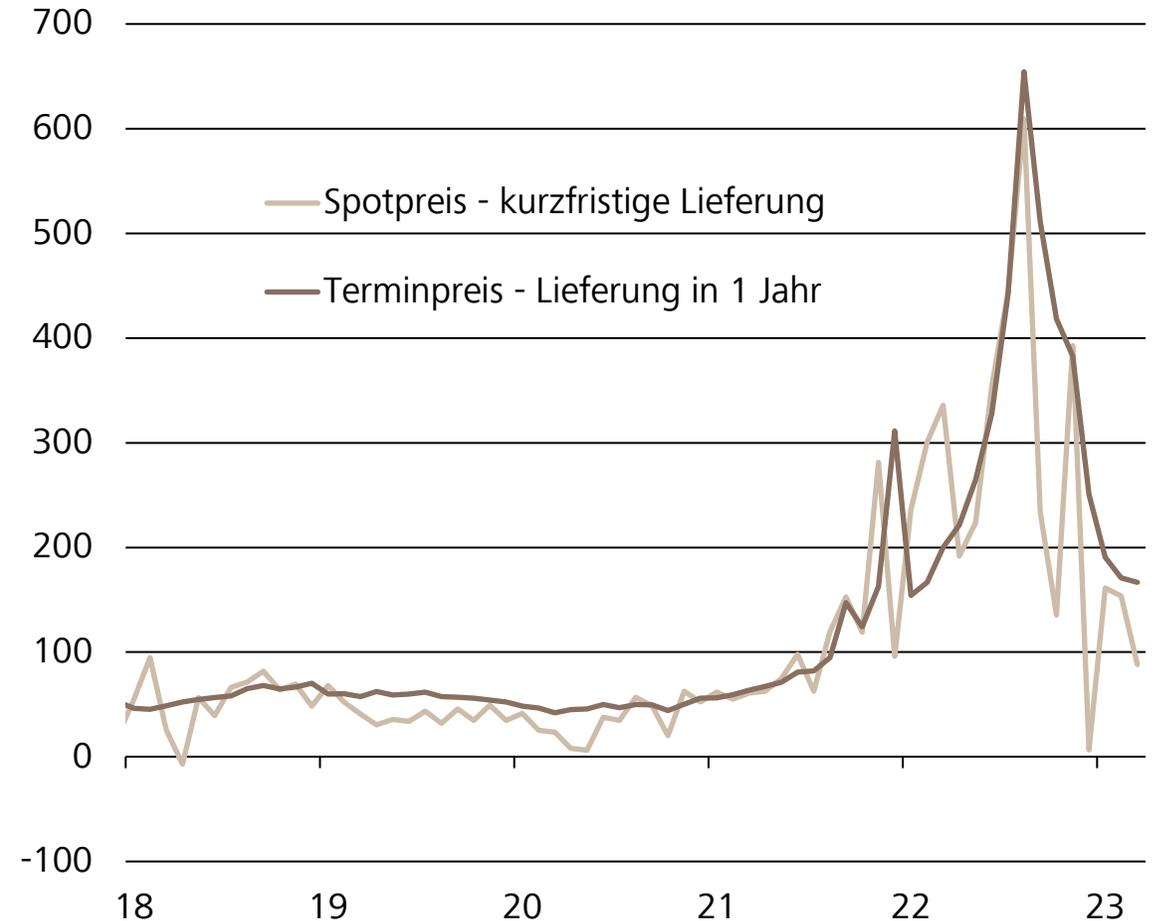
## Globaler Lieferketten-Anspannungsindex

0 = langfristiger Durchschnitt



## Strompreis für die Schweiz an der Börse (EPEX)

in CHF pro MWh



# Agenda



## Einschätzung der aktuellen Wirtschaftslage

Domagoj Arapovic, Ökonom, Raiffeisen Schweiz



## Prozesse und Lieferketten im Unternehmen optimieren

Spiros Doukas, Geschäftsführer, Raiffeisen Unternehmerzentrum RUZ



## Währungsrisiken vermindern dank Absicherungsstrategien

Rosario Loria, Devisenexperte, Raiffeisen Schweiz

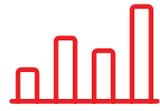


## Fragerunde

# Lieferkettenkrise

Die meisten UnternehmerInnen haben die letzten drei Jahre damit verbracht, eine Lieferkettenkrise nach der anderen zu überstehen. Entscheidungen wurden aus der Not heraus getroffen, basierend auf dem, was verfügbar oder erschwinglich war.





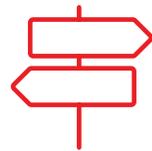
**V**olatilität



**U**nsicherheit



**K**omplexität



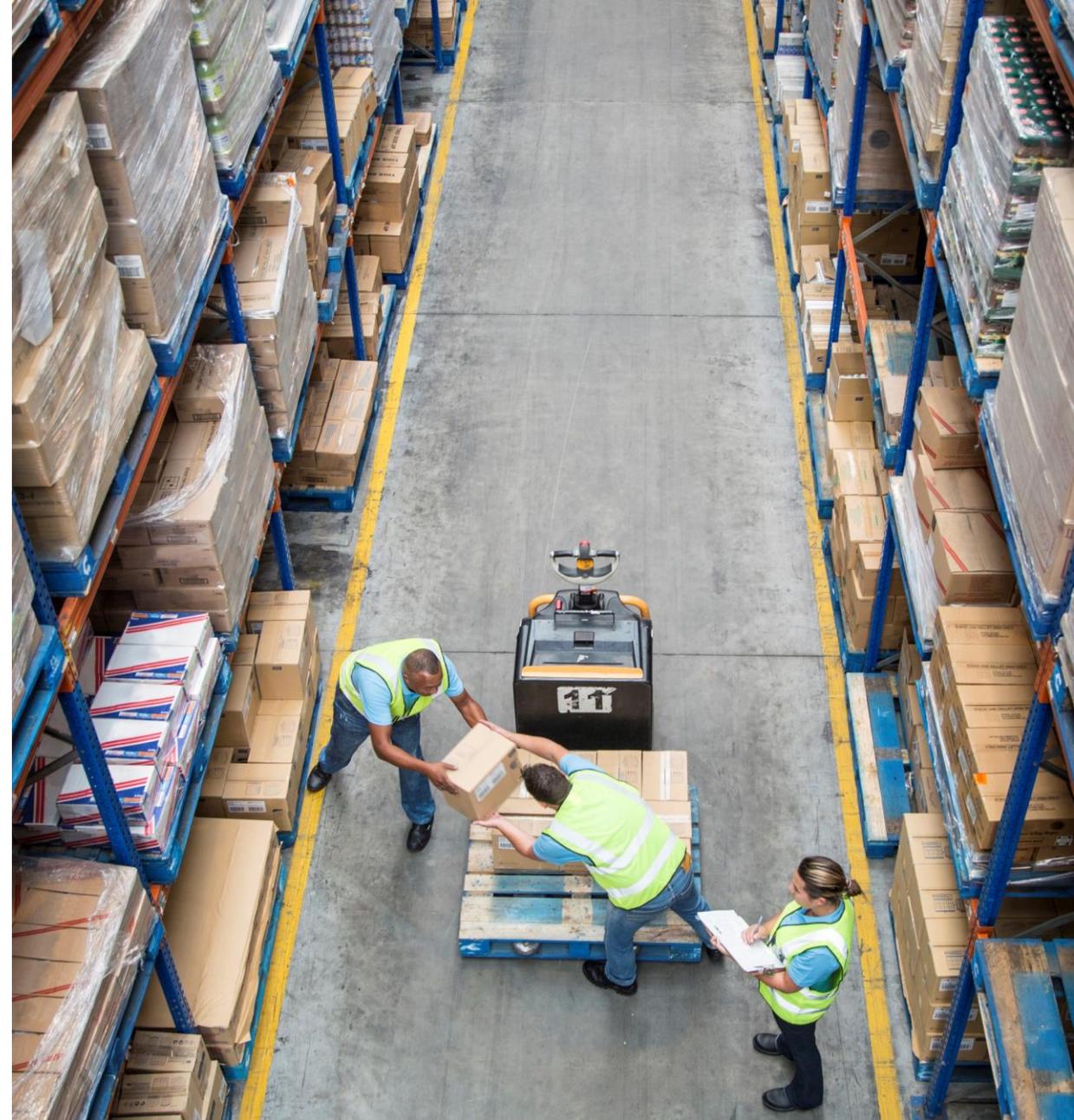
**A**mbivalenz

# Den Status quo gilt es laufend infrage zu stellen

- Trends in der Supply Chain rechtzeitig erkennen
- Veränderungen beobachten und sich darauf einstellen
- Zeit einberechnen für den Wandel von Lieferketten oder deren Prozesse



**Nur wer sich rechtzeitig und handlungsschnell mit den Trends beschäftigt, verpasst den Anschluss nicht.**



# 5 Trends für 2023 und Handlungsempfehlungen

## Trend #1

KMU werden vom reaktiven zum proaktiven Handeln übergehen



## Trend #2

Unternehmen werden ihre Preise zum Margenschutz laufend anpassen



## Trend #3

Laufende Rückkehr zu möglichst effizienten Lagerverwaltungsprozessen



## Trend #4

Rückverlagerung von Prozessen ins Inland oder nähere Ausland (Re-/Nearshoring)

## Trend #5

Planungssicherheit, Transparenz der Daten und Digitalisierung haben Priorität



# Robustere Lieferketten

## Mögliche Massnahmen

- 1 Lieferketten laufend überwachen
- 2 Szenarien durchspielen und Notfallpläne ausarbeiten
- 3 Transparent kommunizieren
- 4 Lagerbestände laufend überprüfen
- 5 Liquidität sichern
- 6 Devisen bewusst managen
- 7 Abhängigkeiten vermeiden
- 8 Mit Mitbewerbern kooperieren
- 9 Inhouse produzieren
- 10 Produkte anpassen





## Die wichtigsten Schlussfolgerungen

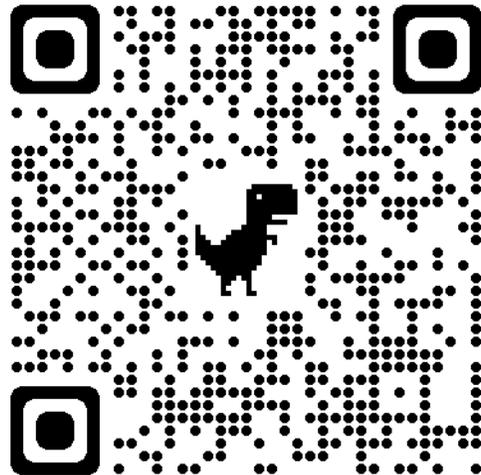
- «Wer macht was, wann, wie und womit»
- Laufende und nie endende Optimierung
- Braucht Führung und Strukturen
- Keine Wissenschaft, sondern Anwendung von Methoden
- Kapiere statt Kopieren
- Iterativ herantasten
- Ihre Kunden werden es merken
- Keine Angst davor!

# Schärfung Ihrer Vertriebsprozesse

## Kostenlose Abendveranstaltung

<b>Thema</b>	Kundengewinnung dank automatisiertem Sales- und Marketingprozess
<b>Datum &amp; Zeit</b>	<b>06. Juni 2023</b> , 18.00 – 19.30 Uhr inkl. anschliessendem Apéro-riche
<b>Ort</b>	Raiffeisenbank Zürich-Oerlikon (Raum 11)

Anmeldung



**Kostenlos**  
anmelden

# Agenda



## Einschätzung der aktuellen Wirtschaftslage

Domagoj Arapovic, Ökonom, Raiffeisen Schweiz



## Prozesse und Lieferketten im Unternehmen optimieren

Spiros Doukas, Geschäftsführer, Raiffeisen Unternehmerzentrum RUZ



## Währungsrisiken vermindern dank Absicherungsstrategien

Rosario Loria, Devisenexperte, Raiffeisen Schweiz



## Fragerunde



# Gegen Risiken und Nebenwirkungen

Wie Sie Ihre  
Auslandsgeschäfte  
systematisch gegen  
Fremdwährungsrisiken  
absichern

# Was der Alltag zeigt

**Jedes zweite KMU**  
hat einen Bezug zum Ausland.

Risikomanagement Devisen  
**«Wer sich nicht  
schützt, spekuliert»**

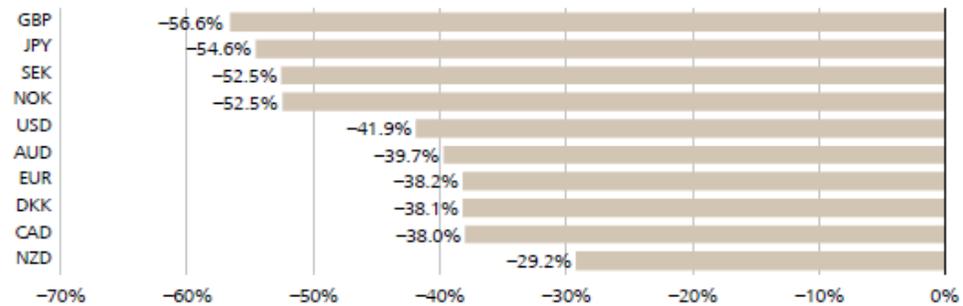
## Der Grossteil

der Selbständigerwerbenden,  
kleinen und mittleren Unternehmen  
haben kein Fremdwährungskonto.

### 10 Die Frankenstärke...

...zeigt sich gegenüber allen Leitwährungen

Wechselkursverluste der G10-Währungen gegenüber dem Schweizer Franken seit 2010



Quellen: Bloomberg, Raiffeisen Schweiz CIO Office

## Negative Währungseinflüsse

sorgen dafür, dass die Auftragseingänge unter  
dem Vorjahr liegen ...



# Risikomanagement Devisen

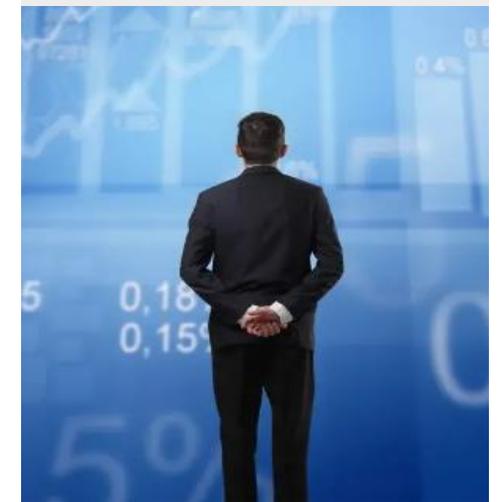
«Keine Strategie ist auch eine Strategie;  
und zwar eine Spekulationsstrategie»

**Aktives Verhalten:**



Bewusst eine  
Strategie wählen

**Passives Verhalten:**



Bewusst oder unbe-  
wusst Risiko eingehen

# Währungsupdate



## EUR/CHF

2022  
EUR/CHF  
High: 1.0515  
Low: 0.9410

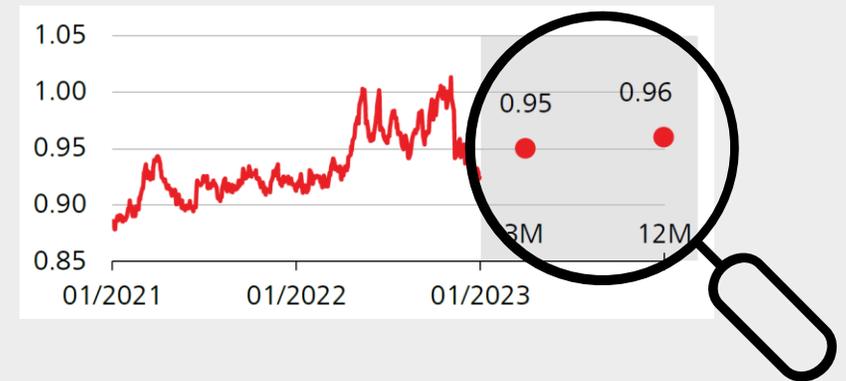
Ca. 11 % auf  
100'000 EUR  
= 11'000 CHF !



## USD/CHF

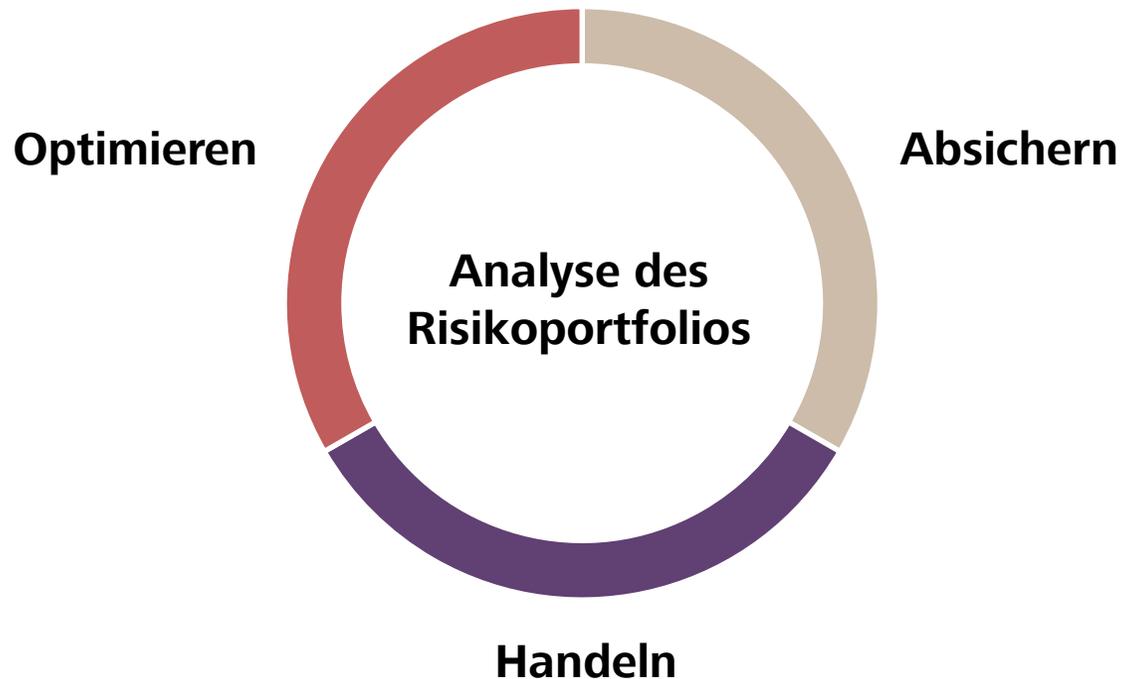
2022  
USD/CHF  
High: 1.0147  
Low: 0.9370

Ca. 8 % auf  
100'000 USD  
= 8'000 CHF !



# Devisenstrategie definieren

- Risiken erkennen, messen und reduzieren
- Analyse des Risikoportfolios
- Auswahl und Definition der Strategie



«Mein Ziel:  
Währungsrisiken  
gezielt absichern.»

Peter Schmitter  
CFO Bauwerk Parkett AG



# Devisenstrategie definieren



## Absichern (Hedging)

- Absicherungsstrategie mit beschränktem Risiko und Chance zur Optimierung

---

- Überwachung limitierter Aufträge rund um die Uhr

---

- Begleitung mit gewünschter Absicherungsstrategie, damit Kunden sich auf Kernkompetenzen fokussieren können

---




## Optimieren (Anlegen)

- Optimale Bewirtschaftung der liquiden Mittel

---

- Cash-Bestände mit Devisenanlagen effizient bewirtschaften

---

- Optimieren der Liquiditätsbestände durch temporäres Umschichten der Fremdwährungsbestände

---

- Stabilität und Diversifikation des Liquiditätsportfolios

---




## Handeln

- Nutzung Know-how unserer erfahrenen Marktspezialisten

---

- Persönliche Beratung, Marktnähe und zeitnahe sowie effiziente Ausführung von Aufträgen

---

- Schnelle und flexible Anpassung der Strategie

---

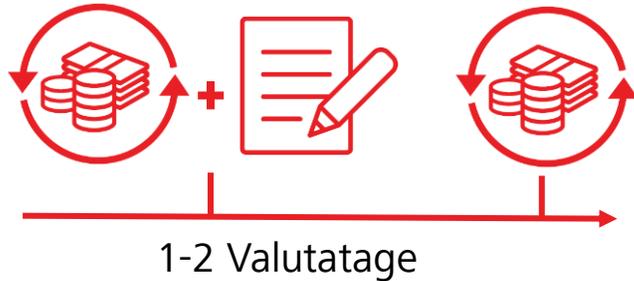
- Transparentes Pricing und faire Rahmenbedingungen

---

# Mit Deviseninstrumenten absichern

Ist erst mal eine Devisenstrategie definiert, lassen sich Währungsrisiken mit einfachen Instrumenten absichern. Alles auch digital im E-Banking!

## Devisen-Kassageschäft



## Devisen-Termingeschäft



## Devisen-Swap



## Vorteile

Raiffeisen E-Banking



**Flexibilität und Unabhängigkeit**



**Real-Time-Kurs für Devisen mit definierter Marge**



**Handelszeit täglich zwischen 06.00 und 22.00 Uhr**

# Beispiele aus der Praxis

## Eine Auswahl





## Praxisbeispiel Ochsner Hockey

Ganzer Case unter  
[raiffeisen.ch/  
ochsner-hockey](https://raiffeisen.ch/ochsner-hockey)

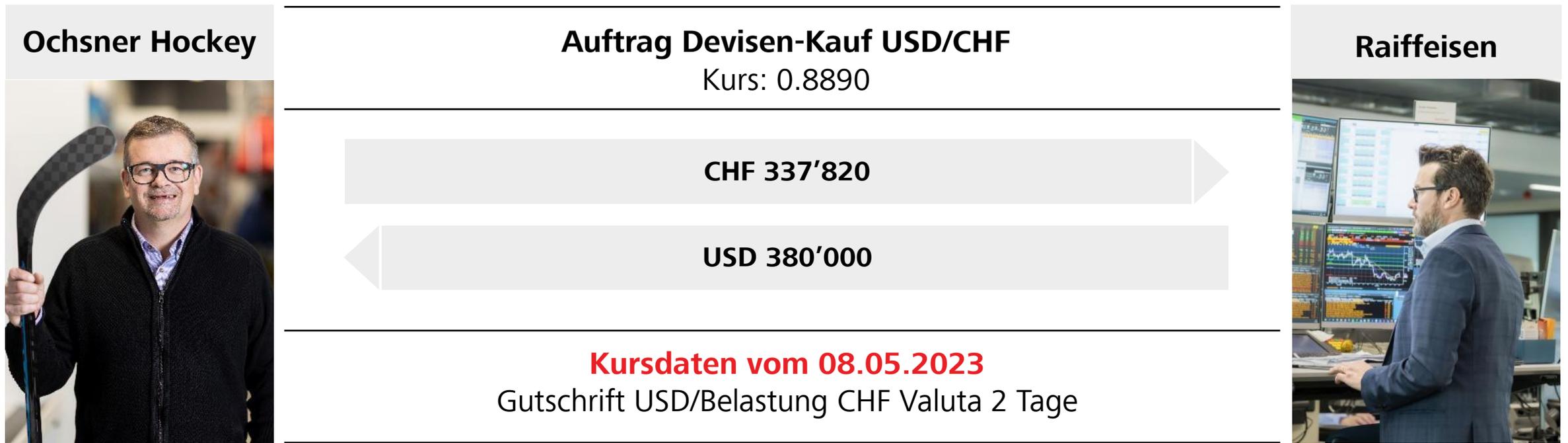
«Mit Termingeschäften sichere ich einen guten Einkaufspreis und schütze mich effektiv gegen Währungsschwankungen.»

Marc Ochsner, CFO Ochsner Hockey

# Devisenkassageschäft

## Fiktives Beispiel

Ochsner Hockey muss kurzfristig 380'000 USD kaufen um eine fällige Zahlung an den Lieferanten zu tätigen. Mittels einem Devisenkassageschäft werden die USD/CHF Devisen mit Valuta 2 Werkstage gekauft.



# Devisentermingeschäft

## Fiktives Beispiel

Ochsner Hockey kauft für die Saison 23/24 Eishockey-Artikel im Wert von USD 900'000 beim kanadischen Hersteller Bauer ein. Der Betrag ist in 6 Monaten zu entrichten. Ochsner Hockey möchte den aktuellen Kurs auf Termin absichern, um die Verkaufspreise in CHF verlässlich kalkulieren zu können.

### Ochsner Hockey



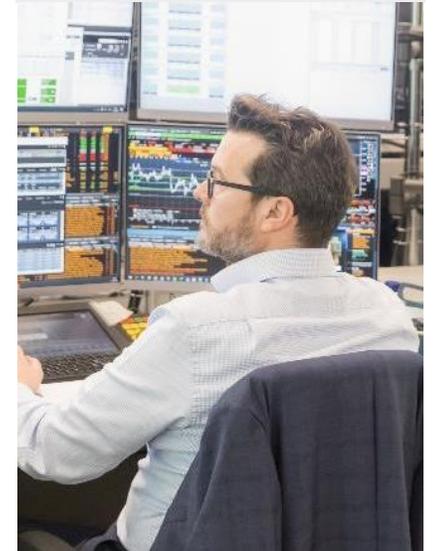
### Auftrag Devisentermin-Kauf USD/CHF

Kassa-Kurs: 0.8890 / 6 Monate / Fwd: -0.0170

CHF 784'800

USD 900'000

### Raiffeisen



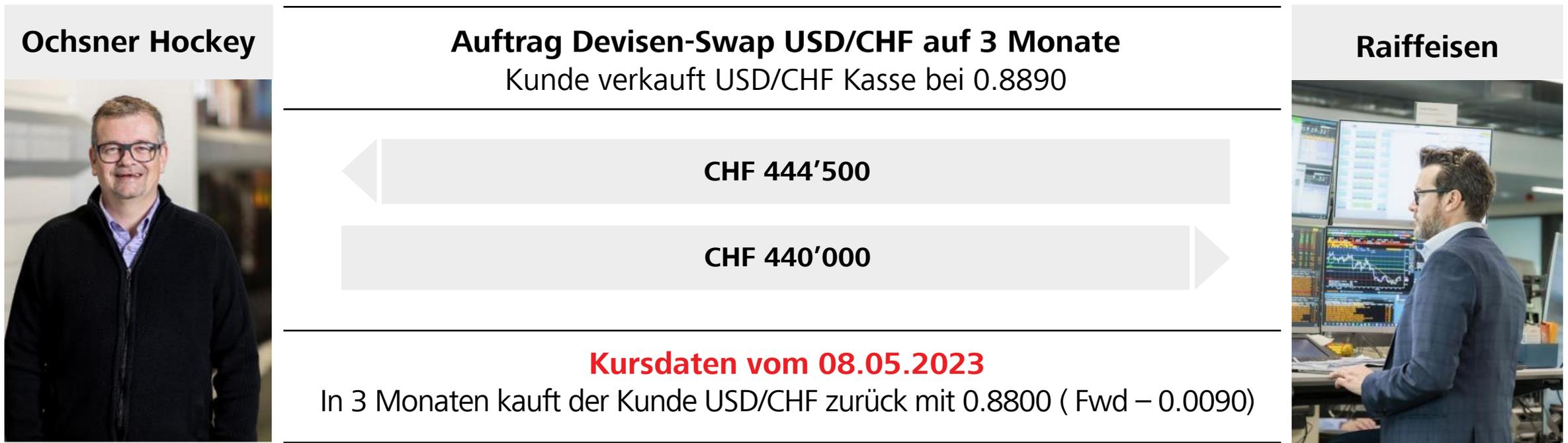
**Kursdaten vom 08.05.2023**

Termin Preis netto in 6 Monaten: 0.8720 Gutschrift USD / Belastung CHF

# Devisen-Swap

## Fiktives Beispiel

Ochsner Hockey hat sich mit einem Termingeschäft für den Erwerb von Sportartikeln verpflichtet, 500'000 USD im Mai 2023 zu kaufen. Wegen eines Produktionsengpasses erfolgt die Lieferung der Ware erst im August 2023. Da der Kunde zwischenzeitlich jedoch eher CHF-Liquidität braucht, kann er mittels eines Swaps den Kauf der USD auf August 2023 verschieben und dabei den Kurs fixieren. Gleichzeitig verfügt er in der Zwischenzeit über die nötige CHF-Liquidität.



# Raiffeisen Devisen

## Vorteile gegenüber der Online-Konkurrenz

- Internet-Anbieter sind oftmals **Unternehmungen mit ausländischem Rechtssitz**.  
Vielfach geht vergessen, dass der Kunde das Kreditrisiko gegenüber dem Anbieter trägt.
- Internet-Plattformen bieten in der Regel **weder eine persönliche noch eine telefonische Beratung** an.
- Raiffeisen bietet mit E-Banking einen **ganzheitlichen Service an** inklusive Zahlungsverkehr.
- Bei Raiffeisen kann der Kunde nebst dem Kassen-Geschäft zusätzlich **Termin- wie auch Swap-Geschäfte tätigen**. Für Firmenkunden je nach Fall sogar **ohne Liquiditäts-Blockierung für die Marge**.
- Raiffeisen gilt als **vertrauenswürdige und sichere Geschäftspartnerin**.



# Devisen, Produkte & Vertrieb

## Bringen Sie Ihre Devisen auf Kurs

Mehr erfahren:  
[raiffeisen.ch/  
devisen](https://www.raiffeisen.ch/devisen)

### Unser Credo

**Unternehmertum, Glaubwürdigkeit, Nachhaltigkeit und Nähe.**

Nähe zu unseren Kunden, aber auch Nähe zu nationalen und internationalen Devisenmärkten.

**Ob Gross oder Klein**, wir sind **kompetenter Partner** unserer Raiffeisenbanken und Kunden, der **gezielt auf Bedürfnisse eingeht** und sie rund ums Thema Devisen begleitet.

Wir unterstützen unsere Kunden auf solch eine Weise, dass finanzielle Einflüsse aus Devisenkursbewegungen nicht die Früchte ihrer Arbeit gefährden.



# Agenda



## Einschätzung der aktuellen Wirtschaftslage

Domagoj Arapovic, Ökonom, Raiffeisen Schweiz



## Prozesse und Lieferketten im Unternehmen optimieren

Spiros Doukas, Geschäftsführer, Raiffeisen Unternehmerzentrum RUZ



## Währungsrisiken vermindern dank Absicherungsstrategien

Rosario Loria, Devisenexperte, Raiffeisen Schweiz

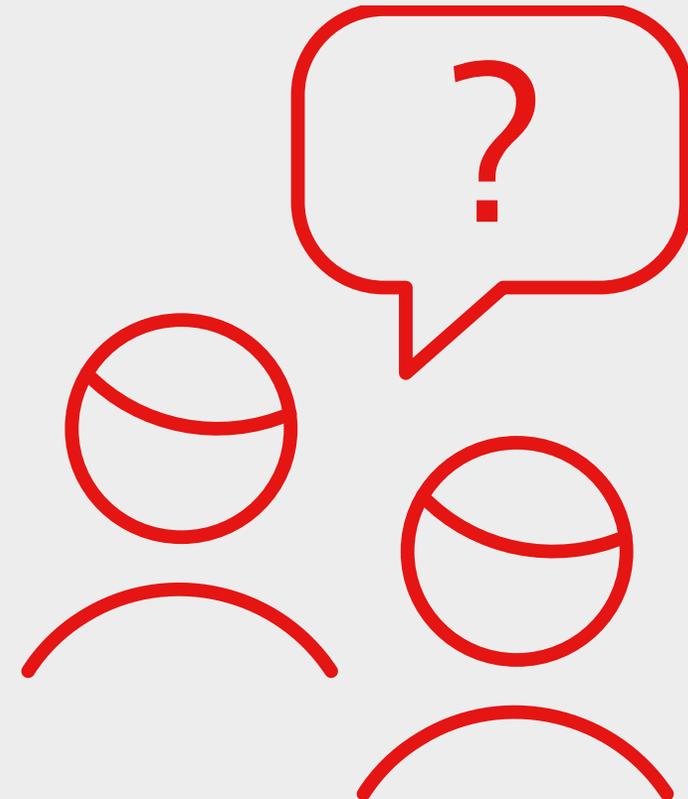


## Fragerunde

# Fragen

Stellen Sie uns jetzt Ihre Fragen!

Reichen Sie Ihre Fragen via Chat  
auf der rechten Seite ein.



# Vielen Dank!

**Domagoj Arapovic**

Ökonom, Raiffeisen Schweiz

**Spiros Doukas**

Geschäftsführer Raiffeisen  
Unternehmerzentrum RUZ

**Rosario Loria**

Devisenexperte, Raiffeisen Schweiz