

RAIFFEISEN



Planification sécurisée dans le contexte actuel du marché

Événement digital

Raiffeisen Suisse | 9 mai 2023



Programme



Analyse de la situation économique actuelle

Domagoj Arapovic, économiste, Raiffeisen Suisse



Optimiser les processus et les chaînes d'approvisionnement

Spiros Doukas, directeur, Raiffeisen Centre des Entrepreneurs RCE



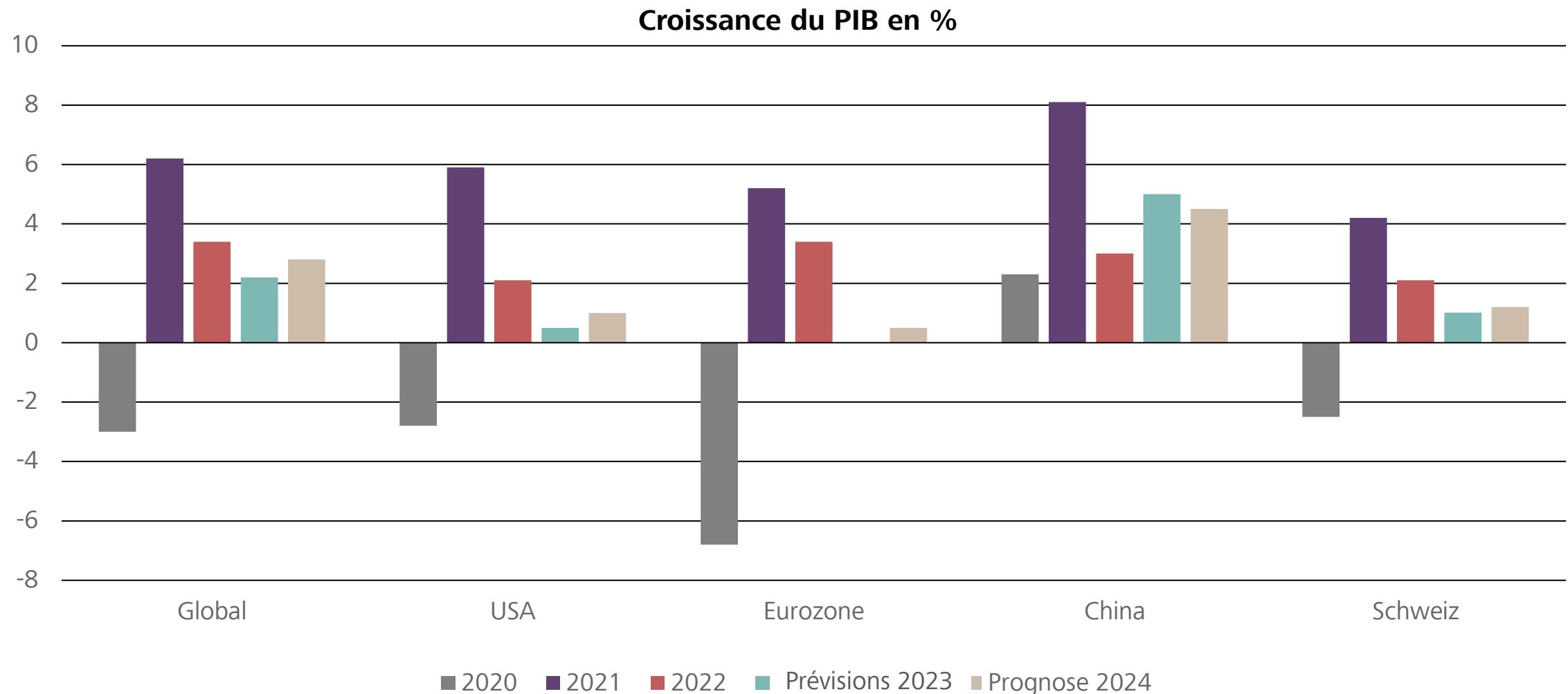
Réduire les risques de change grâce à des stratégies de couverture

Rosario Loria, expert en devises, Raiffeisen Suisse



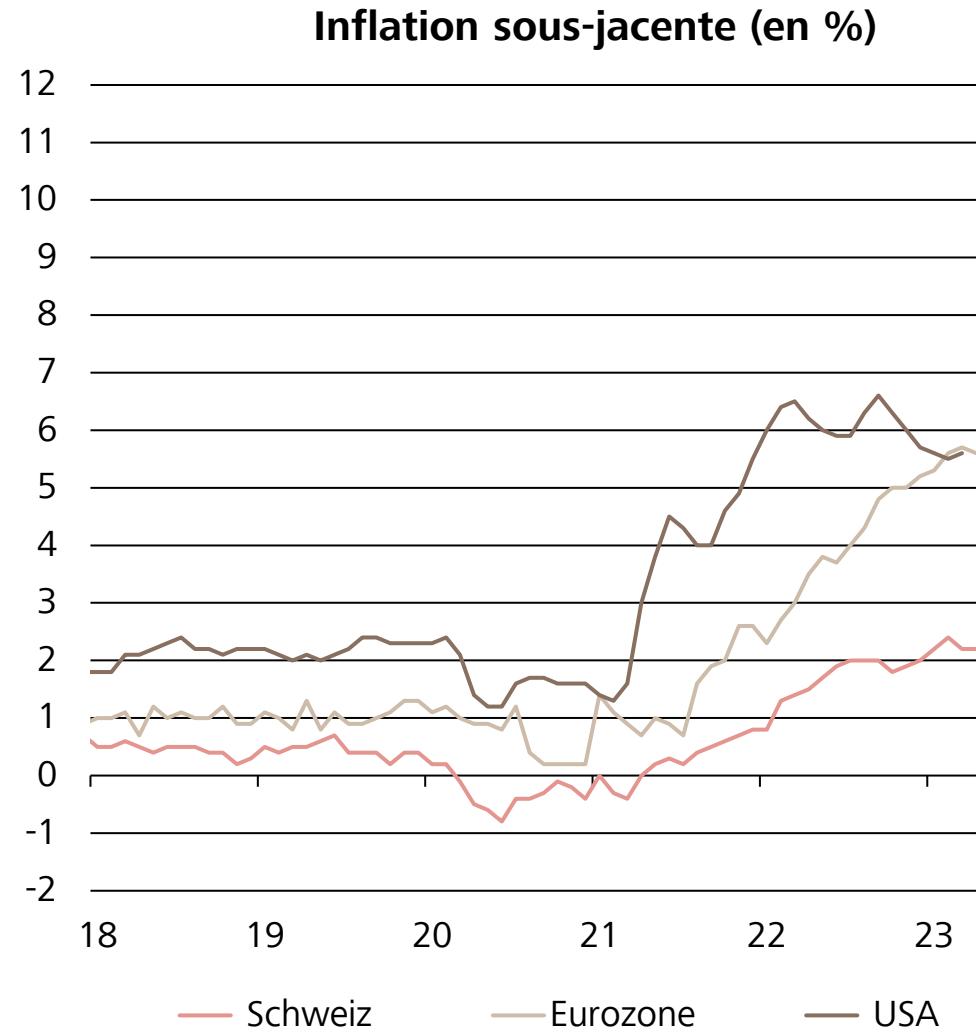
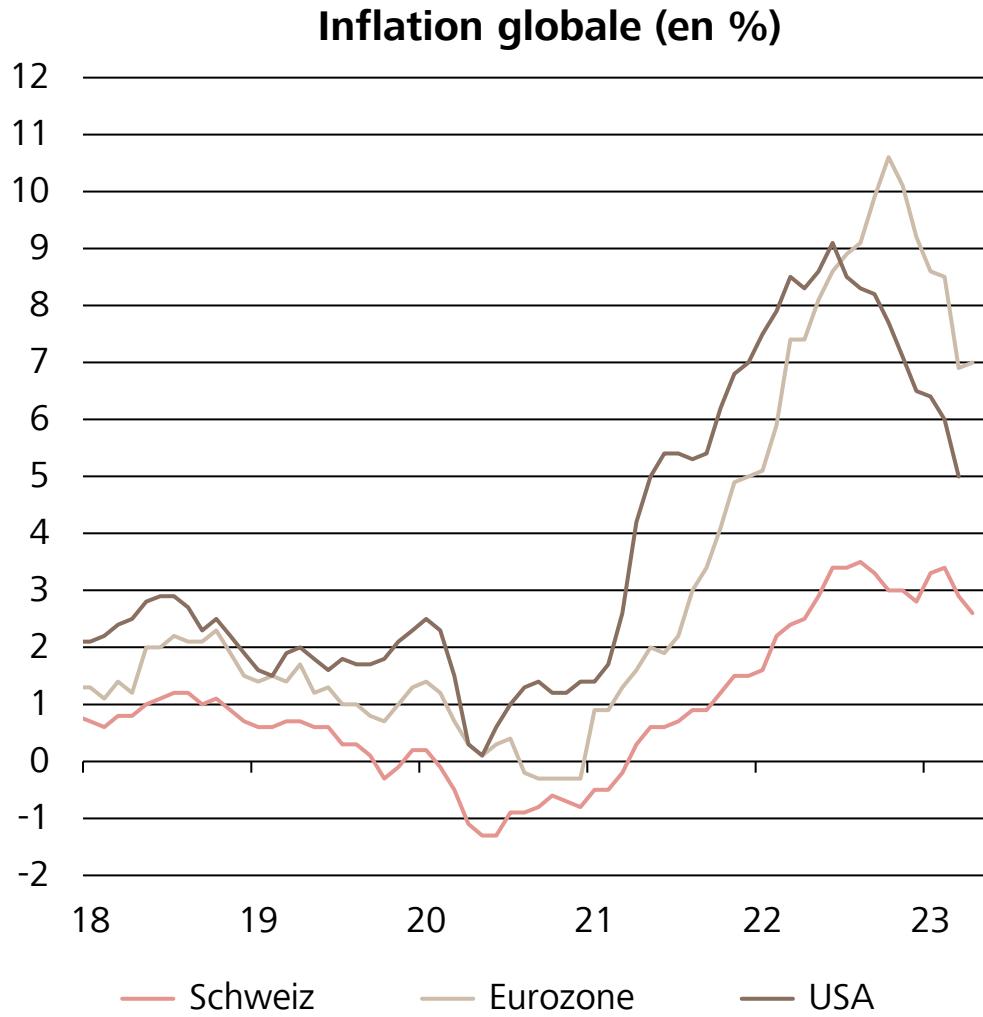
Séance de questions-réponses

Aperçu global: économie mondiale faible

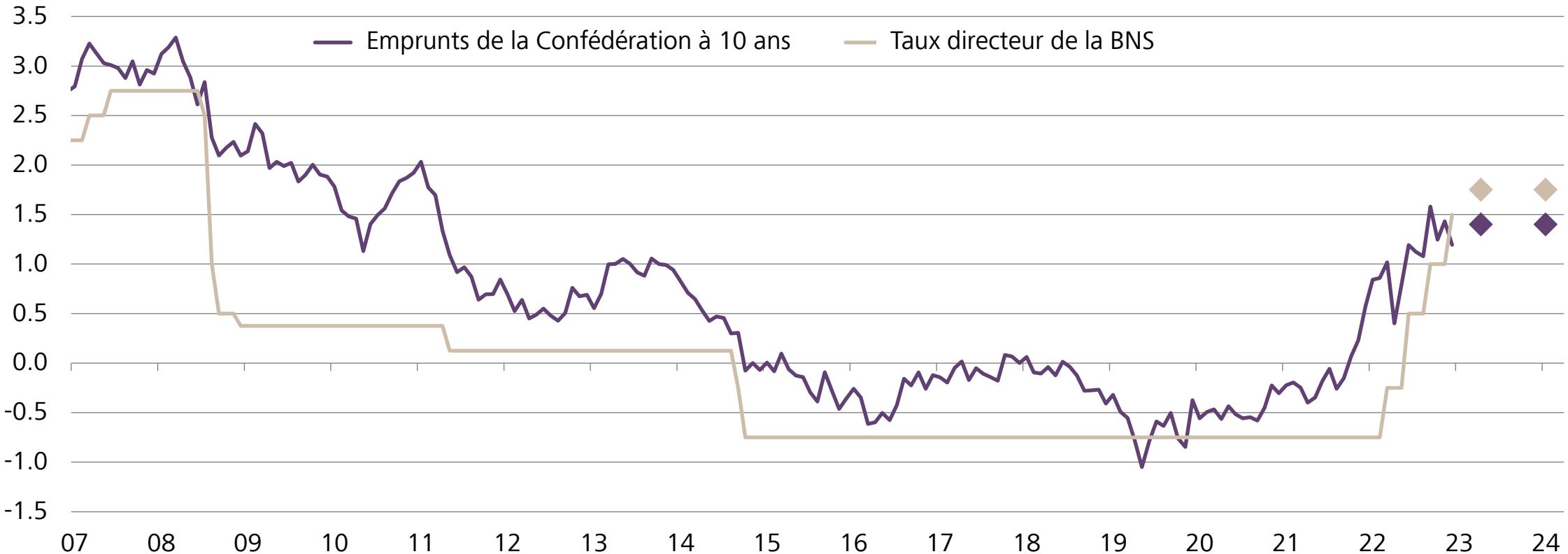


Source: Refinitiv, Raiffeisen Economic Research

La persistance d'une inflation sous-jacente élevée inquiète les banques centrales

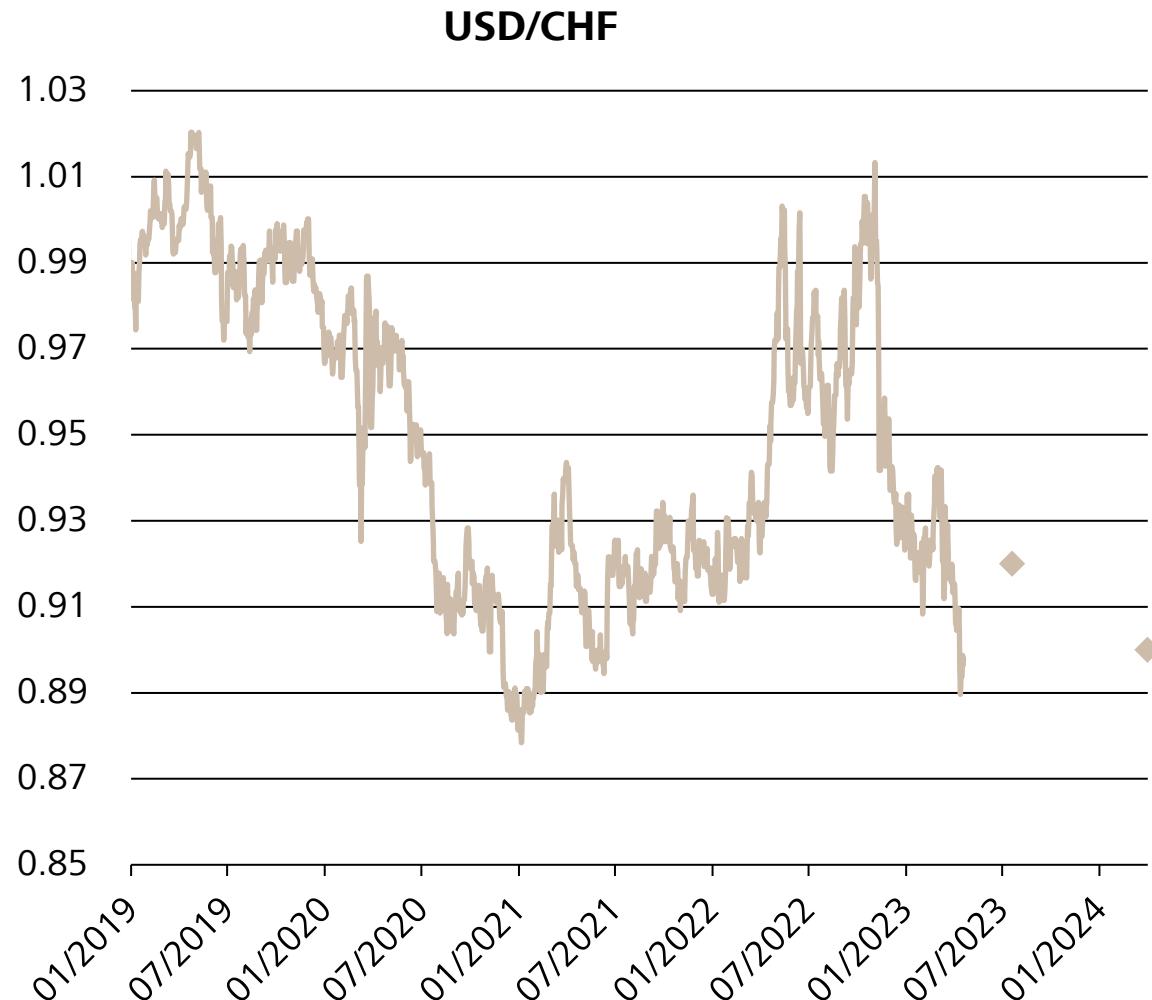
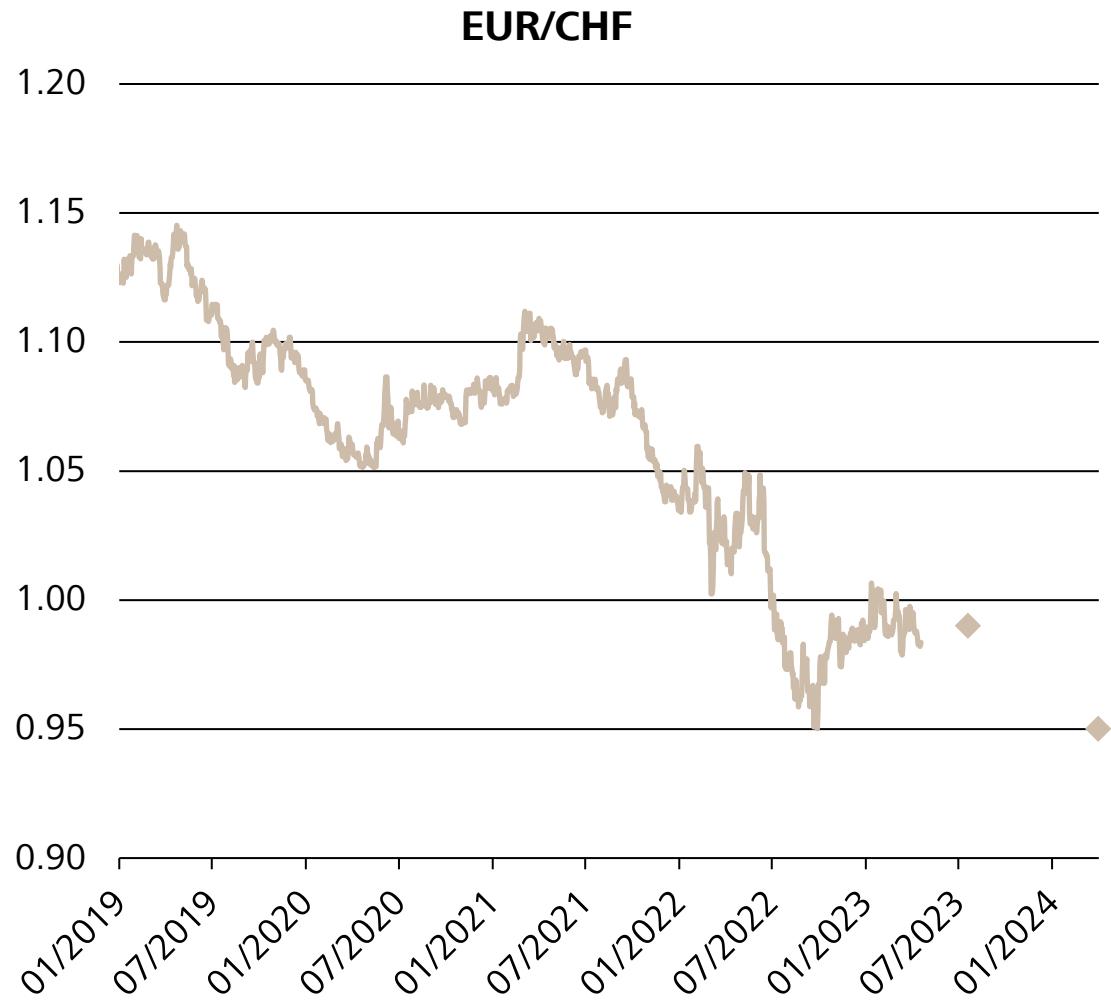


Les taux d'intérêt suisses n'augmentent plus beaucoup



Source: Refinitiv, Raiffeisen Economic Research

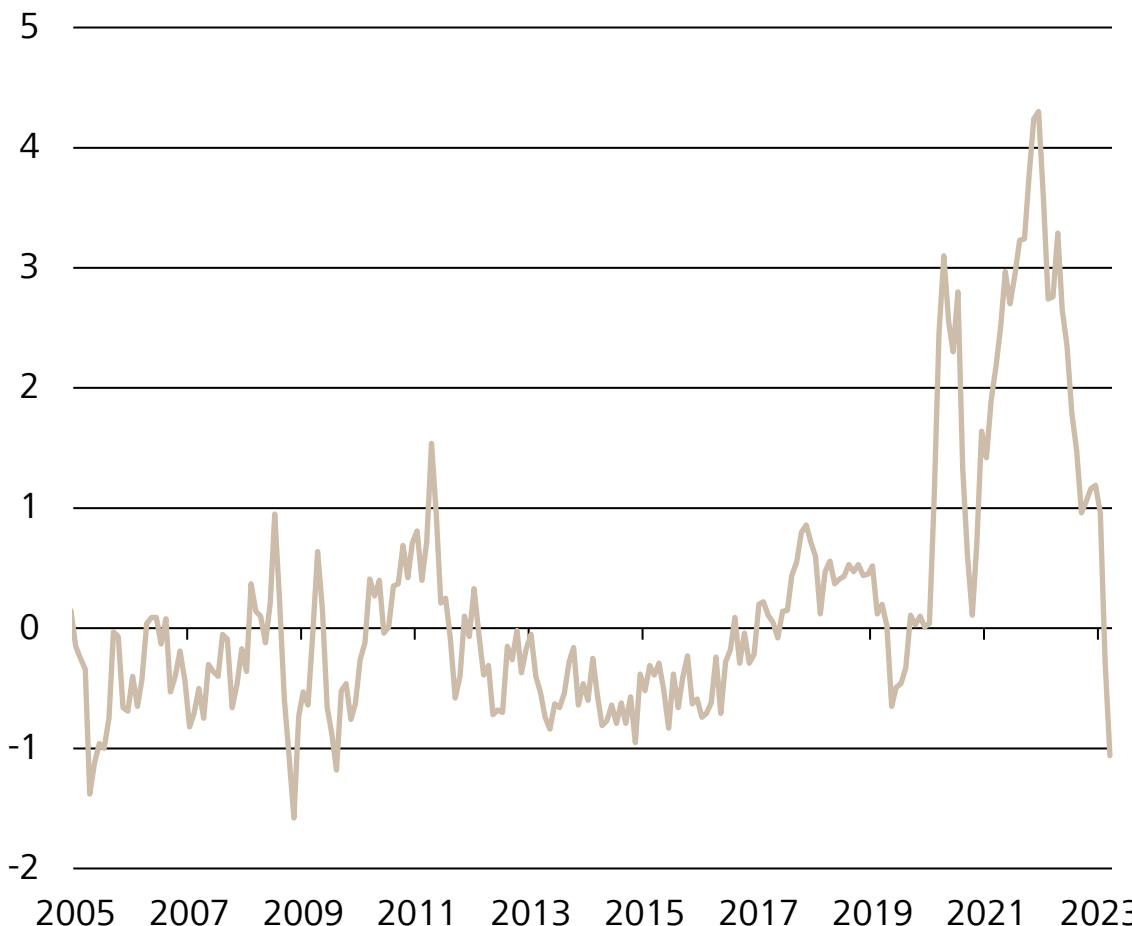
Le franc a une nouvelle fois tendance à se renforcer



Amélioration notable au niveau des coûts de l'énergie et de l'approvisionnement

Indice mondial des problèmes d'approvisionnement

0 = moyenne à long terme



Cours boursier de l'électricité en Suisse (EPEX)

en CHF par MWh



Programme



Analyse de la situation économique actuelle

Domagoj Arapovic, économiste, Raiffeisen Suisse



Optimiser les processus et les chaînes d'approvisionnement

Spiros Doukas, directeur, Raiffeisen Centre des Entrepreneurs RCE



Réduire les risques de change grâce à des stratégies de couverture

Rosario Loria, expert en devises, Raiffeisen Suisse

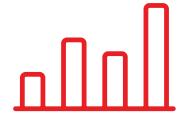


Séance de questions-réponses

Crise des chaînes d'approvisionnement

La plupart des cheffes et chefs d'entreprise ont dû surmonter plusieurs crises des chaînes d'approvisionnement au cours des trois dernières années. Des décisions ont dû être prises d'urgence sur la base de ce qui était disponible ou abordable.





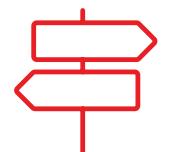
Volatility (volatilité)



Uncertainty (incertitude)



Complexity (complexité)



Ambiguity (ambiguïté)

Il convient de remettre régulièrement en question le statu quo

- Identifier rapidement les tendances dans la chaîne d'approvisionnement
- Observer les évolutions et s'y adapter
- Prévoir du temps pour transformer les chaînes d'approvisionnement ou les processus y afférents

Si l'on n'examine pas les tendances de manière proactive et dynamique, on risque de rater le coche.



5 tendances pour 2023 et recommandations d'action

Tendance n° 1

Les PME passent d'une gestion réactive à une gestion proactive



Tendance n° 2

Les entreprises ajustent leurs prix en continu pour protéger leurs marges



Tendance n° 3

Retours continus vers des processus de gestion des stocks aussi efficaces que possible



Tendance n° 4

Relocalisation de processus en Suisse ou dans des pays plus proches
(reshoring/nearshoring)



Tendance n° 5

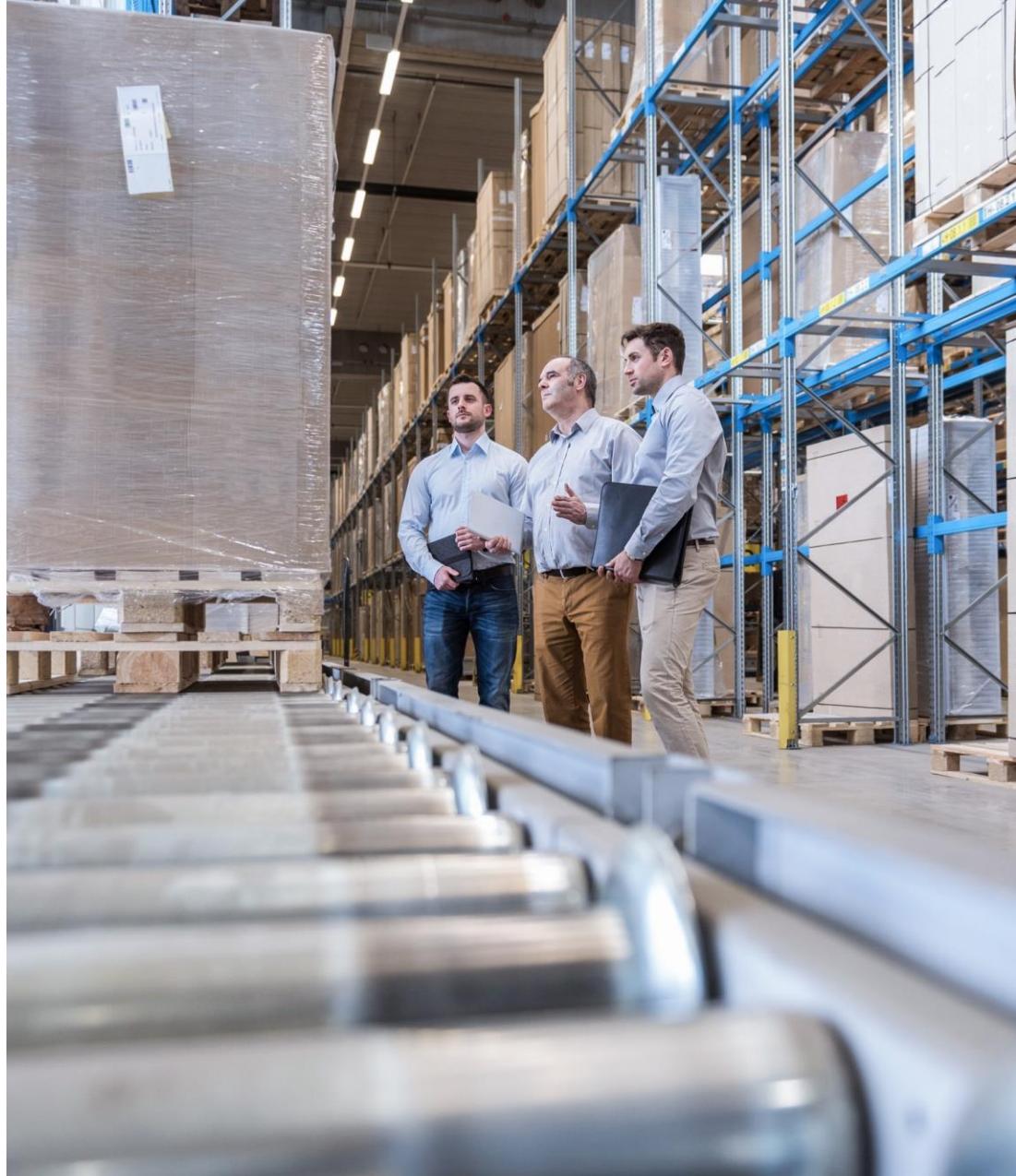
La planification sécurisée, la transparence des données et la digitalisation sont prioritaires



Chaînes d'approvisionnement plus robustes

Mesures possibles

- ① Surveiller les chaînes d'approvisionnement en continu
- ② Examiner des scénarios et concevoir des plans d'urgence
- ③ Communiquer de manière transparente
- ④ Vérifier les niveaux de stocks en permanence
- ⑤ Veiller à la liquidité
- ⑥ Gérer les devises en connaissance de cause
- ⑦ Eviter les liens de dépendance
- ⑧ Coopérer avec la concurrence
- ⑨ Produire en interne
- ⑩ Adapter les produits



Principales conclusions

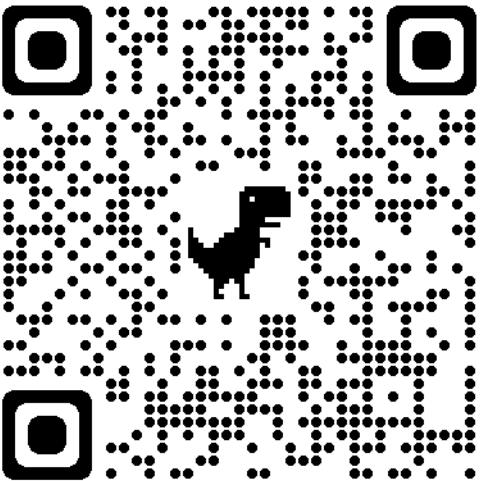
- «Qui fait quoi, quand, comment et avec quoi»
- Optimisation permanente et perpétuelle
- Cela requiert de la conduite et des structures
- Pas une science, mais l'application de méthodes
- Comprendre, mais pas copier
- Adopter une approche itérative
- La clientèle s'en rendra compte
- N'ayez pas peur!



Renforcement de vos processus de distribution

Soirée gratuite

Thème	Acquisition de clientèle grâce à un processus de vente et marketing automatisé
Date et heure	6 juin 2023 , 18h00 – 19h30 suivi d'un cocktail dînatoire
Lieu	Banque Raiffeisen Zürich-Oerlikon (salle 11)



Inscription



Programme



Analyse de la situation économique actuelle

Domagoj Arapovic, économiste, Raiffeisen Suisse



Optimiser les processus et les chaînes d'approvisionnement

Spiros Doukas, directeur, Raiffeisen Centre des Entrepreneurs RCE



Réduire les risques de change grâce à des stratégies de couverture

Rosario Loria, expert en devises, Raiffeisen Suisse



Séance de questions-réponses



Contrer les risques et les effets secondaires

Comment couvrir vos opérations à l'étranger contre les risques de change de manière systématique

Ce qu'on observe en pratique

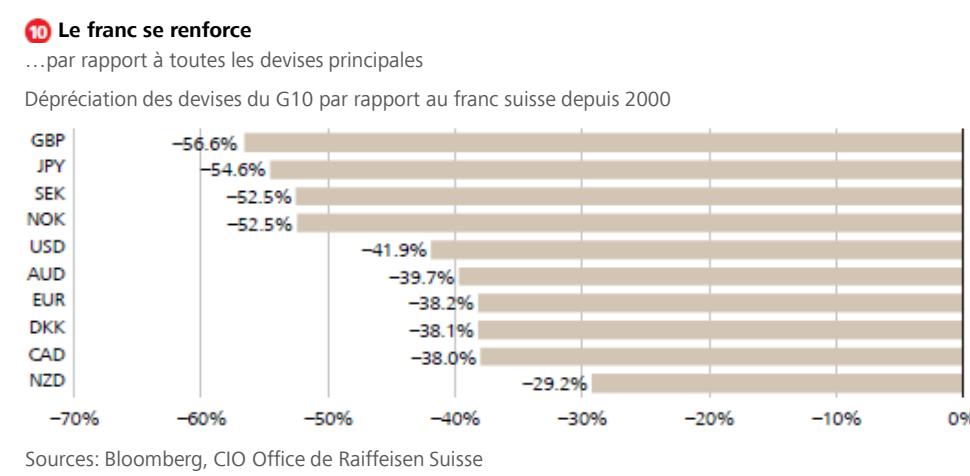
Une PME sur deux

a des liens avec l'étranger.

Gestion des risques de change
«Si l'on ne se couvre pas, on spécule»

La majorité

des indépendant·e·s ainsi que des petites et moyennes entreprises n'ont pas de compte en monnaie étrangère.



Les effets de change négatifs font que les ordres reçus sont inférieurs à leur niveau de l'exercice précédent...



Gestion des risques de change

«L'absence de stratégie est aussi une stratégie: c'est une stratégie de spéculation»

Attitude active :



choisir une stratégie en connaissance de cause

Attitude passive :



prendre des risques de manière consciente ou inconsciente

Update Devises



EUR/CHF

2022
EUR/CHF
High: 1.0515
Low: 0.9410

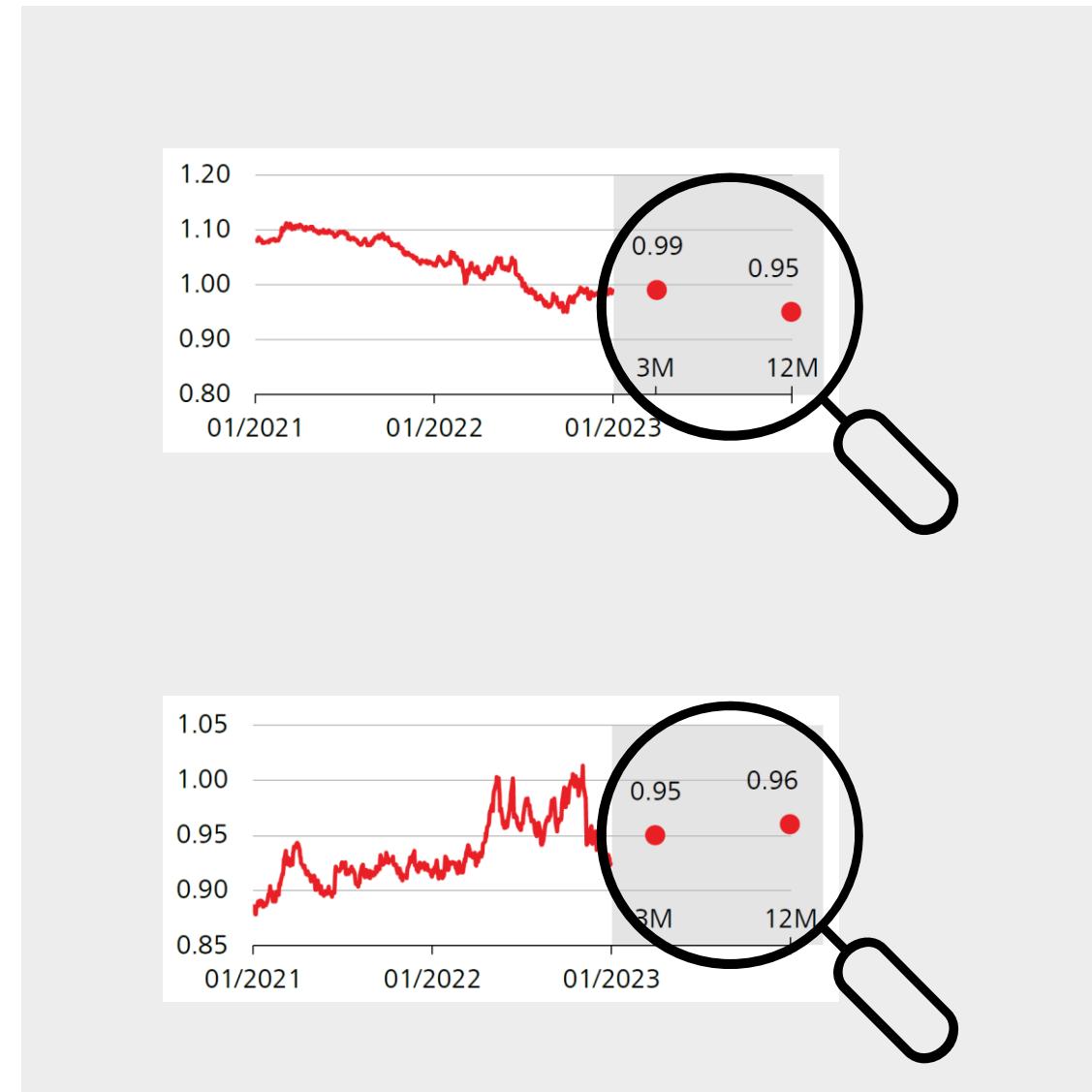
**Environ 11% de
100'000 euros
= 11'000 francs!**



USD/CHF

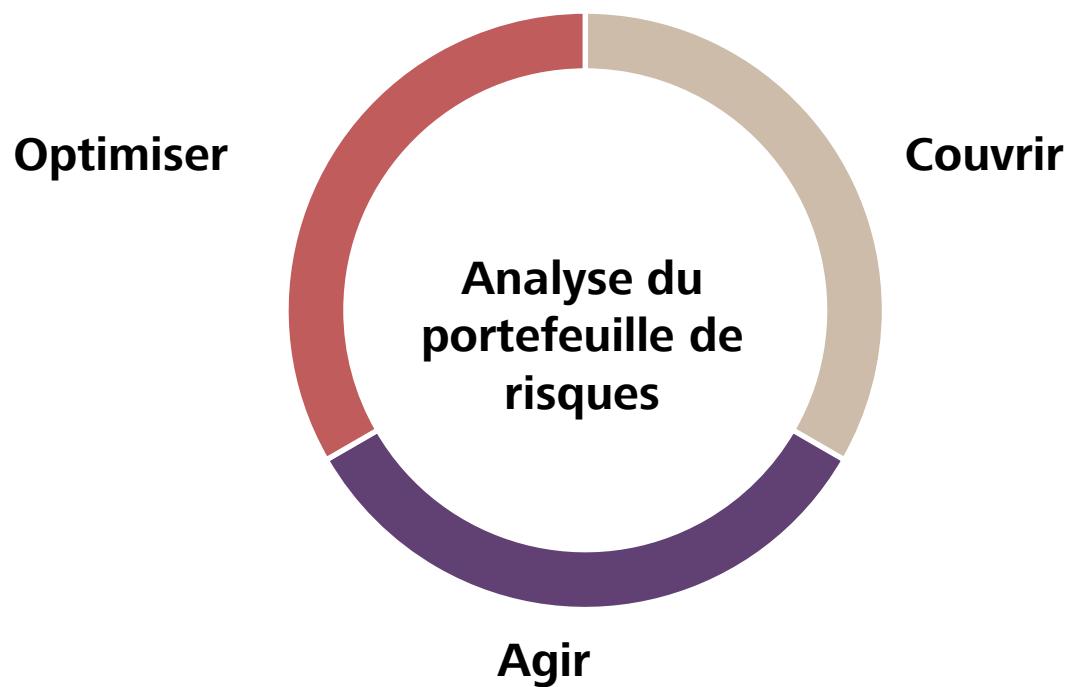
2022
USD/CHF
High: 1.0147
Low: 0.9370

**Environ 8% de
100'000 dollars
américains =
8'000 francs!**



Définir une stratégie sur devises

- Identifier, mesurer et réduire les risques
- Analyser le portefeuille de risques
- Sélectionner et définir la stratégie



**«Mon objectif:
couvrir les risques
de change
de manière ciblée.»**

Peter Schmitter
CFO
Bauwerk Parkett AG



Définir une stratégie sur devises



Couvrir (hedging)

- Stratégie de couverture avec risques et opportunités limités, à des fins d'optimisation
- Surveillance constante des ordres basés sur des limites
- Accompagnement avec la stratégie de couverture souhaitée pour que les client·e·s puissent se concentrer sur leurs compétences de base



Optimiser (placer)

- Gestion optimale des liquidités
- Gestion efficace des positions en espèces avec des placements en devises
- Optimisation de la trésorerie avec une réallocation provisoire des positions en monnaie étrangère
- Stabilité et diversification du portefeuille de liquidités



Agir

- Recours au savoir-faire de nos spécialistes chevronnés
- Conseil individuel, proximité du marché, exécution rapide et efficace des ordres
- Ajustement rapide et flexible de la stratégie
- Pricing transparent et conditions cadres équitables

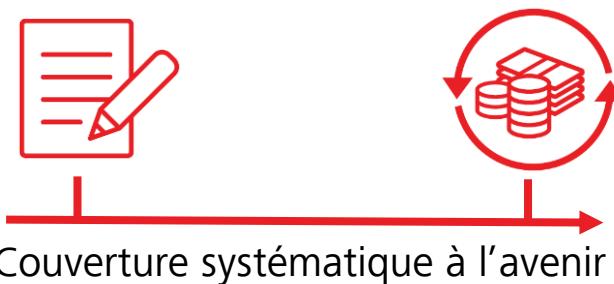
Se couvrir avec des instruments sur devises

Lorsqu'une stratégie sur devises a été définie, on peut couvrir les risques de change avec des instruments simples, y compris de manière digitale dans l'e-banking!

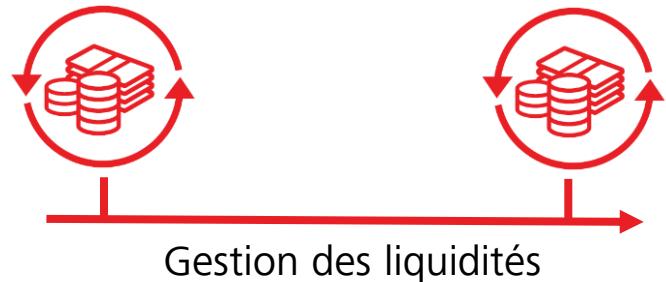
Opérations au comptant sur devises



Opérations à terme sur devises



Swap sur devises



Avantages

de l'e-banking **Raiffeisen**



Flexibilité et indépendance



Cours en temps réel pour les devises avec une marge définie



Négoce possible tous les jours de 6h00 à 22h00



Exemples issus de la pratique

Sélection



Exemple pratique

Ochsner Hockey

*Etude de cas
complète sur
[raiffeisen.ch/
ochsner-hockey-fr](http://raiffeisen.ch/ochsner-hockey-fr)*

«Avec les opérations à terme, je m'assure un bon prix d'achat et me protège efficacement contre les fluctuations monétaires.»

Marc Ochsner, CFO d'Ochsner Hockey

Opération au comptant sur devises

Exemple fictif

Ochsner Hockey doit acheter 380'000 dollars américains à court terme pour régler la facture d'un fournisseur. Grâce à une opération au comptant sur devises, les devises USD/CHF sont achetées à une date de valeur de 2 jours ouvrés.



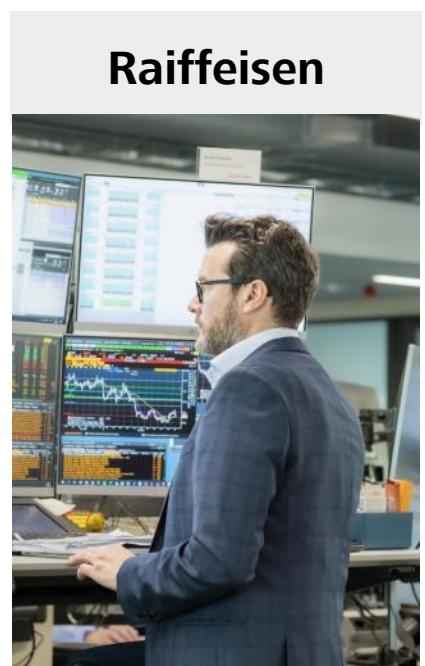
Ordre Achat de devises USD/CHF

Cours: 0.8890

CHF 337'820.00

USD 380'000.00

Cours au 8 mai 2023
Crédit USD / débit CHF Date de valeur 2 jours



Opération à terme sur devises

Exemple fictif

Pour la saison 2023/2024, Ochsner Hockey achète des articles de hockey sur glace d'une valeur de 900'000 dollars américains auprès d'un fabricant canadien. Le montant doit être versé dans 6 mois. Ochsner Hockey souhaite couvrir à terme le cours actuel pour budgétiser les prix de vente en francs de manière fiable.

Ochsner Hockey



Ordre Achat à terme de devises USD/CHF

Cours au comptant: 0.8890 / 6 mois / Fwd: -0.0170

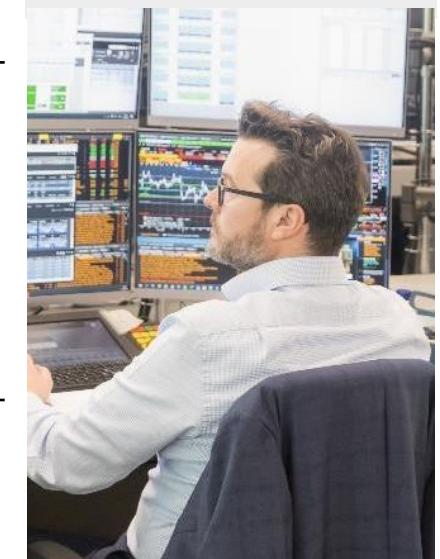
CHF 784'800.00

USD 900'000.00

Cours au 8 mai 2023

Prix à terme net à 6 mois: 0.8720 Crédit USD / débit CHF

Raiffeisen



Swap sur devises

Exemple fictif

Par le biais de cette opération à terme, Ochsner Hockey s'est engagée à acheter 500'000 dollars américains en mai 2023 en vue de l'acquisition d'articles de sport. A cause de problèmes d'approvisionnement, les biens ne sont livrés qu'en août 2023. Mais comme le client préfère garder des liquidités en francs d'ici là, il peut, grâce à un swap, reporter l'achat des dollars américains à août 2023 et fixer le cours applicable. Dans l'intervalle, il dispose encore des liquidités en francs nécessaires.

Ochsner Hockey



Ordre Swap sur devises USD/CHF à 3 mois

Client vend USD/CHF au comptant à 0.8890

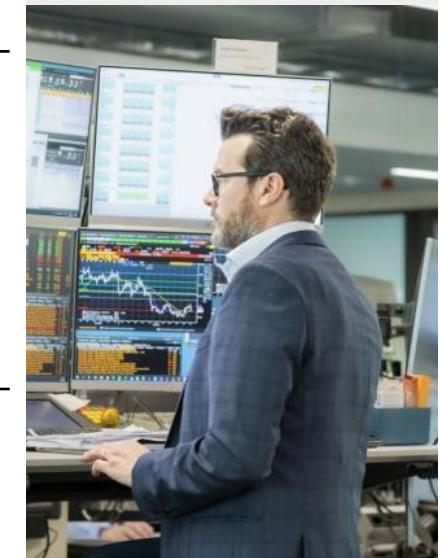
CHF 444'500.00

CHF 440'000.00

Cours au 8 mai 2023

Dans 3 mois, le client rachète les devises USD/CHF à 0.8800 (Fwd -0.0090)

Raiffeisen



Raiffeisen Devises

Avantages par rapport à la concurrence en ligne

- Les prestataires sur internet sont généralement **des entreprises de droit étranger**.
On oublie souvent que la clientèle est exposée au risque de crédit du prestataire.
- En général, les plateformes en ligne ne proposent **pas de conseil individuel ni au téléphone**.
- L'e-banking Raiffeisen propose une **offre de services complète** qui inclut le trafic des paiements.
- Chez Raiffeisen, la cliente ou le client peut effectuer des opérations au comptant, mais aussi **à terme ainsi que des opérations swap**. Selon les cas, la clientèle entreprises peut aussi être **dispensée d'un blocage de liquidités pour la marge**.
- Raiffeisen est un **partenaire commercial sûr et digne de confiance**.



Devises, produits et distribution

Mettez vos devises sur la bonne trajectoire

Nos valeurs

Esprit d'entreprise, crédibilité, durabilité et proximité.

Proximité avec notre clientèle, mais aussi avec les marchés des changes nationaux et internationaux.

Quelle que soit leur taille, nous sommes un **partenaire compétent** de nos Banques Raiffeisen et de nos clientes et clients qui **répond à leurs besoins de manière ciblée** et les accompagne pour tous les aspects liés aux devises.

Nous soutenons notre clientèle pour que l'impact financier des fluctuations de change ne nuise pas au fruit de son travail.



Programme



Analyse de la situation économique actuelle

Domagoj Arapovic, économiste, Raiffeisen Suisse



Optimiser les processus et les chaînes d'approvisionnement

Spiros Doukas, directeur, Raiffeisen Centre des Entrepreneurs RCE



Réduire les risques de change grâce à des stratégies de couverture

Rosario Loria, expert en devises, Raiffeisen Suisse

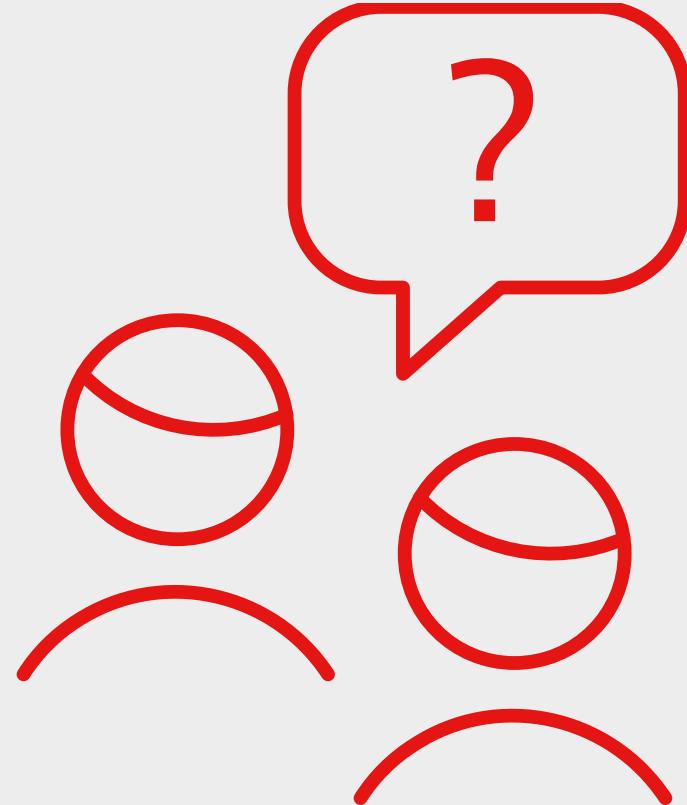


Séance de questions-réponses

Questions

N'hésitez pas à nous poser des questions!

Saisissez-les dans l'espace de chat, sur le côté droit.



Merci beaucoup!

Domagoj Arapovic

Economiste, Raiffeisen Suisse

Spiros Doukas

Directeur, Raiffeisen
Centre des Entrepreneurs RCE

Rosario Loria

Expert en devises, Raiffeisen Suisse