

RAIFFEISEN

Sicurezza della pianificazione nell'attuale contesto di mercato

Evento digitale

Raiffeisen Svizzera | 9 maggio 2023



Programma



Valutazione dell'attuale situazione economica

Domagoj Arapovic, economista, Raiffeisen Svizzera



Ottimizzare i processi e le catene di approvvigionamento

Spiros Doukas, direttore, Raiffeisen Centro Imprenditoriale RCI



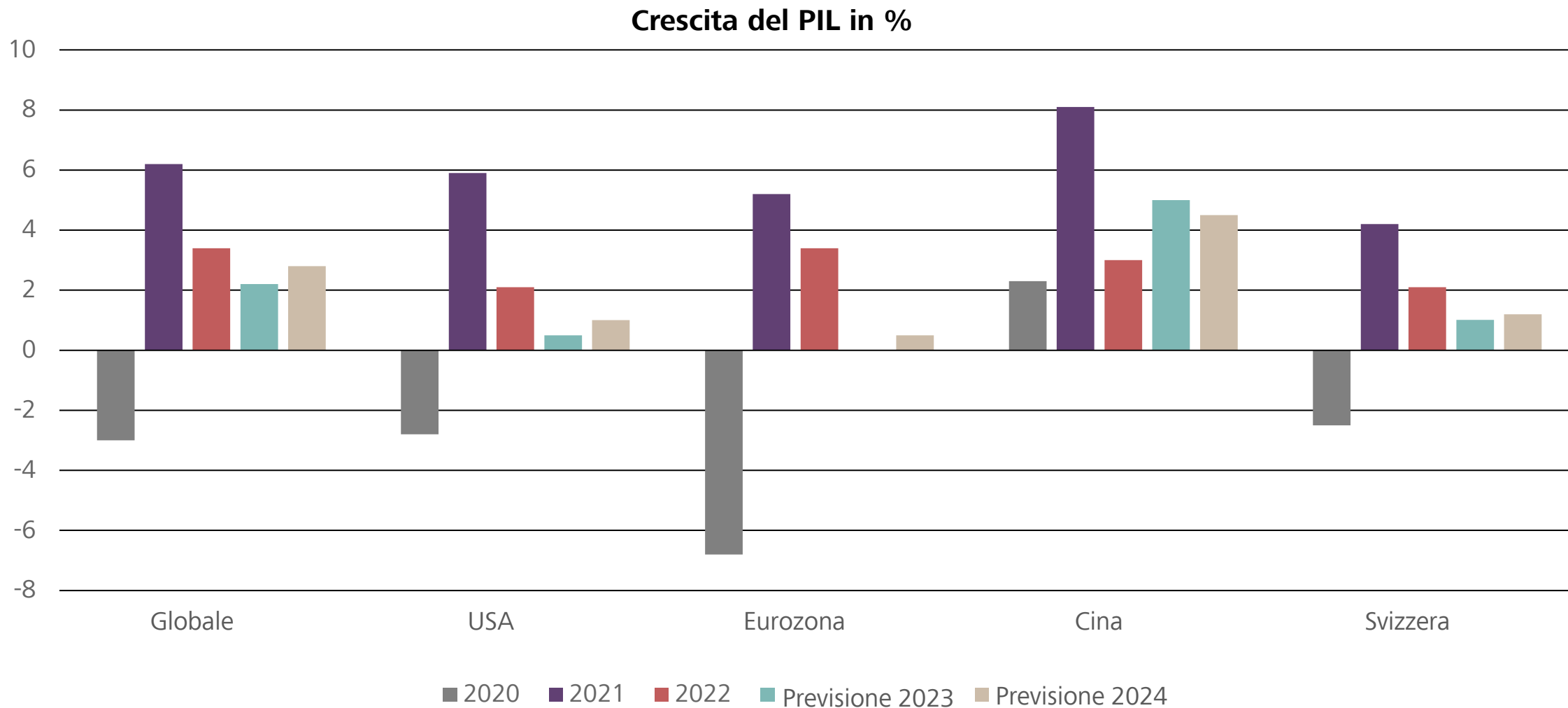
Ridurre i rischi di cambio grazie alle strategie di copertura

Rosario Loria, esperto di divise, Raiffeisen Svizzera



Sessione di domande

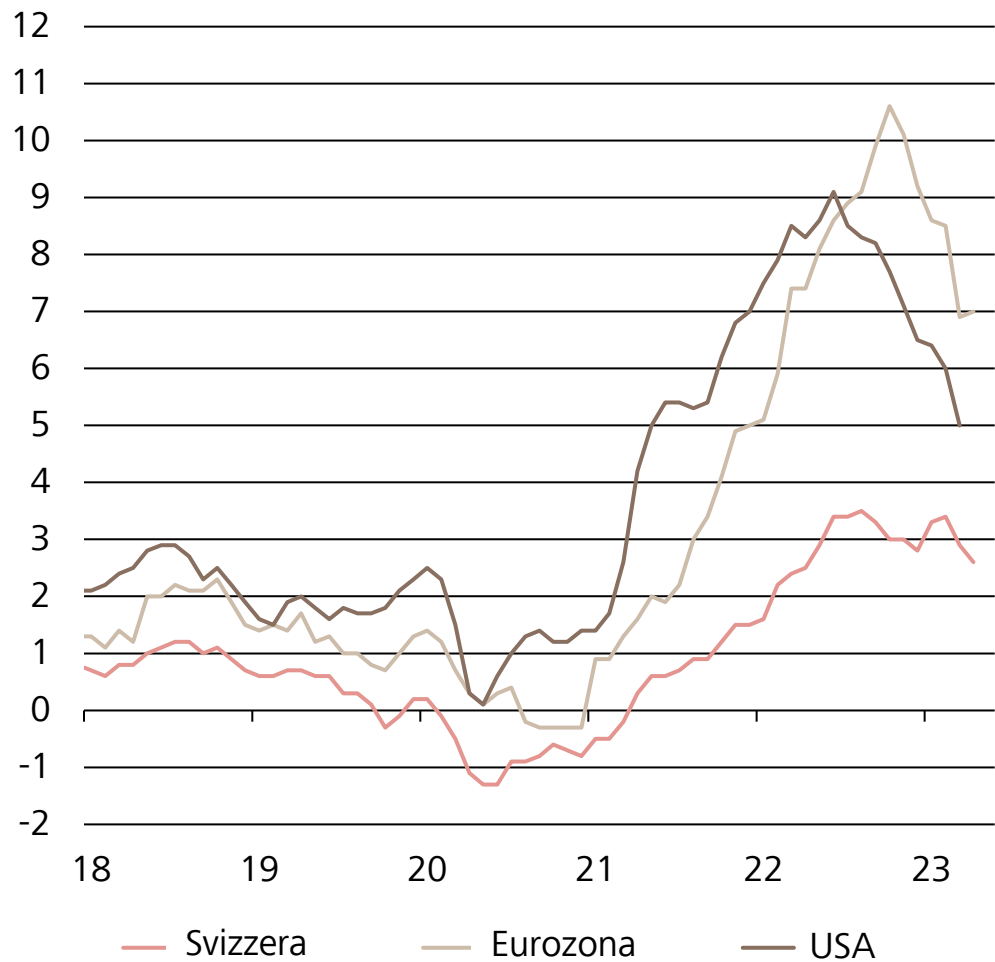
Panoramica generale: economia mondiale debole



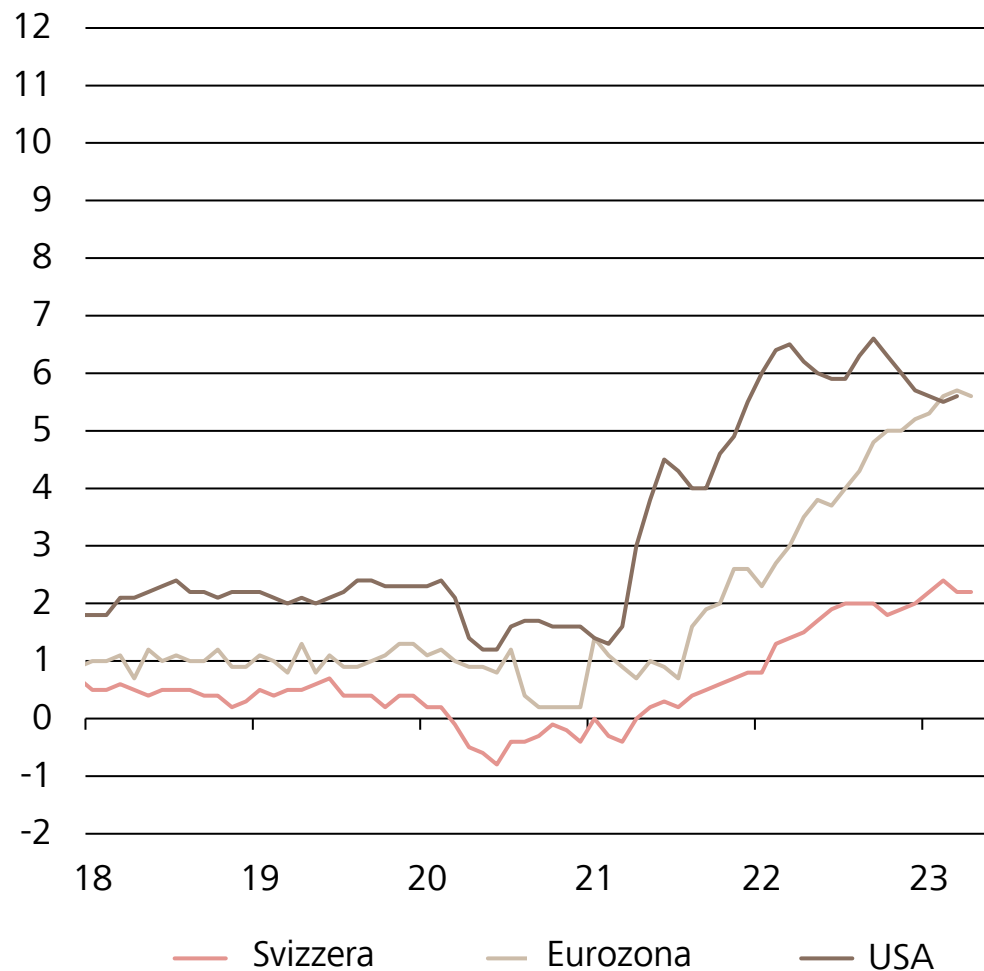
Quelle: Refinitiv, Raiffeisen Economic Research

Livelli ostinatamente elevati dell'inflazione di base preoccupano le banche centrali

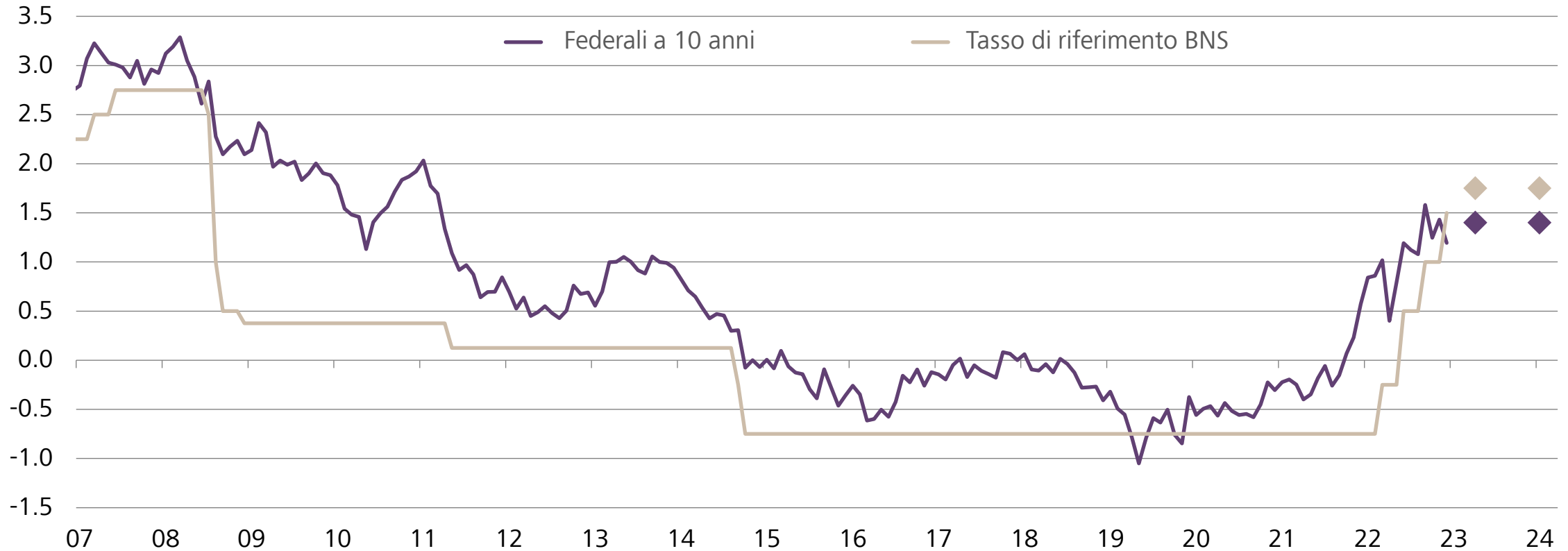
Inflazione generale (in %)



Inflazione di base (in %)



I tassi d'interesse svizzeri non salgono più molto



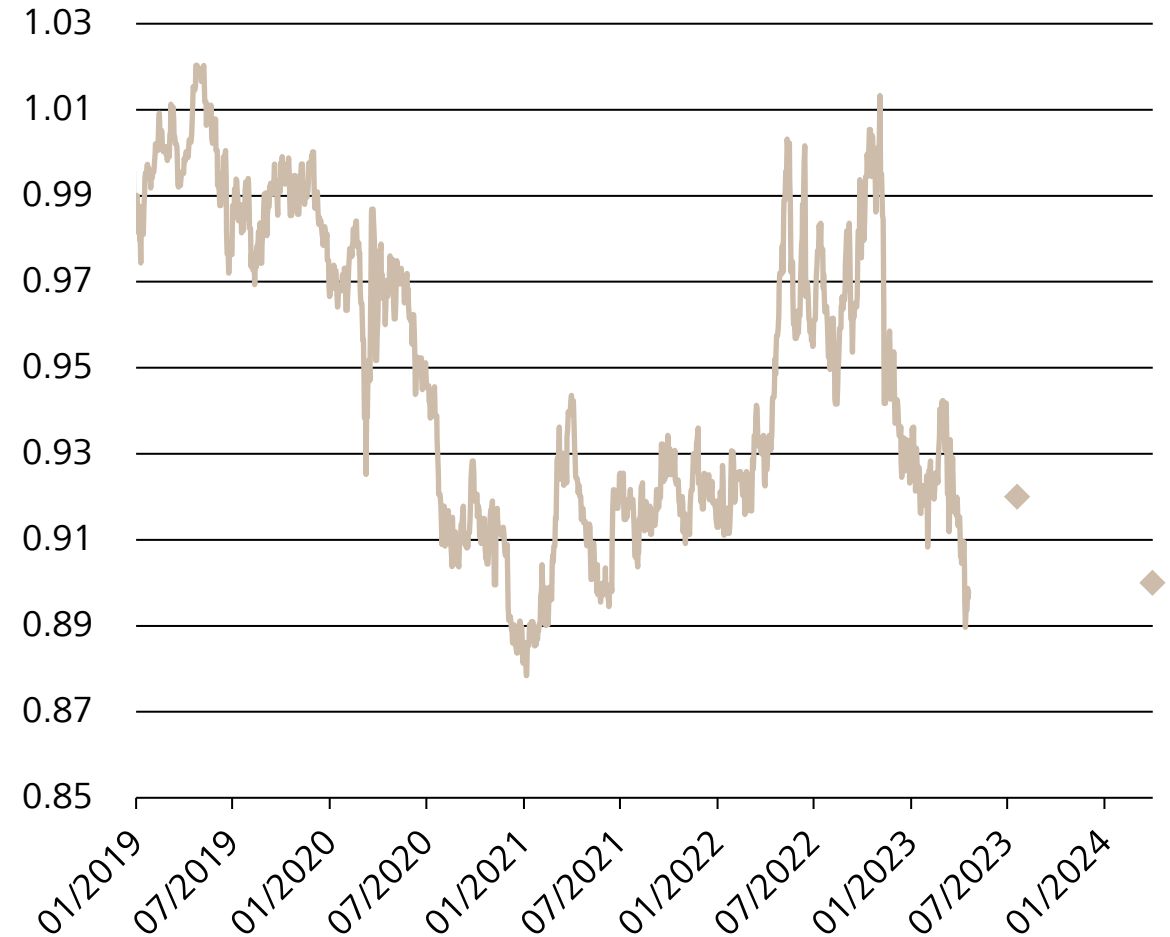
Fonte: Refinitiv, Raiffeisen Economic Research

Il franco tende a rafforzarsi ulteriormente

EUR/CHF

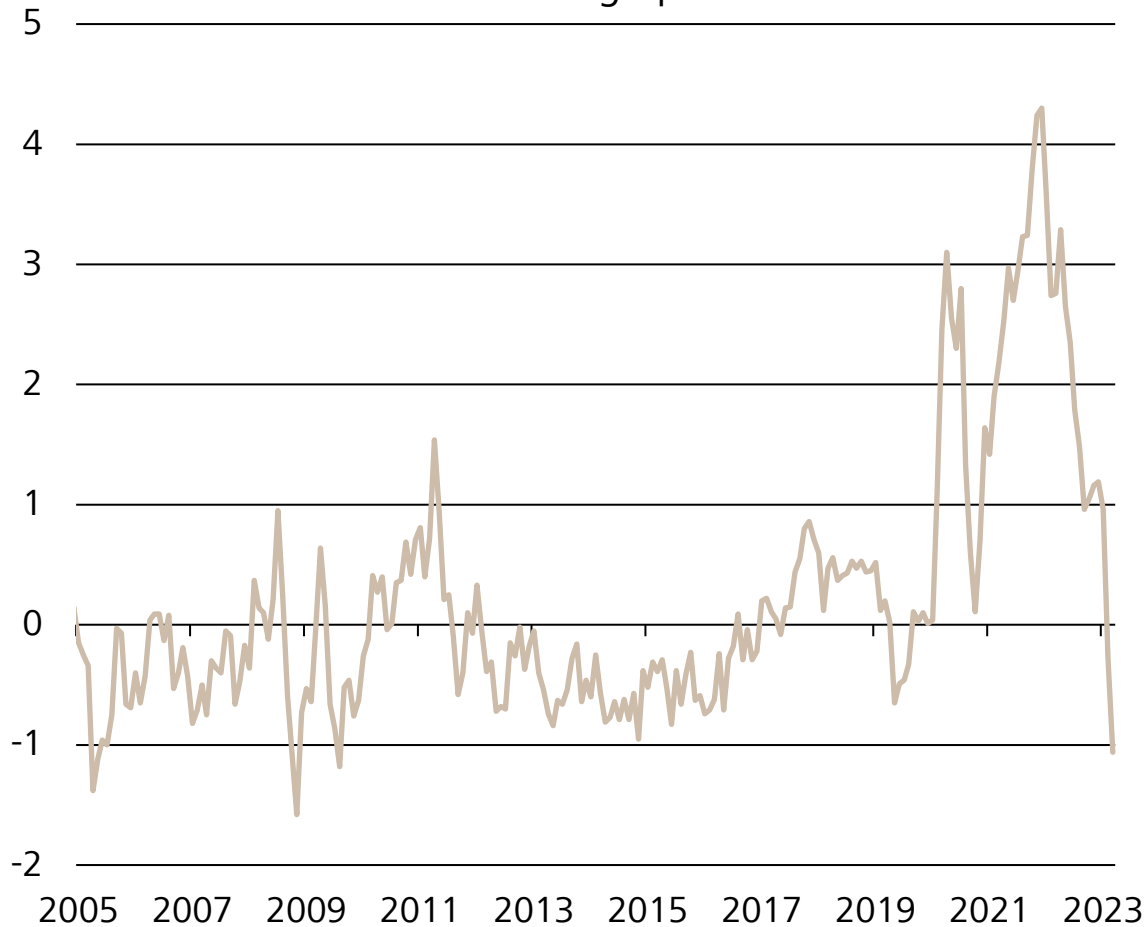


USD/CHF



Netto allentamento delle difficoltà di approvvigionamento e calo del costo dell'energia

Indice globale delle tensioni nelle catene di approvvigionamento
0 = media di lungo periodo



Prezzo della corrente elettrica sulla borsa svizzera (EPEX)
in CHF per MWh



Programma



Valutazione dell'attuale situazione economica

Domagoj Arapovic, economista, Raiffeisen Svizzera



Ottimizzare i processi e le catene di approvvigionamento

Spiros Doukas, direttore, Raiffeisen Centro Imprenditoriale RCI



Ridurre i rischi di cambio grazie alle strategie di copertura

Rosario Loria, esperto di divise, Raiffeisen Svizzera

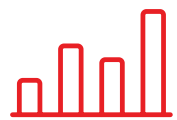


Sessione di domande

Crisi delle catene di approvvigionamento

La maggior parte degli imprenditori ha trascorso gli ultimi tre anni cercando di superare una crisi dopo l'altra nelle catene di approvvigionamento, prendendo decisioni dettate dalla necessità e sulla base di ciò che era disponibile o accessibile.





Volatility (volatilità)



Uncertainty (incertezza)



Complexity (complessità)



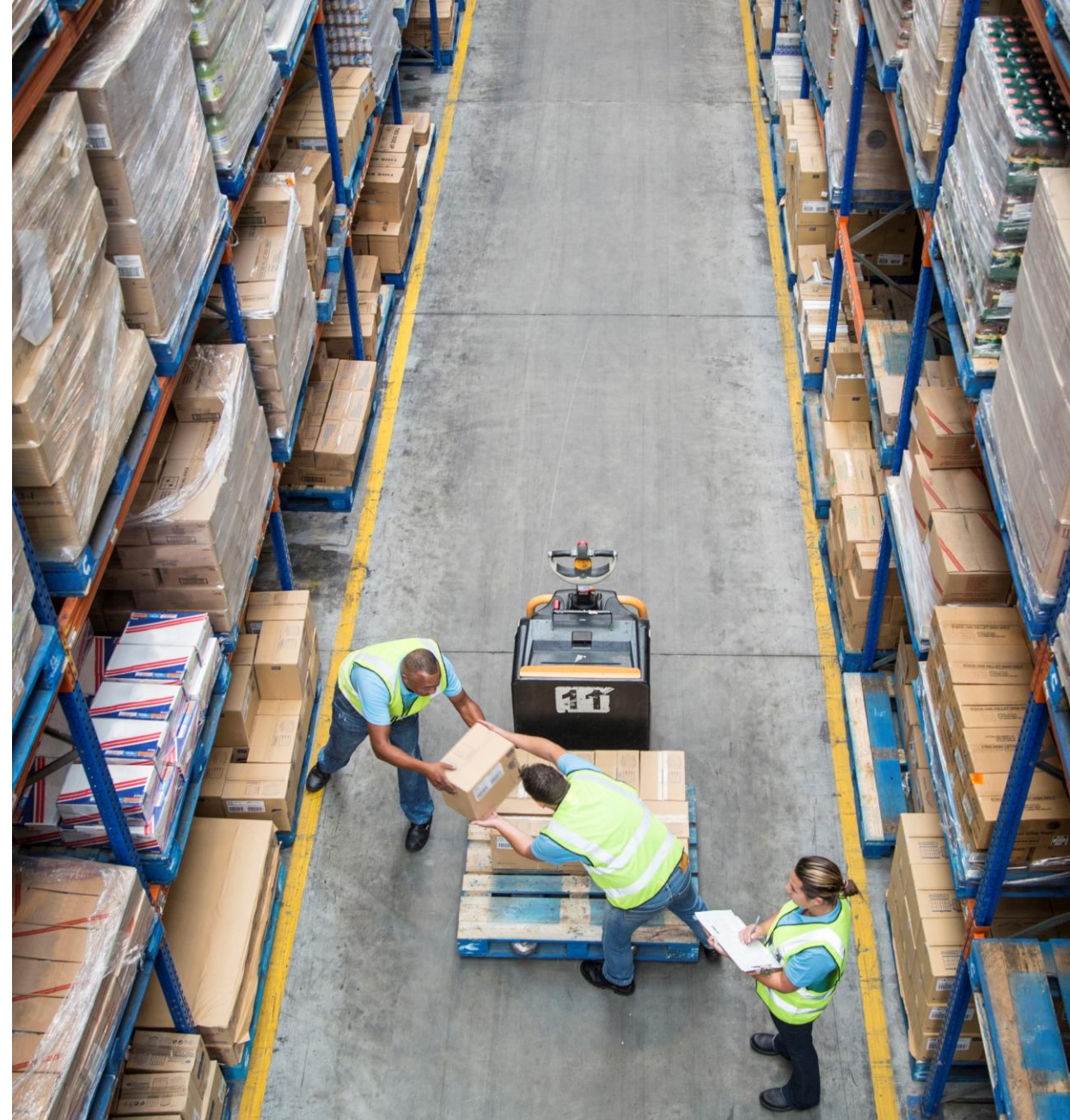
Ambiguity (ambiguità)

Lo status quo è mettersi continuamente in discussione

- Riconoscere tempestivamente le tendenze nelle catene di approvvigionamento
- Osservare i cambiamenti e adeguarsi
- Considerare il tempo necessario per cambiare catene di approvvigionamento e i relativi processi



Solo chi si occupa tempestivamente dei trend e interviene subito, non perde il treno.



5 trend per il 2023 e raccomandazioni d'intervento



Catene di approvvigionamento più forti

Misure possibili

- 1 Monitorare continuamente le catene di approvvigionamento
- 2 Prefigurarsi scenari ed elaborare piani di emergenza
- 3 Comunicare in modo trasparente
- 4 Verificare continuamente le scorte di magazzino
- 5 Garantire la liquidità
- 6 Gestire consapevolmente le divise
- 7 Evitare dipendenze
- 8 Collaborare con i concorrenti
- 9 Produrre internamente
- 10 Modificare i prodotti





Conclusioni principali

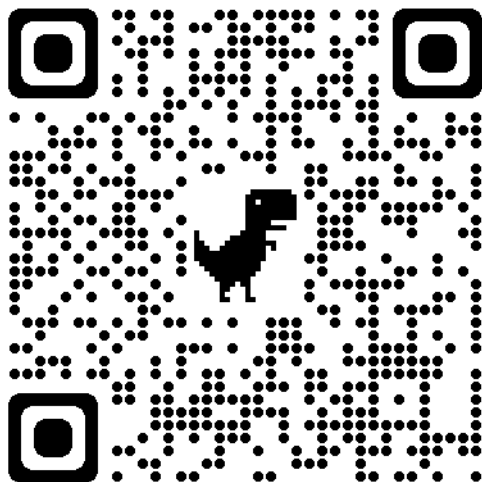
- «Chi fa la tal cosa, quando, come e con cosa»
- Ottimizzazione continua, senza fine
- Necessità di gestione e strutture
- No scienza astratta, ma applicazione di metodi
- Capire invece di copiare
- Approccio iterativo
- I vostri clienti noteranno la differenza
- Non abbiate paura!

Affinamento dei processi di vendita

Evento serale gratuito

Tema	Acquisire clienti mediante un processo di vendita e marketing automatizzato
Data e ora	6 giugno 2023 , ore 18:00 – 19:30 incl. ricco aperitivo a seguire
Località	Banca Raiffeisen Zürich-Oerlikon (sala 11)

Iscrizione



Iscrizione
gratuita

Programma



Valutazione dell'attuale situazione economica

Domagoj Arapovic, economista, Raiffeisen Svizzera



Ottimizzare i processi e le catene di approvvigionamento

Spiros Doukas, direttore, Raiffeisen Centro Imprenditoriale RCI



Ridurre i rischi di cambio grazie alle strategie di copertura

Rosario Loria, esperto di divise, Raiffeisen Svizzera



Sessione di domande



Protezione da rischi ed effetti collaterali

Come proteggere sistematicamente le operazioni con l'estero dai rischi valutari

Che cosa ci insegna la quotidianità

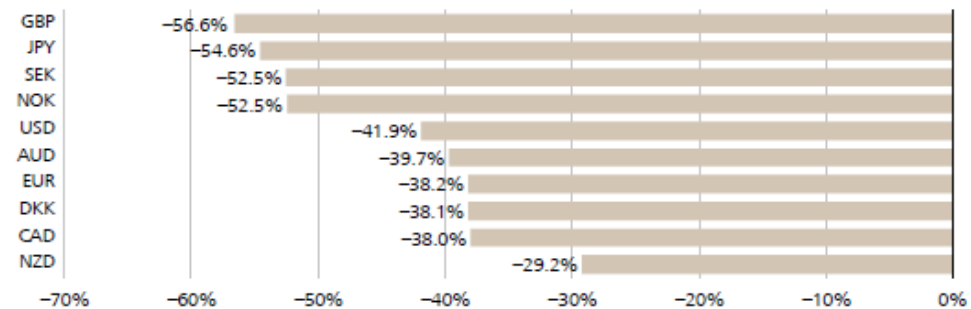
Una PMI su due
ha relazioni con l'estero.

La maggior parte
dei lavoratori indipendenti, delle
piccole e medie imprese non ha un
conto in valuta estera.

Gestione dei rischi valutari
**«Chi non si
protegge specula»**

10 La forza del franco svizzero...

...eccelle rispetto a tutte le valute di riferimento
Perdite di cambio delle valute G10 rispetto al CHF dal 2020



Fonte: Bloomberg, Raiffeisen Svizzera CIO Office

**Le conseguenze valutarie
negative**

portano a un calo degli ordini rispetto
all'esercizio precedente ...



Gestione dei rischi valutari

«Nessuna strategia è anche una strategia e, per la precisione, una strategia speculativa»

Comportamento attivo:



Scegliere una strategia consapevolmente

Comportamento passivo:



Affrontare il rischio in modo consapevole o inconsapevole

Update Valute



EUR/CHF

2022
EUR/CHF
High: 1.0515
Low: 0.9410

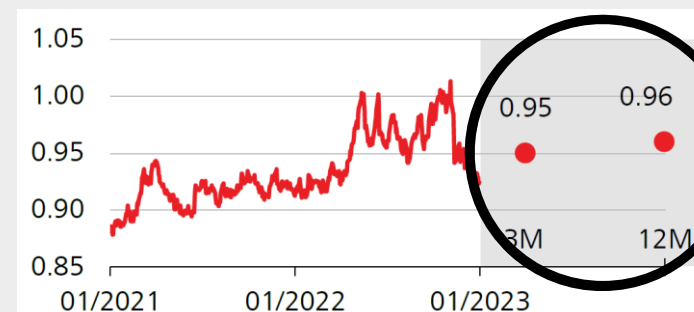
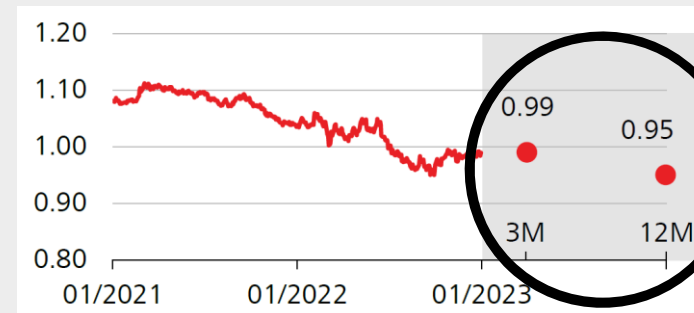
Circa 11% su
EUR 100'000
= CHF 11'000!



USD/CHF

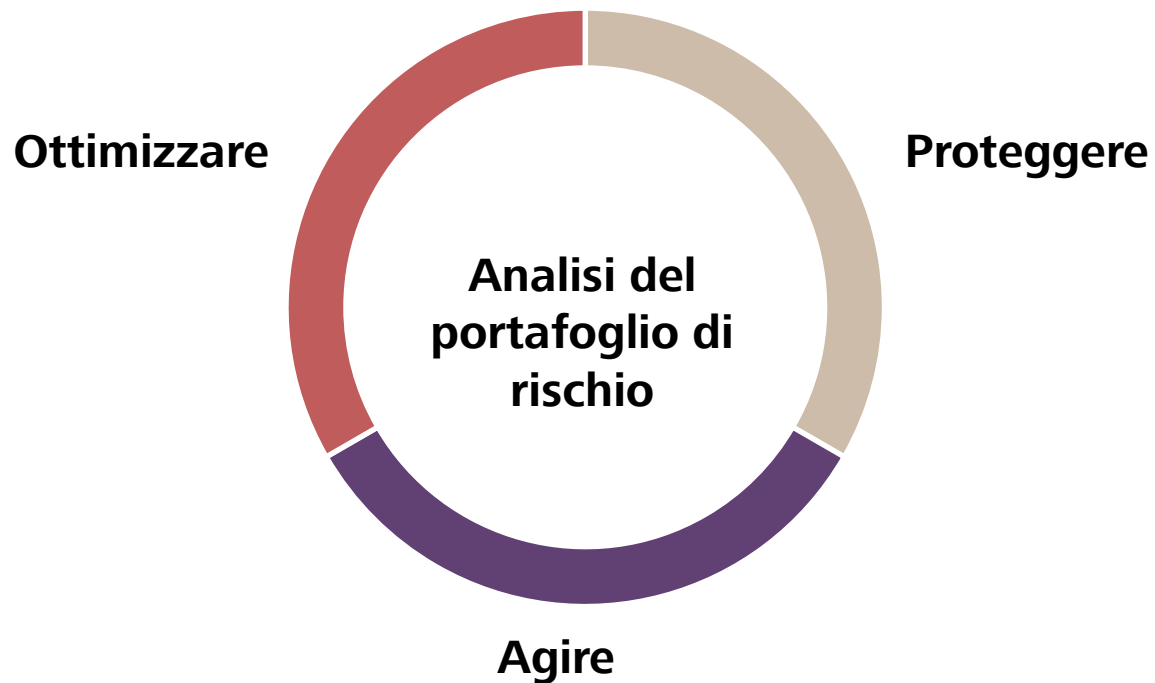
2022
USD/CHF
High: 1.0147
Low: 0.9370

Circa 8% su
USD 100'000
= CHF 8'000!



Definire la strategia valutaria

- Riconoscere, misurare e ridurre i rischi
- Analisi del portafoglio di rischio
- Selezionare e definire la strategia



**«Il mio obiettivo:
contenere in modo
mirato i rischi
valutari.»**

Peter Schmitter
CFO
Bauwerk Parkett AG



Definire la strategia valutaria



Proteggere (Hedging)

- Strategia di copertura con rischio limitato e possibilità di ottimizzazione

- Monitoraggio di alcuni ordini 24 ore su 24

- Affiancamento con la strategia di copertura desiderata, per consentire ai clienti di concentrarsi sulle loro competenze chiave



Ottimizzare (investire)

- Gestione ottimale delle liquidità

- Gestire in modo efficiente il cash investendo in divise

- Ottimizzare le liquidità mediante redistribuzione temporanea delle consistenze in valuta estera

- Stabilità e diversificazione del portafoglio di liquidità



Agire

- Sfruttare il know-how dei nostri esperti specialisti di mercato

- Consulenza personale, vicinanza al mercato ed esecuzione tempestiva ed efficiente degli ordini

- Rapidità e flessibilità nell'adeguamento della strategia

- Pricing trasparente e condizioni quadro eque

Protezione con gli strumenti valutari

Una volta definita una strategia valutaria, i rischi valutari possono essere protetti con strumenti semplici. Il tutto anche mediante e-banking!

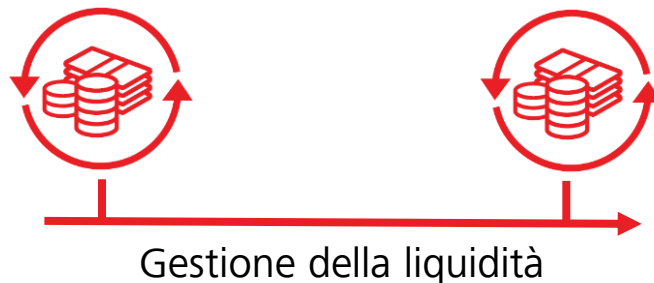
Operazioni di cassa su divise



Operazioni a termine su divise



Swap su divise



Vantaggi Raiffeisen e-banking



**Flessibilità e
indipendenza**



**Corso in tempo reale per
divise con margini definiti**



**Negoziazioni ogni giorno
dalle 6:00 alle 22:00**



Alcuni esempi pratici



Esempio pratico Ochsner Hockey

Intero caso
disponibile su
[raiffeisen.ch/
ochsner-hockey-it](https://raiffeisen.ch/ochsner-hockey-it)

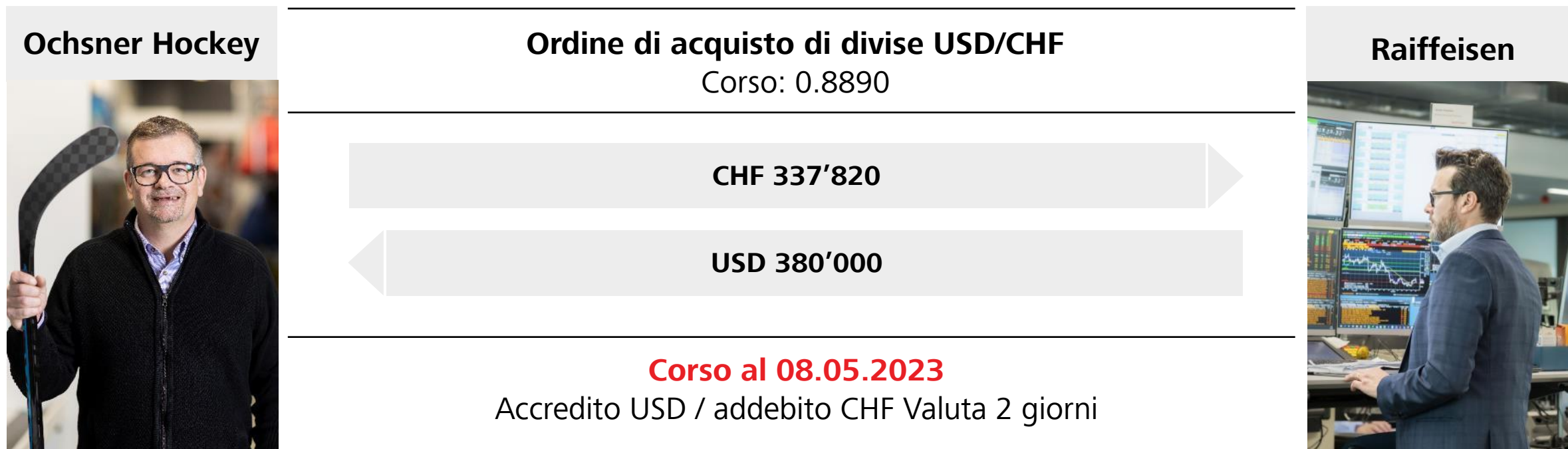
«Con le operazioni a termine mi assicuro un buon prezzo di acquisto e mi proteggo efficacemente dalle fluttuazioni valutarie.»

Marc Ochsner, CFO Ochsner Hockey

Operazioni spot

Esempio fittizio

Ochsner Hockey deve acquistare nel breve termine USD 380'000 per saldare un pagamento in scadenza con il fornitore. Grazie a un'operazione spot, acquista le divise USD/CHF con valuta di 2 giorni lavorativi.



Operazioni a termine su divise

Esempio fittizio

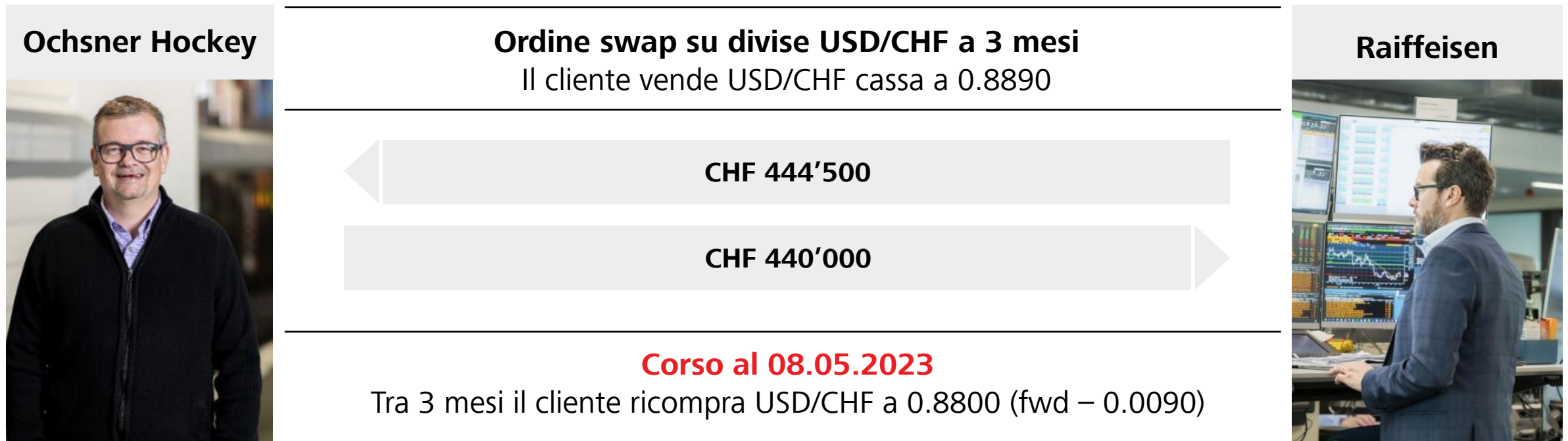
Ochsner Hockey acquista per la stagione 23/24 articoli per l'hockey sul ghiaccio del valore di USD 900'000 presso il produttore canadese Bauer. L'importo verrà corrisposto tra 6 mesi. Ochsner Hockey vuole assicurare il corso attuale alla scadenza, per poter calcolare i prezzi di vendita in CHF in modo affidabile.



Swap su divise

Esempio fittizio

Con un'operazione a termine, Ochsner Hockey si è impegnato a comprare, per l'acquisto di articoli sportivi, USD 500'000 a maggio 2023. A causa di un problema di produzione, la consegna viene effettuata solo ad agosto 2023. Tuttavia, il cliente ha bisogno nel frattempo di liquidità in CHF; grazie a uno swap può quindi spostare l'acquisto di USD ad agosto 2023 e fissare così il corso. Nel frattempo dispone della liquidità necessaria in CHF.



Divise Raiffeisen

Vantaggi rispetto alla concorrenza online

- I fornitori online sono spesso **aziende con sede legale all'estero**.
Molte volte si dimentica che il cliente si assume il rischio di credito nei confronti dell'offerente.
- Le piattaforme Internet di norma non offrono **né una consulenza personale né un'assistenza telefonica**.
- Raiffeisen e-banking è un **servizio completo** che include il traffico dei pagamenti.
- In Raiffeisen, la clientela può effettuare, oltre alle operazioni di cassa, anche **operazioni a termine e operazioni swap**. Per i clienti aziendali, a seconda del caso, persino **senza blocco della liquidità per il margine**.
- Raiffeisen è un **partner commerciale affidabile e sicuro**.



Divise, prodotti e vendita

Riportate le divise sulla rotta giusta

Il nostro motto

Imprenditorialità, credibilità, sostenibilità e vicinanza.

Vicinanza alla clientela, ma anche vicinanza ai mercati delle divise nazionali e internazionali.

Nel grande come nel piccolo, siamo il **partner competente** per le nostre Banche Raiffeisen e i nostri clienti, un partner che sa rispondere alle **esigenze in modo mirato** e fornire assistenza continuativa in materia di divise.

Sosteniamo i nostri clienti affinché le ripercussioni finanziarie delle oscillazioni valutarie non mettano a rischio i frutti del loro lavoro.

Per saperne di più:
[raiffeisen.ch/
divise](https://www.raiffeisen.ch/divise)



Programma



Valutazione dell'attuale situazione economica

Domagoj Arapovic, economista, Raiffeisen Svizzera



Ottimizzare i processi e le catene di approvvigionamento

Spiros Doukas, direttore, Raiffeisen Centro Imprenditoriale RCI



Ridurre i rischi di cambio grazie alle strategie di copertura

Rosario Loria, esperto di divise, Raiffeisen Svizzera



Sessione di domande

Domande

Adesso potete porci le vostre domande!

Scrivete le vostre domande nella chat a destra.



Grazie!

Domagoj Arapovic

Economista, Raiffeisen Svizzera

Spiros Doukas

Direttore Raiffeisen
Centro imprenditoriale RCI

Rosario Loria

Esperto di divise, Raiffeisen Svizzera