

Aktives Risikomanagement als Schlüssel zum Erfolg im Firmenkundengeschäft

Dialog:Business 27.04.2023



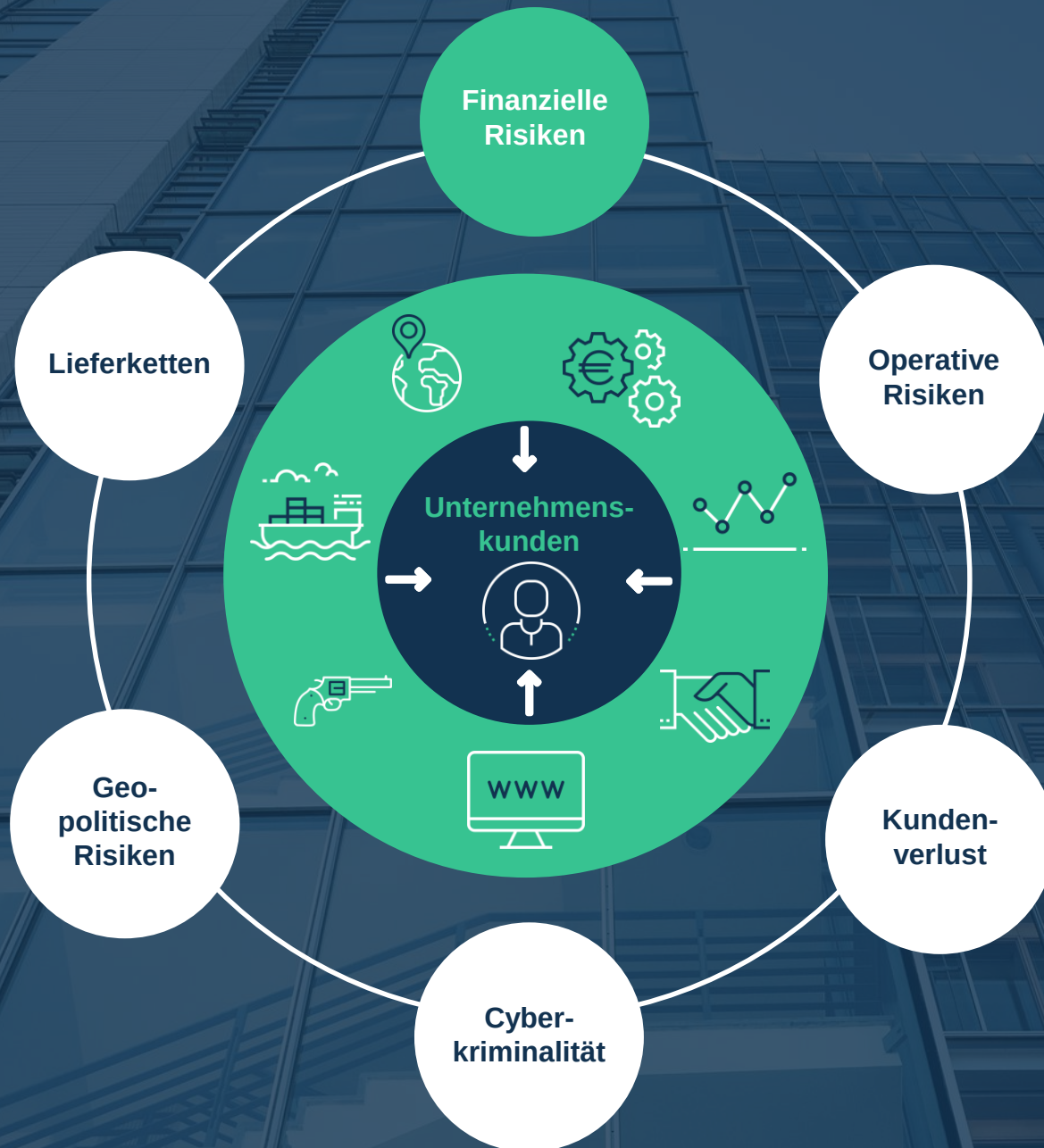
Was ist Risikomanagement?

» Risikomanagement macht Gefahren und deren Auswirkungen sichtbar. Es geht darum aufzuzeigen, dass eine Unternehmensführung das Risiko nicht scheut, sondern sich aktiv auf die Bedrohungen einstellt. Risikomanagement ist mittlerweile nicht nur eine freiwillige, sondern auch eine rechtliche Aufgabe. Banken, Kapitalgeber und der Gesetzgeber verlangen, dass ein Unternehmen aktives Risikomanagement betreibt. «

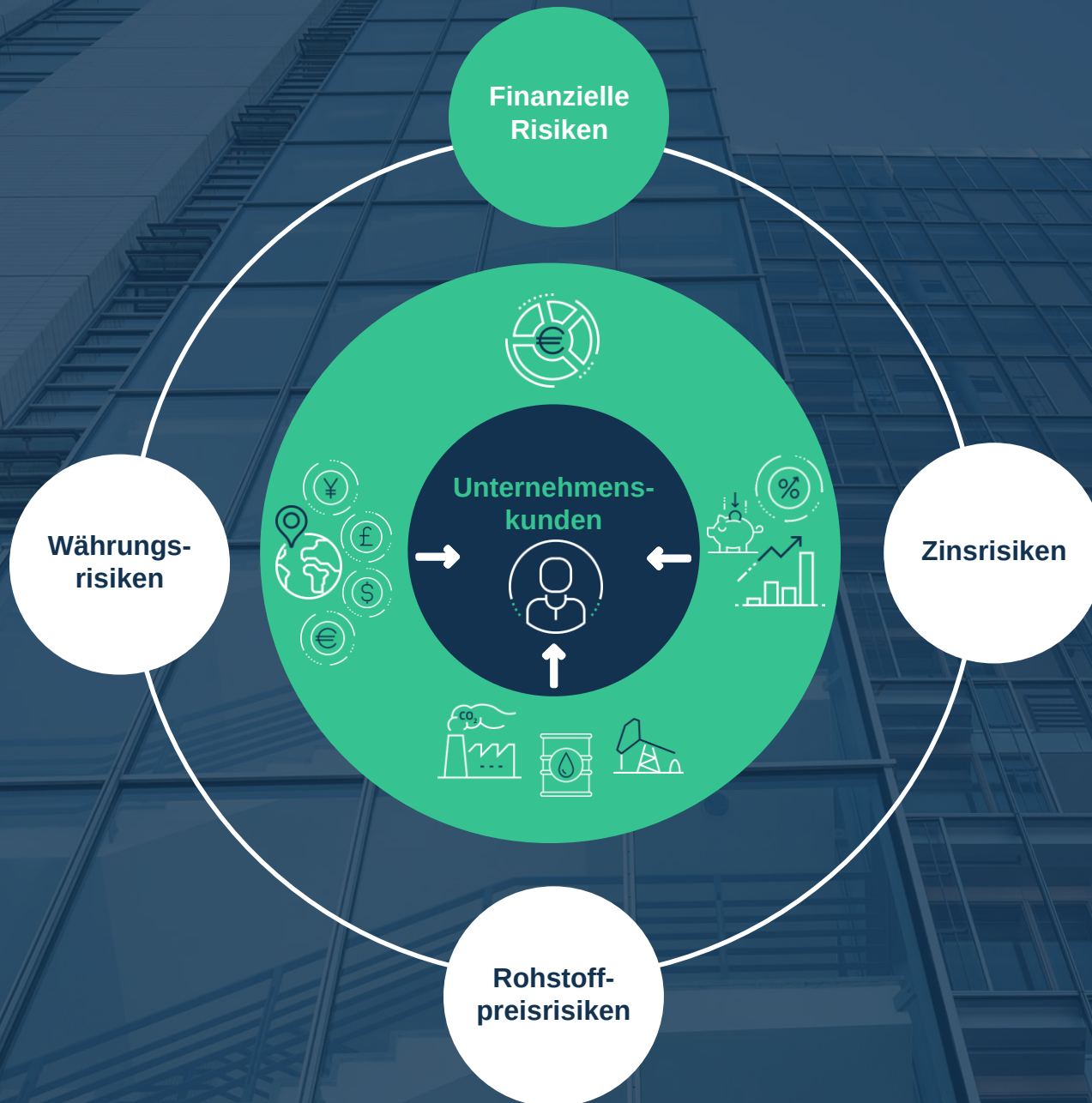
Welche Risiken beeinflussen ein Unternehmen?

Grundsätzlich umfasst ein Risikomanagement alle Arten von Risiken:

- Dazu gehören wirtschaftliche Risiken wie der Kundenverlust, strategische Risiken, Ausfallsrisiken, operative Risiken, Compliance-Risiken, Produktionsrisiken oder technische Risiken
 - Maschinen können ausfallen, Cyberkriminelle die IT-Infrastruktur schädigen oder geopolitische Einflüsse die Logistikketten stören
 - Für manche Risikobereiche gibt es spezielle Risikomanagementansätze. Das Supply-Chain-Management zum Beispiel erfasst Risiken bei Zulieferern und Vertragspartnern
- Das Finanzrisikomanagement analysiert hingegen Preisrisiken, wie Zins-, Währungs- und Rohstoffpreisrisiken



Finanzielle Risiken gefährden den Unternehmenserfolg.



- **Zinsrisiken:** Zinsen verändern sich und damit auch Ihre Zinskosten. Unternehmen sollten sich deshalb der Risiken aus offenen Zinspositionen bewusst sein
- **Währungsrisiken:** Bei Wechselkursen ist immer mit Schwankungen zu rechnen. Dies kann sich negativ auswirken, denn Exporterlöse und Importkosten hängen maßgeblich davon ab, wie sich Wechselkurse entwickeln
- **Rohstoffpreisrisiken:** Was für Zinsen und Währungen gilt trifft auch auf Rohstoffe zu: Die Preise sind ausgesprochen volatil und beeinflussen die Produktionskosten unmittelbar
- Die Risiken des Geld- und Kapitalmarkts lassen sich größtenteils durch gezielten Einsatz derivativer Finanzinstrumente steuern.
- **Ein aktives Risikomanagement ist daher für den Schutz des Unternehmenserfolges unverzichtbar.**

Wie funktioniert Risikomanagement?



Risiken identifizieren.

Im ersten Schritt eines erfolgreichen Risikomanagements ist es wichtig, die Ihnen bekannten Risiken für Ihr Unternehmen als solche zu identifizieren und diese klar zu benennen.



Risiken bewerten.

Um die Auswirkungen der Risiken auf Ihren Unternehmenserfolg zu bewerten ist es wichtig die identifizierten Risiken anhand Ihres potenziellen Schadens und der Eintrittswahrscheinlichkeit zu bewerten.



Risiken priorisieren.

Je nach Ausprägung des potentiellen finanziellen Einflusses von Risiken auf Ihren Unternehmenserfolg werden identifizierte Risiken priorisiert angegangen.



Maßnahmen zur Risikobewältigung identifizieren.

Der wichtigste Baustein eines aktiven Risikomanagements ist die Identifikation geeigneter Sicherungsinstrumente zur Risikoreduktion.



Risiken absichern.

Der gezielte Einsatz derivativer Sicherungsinstrumente kann Ihre identifizierten Risiken reduzieren und Ihren Unternehmenserfolg nachhaltig schützen.

Wie funktioniert Risikomanagement? **Gemeinsam.**



 Finanzgruppe



01

Rohstoff- preisrisiken



Hohe Energie- und Rohstoffpreise gefährden den Unternehmenserfolg

- Steigende Kosten in der Beschaffung von Rohstoffen treffen Unternehmen
- Erschwerte Planbarkeit durch stark schwankende Rohstoffpreise
- Oftmals herrscht eine Abhängigkeit bezüglich langjähriger Lieferanten und langfristigen Lieferverträgen

Rohstoffpreisrisiken



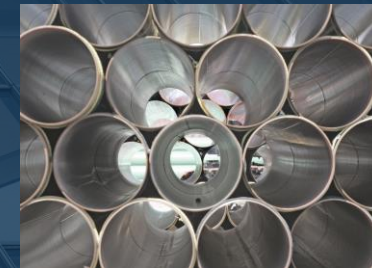
Ohne Rohstoffe steht die Produktion im deutschen Mittelstand still. Die Preise für Energie und Rohstoffe werden von vielen Faktoren beeinflusst und sind deshalb enormen Schwankungen ausgesetzt.

Daher sind zuverlässige Lieferanten und stabile Bezugspreise essentiell für die Wahrung Ihres Unternehmenserfolgs.



Unser Lösungsansatz

- Sicherung von Festpreisen für den Bezug Ihrer Rohstoffe über Termingeschäfte oder Optionen für
 - Energie:** GasOil / Diesel
 - Basismetalle:** Aluminium, Blei, Kupfer, Nickel, Zink, Zinn
 - Edelmetalle:** Gold, Palladium, Platin, Silber



Ihre Vorteile

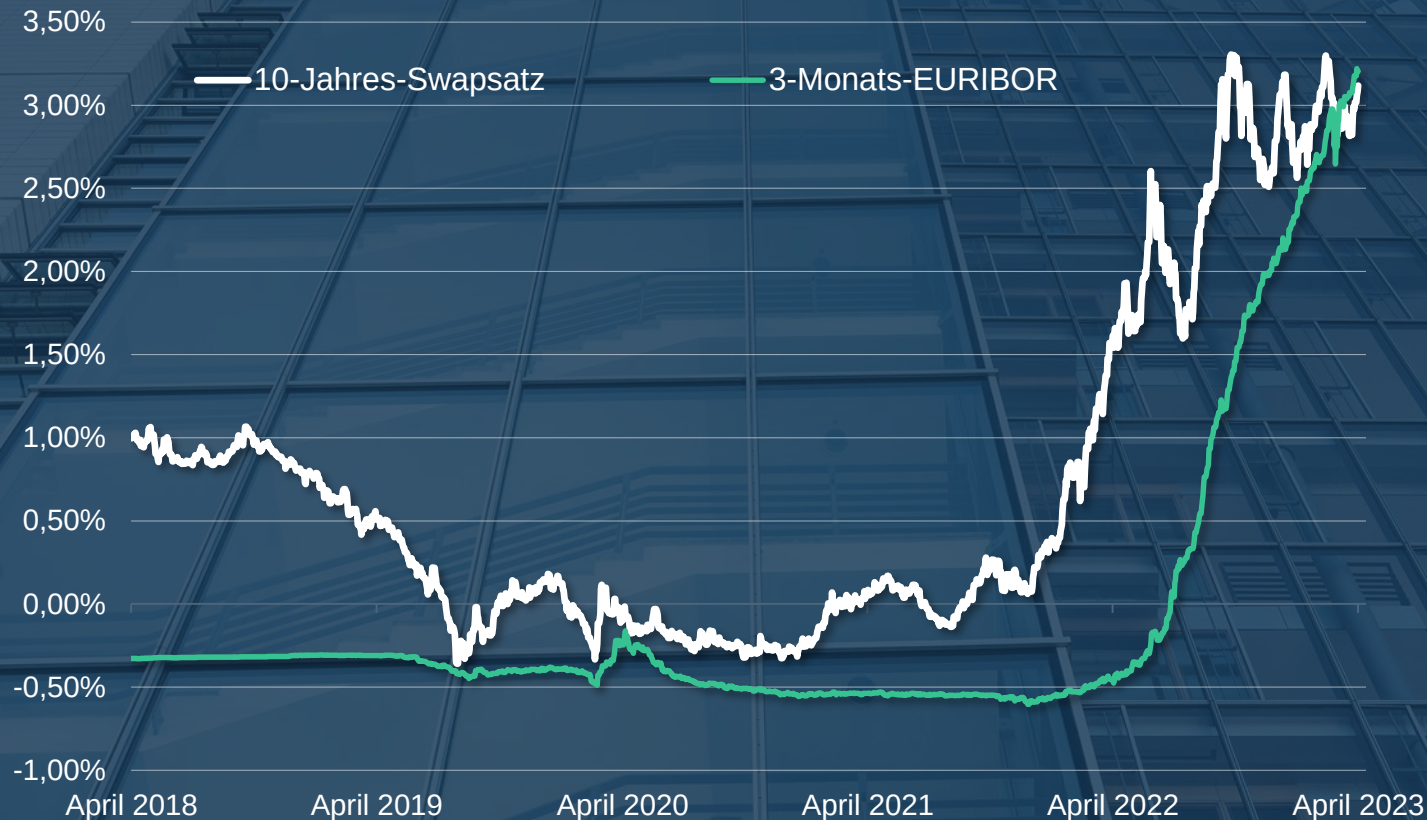
- ✓ Planungs- und Kalkulationssicherheit
- ✓ Ihre Lieferverträge bleiben bestehen

02

Zinsrisiken

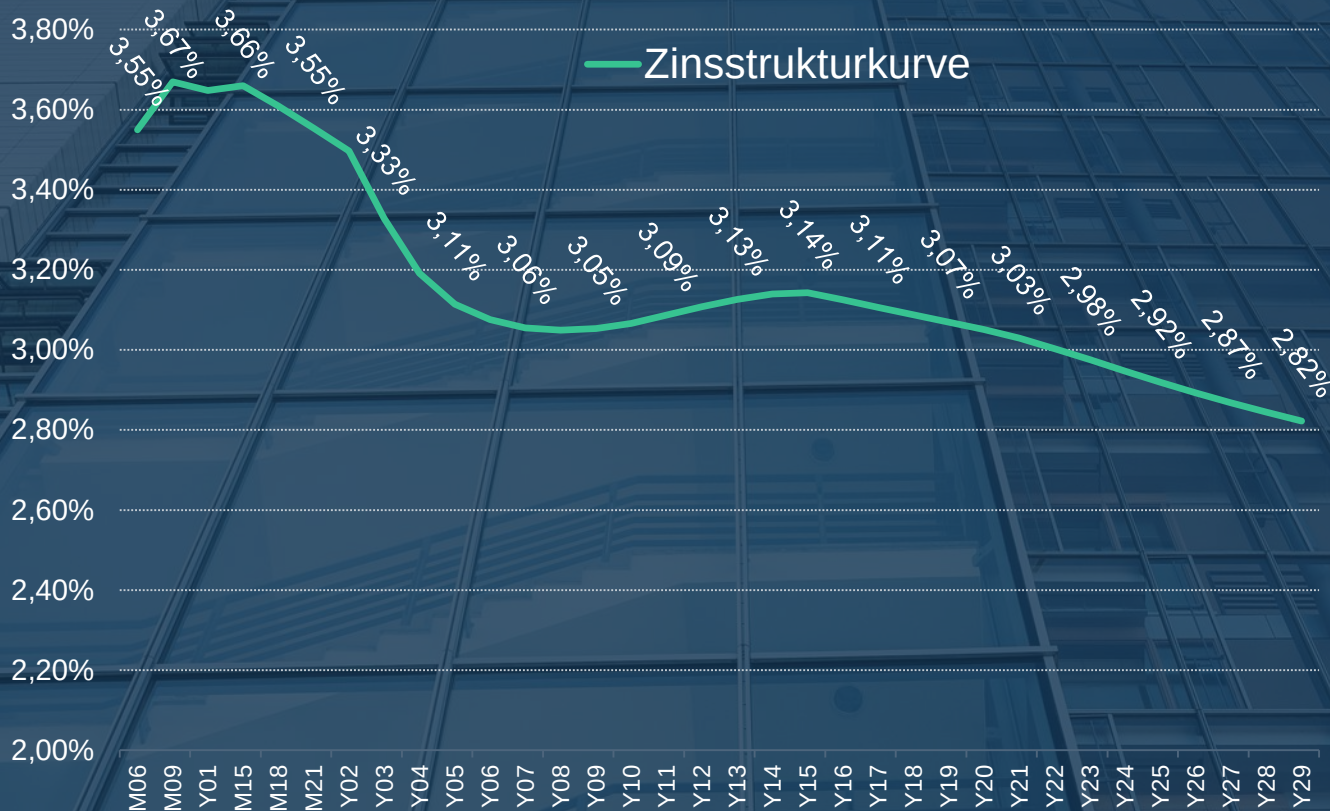


Zinsen: Gekommen um zu **bleiben**



- Es ist in der Tat eine **Zeitenwende**, die wir auf dem Zinsmarkt beobachten
- Neben stark gestiegenen Energie- und Rohstoffpreisen, gepaart mit einem hohen Inflationsniveau, sieht sich der deutsche Mittelstand mit einer neuen Herausforderung konfrontiert: **Stark gestiegenen Zinsen**
- Die jüngsten Entwicklungen beeinflussen die Finanzierung zukünftiger Investitionsprojekte

Zinsmanagement reduziert Risiken und bietet Chancen



- Die aktuelle **Zinsstrukturkurve** bietet Ihnen Chancen
- Während kurzfristig betrachtet ein hohes Zinsniveau vorherrscht, so bieten sich mittel- und langfristig durchaus Opportunitäten an
- Unternehmerische Investitionsvorhaben haben oftmals einen langfristigen Finanzierungshorizont, für welchen die aktuelle Zinsstrukturkurve Chancen bietet
- Entscheidend für den Erfolg Ihres Investitionsvorhaben ist eine möglichst langfristige **Planungs- und Zinssicherheit**

Herausforderungen einer Unternehmensfinanzierung

- Sie planen eine Prolongation bzw. die Abbildung eines möglichst langfristigen Finanzierungsvorhabens
- Sie möchten sich für die gesamte Finanzierungslaufzeit gegen eine steigende Zinsentwicklung absichern
- Sie planen die Einbindung eines bestehenden Festzins- bzw. Förderdarlehens in die Finanzierung
- Sie wünschen eine Partizipation an niedrigen Geldmarktzinsen bei gleichzeitig voller Zinssicherheit
- Sie wünschen die Reduzierung bzw. individuelle Steuerung Ihres Zins- und Kapitaldienstes



Mit einem aktivem Zinsmanagement und dem Einsatz von derivativen Zinssicherungen können wir Ihnen individuelle, passgenaue und attraktive Lösungen anbieten.

Unser Lösungsansatz

- Die Kombination aus variablem Darlehen und derivativer Zinssicherung ermöglicht eine langfristige Zinssicherung von bis zu 30 Jahren
- Sie erreichen eine Planungs- und Kalkulationssicherheit über die geplante Finanzierungslaufzeit
- Anpassung Ihres Kapitaldienstes an Ihre individuelle Liquiditätssituation
- Volle Flexibilität, Partizipation und Zinssicherheit unter Berücksichtigung Ihrer Markterwartung



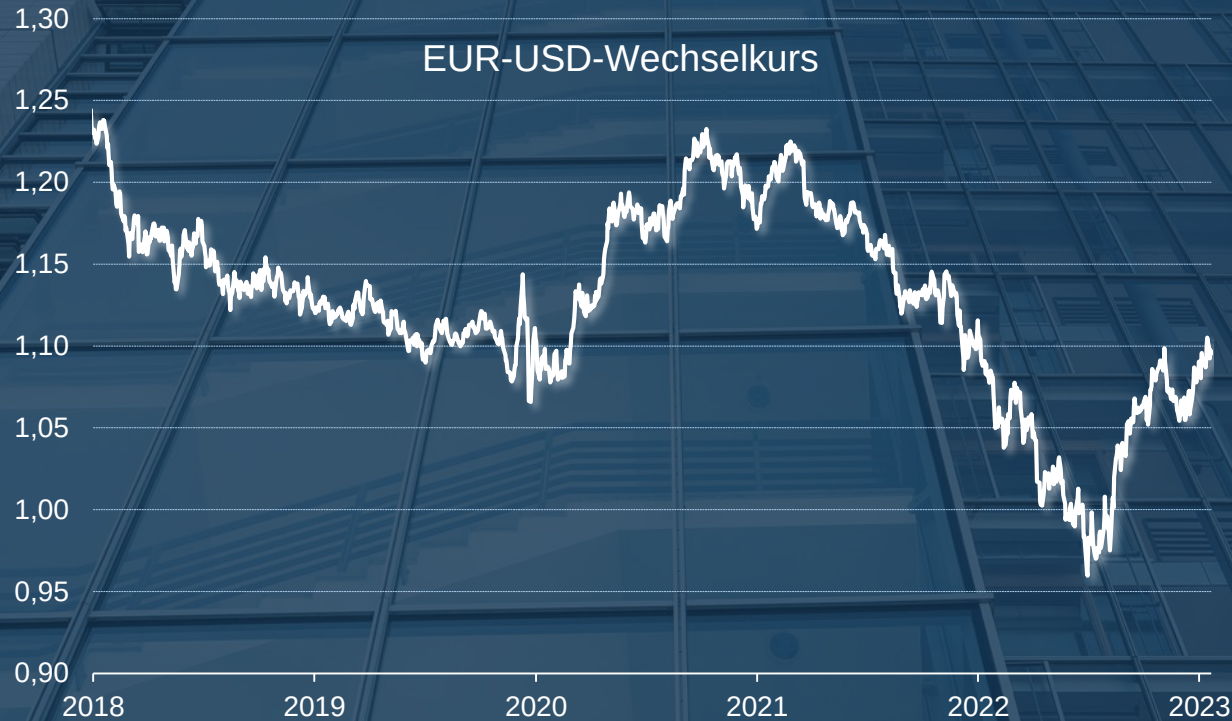
Lösungen, so individuell wie Ihre Bedürfnisse es erfordern.

03

Währungs- risiken



Währungsmanagement sichert Unternehmenserfolg



- Keine Frage: Der deutsche Mittelstand und seine Produkte gehören zu den Favoriten weltweit. Entsprechend hoch ist die **internationale Verflechtung**
- Wer jedoch Geschäfte in US-Dollar, Renminbi oder anderen Fremdwährungen abschließt, ist dem Risiko schwankender Wechselkurse ausgesetzt
- Dies kann sich negativ auswirken, denn **Exporterlöse** und **Importkosten** hängen maßgeblich davon ab, wie sich die für Sie relevanten Wechselkurse entwickeln
- Gerade in extrem volatilen Märkten jedoch gilt es für Unternehmen, nicht die **Orientierung** zu verlieren
- **Ein aktives Währungsmanagement ist für den Schutz Ihres Unternehmenserfolges von großer Bedeutung**

Währungsmanagement ist die Basis für Ihren **Geschäftserfolg** im Ausland

International tätigen Unternehmen empfehlen wir sich gegen Wechselkursschwankungen abzusichern. Aktives Währungsmanagement hilft Ihnen zusätzliche Kosten zu vermeiden und schützt Ihren Geschäftserfolg vor potentiellen Risiken.

Kundenindividuelles Währungsmanagement auf Basis eines Risiko-Dialogs:

- Definition Ihres Kalkulations- bzw. Budgetkurses im Planungshorizont
- Berücksichtigung Ihrer Markterwartung
- Sicherung von zukünftigen Konvertierungskursen
- Volle Absicherung gegen eine für Sie ungünstige Wechselkursentwicklung
- Unterstützung bei der Definition und Umsetzung einer firmeneigenen Absicherungsstrategie (Hedge Policy)



- Devisenkassageschäfte
- Devisentermingeschäfte
- Devisentermingeschäft mit Laufzeitoption
- Devisenswaps
- Limit-Order
- Devisenoption



Währungsmanagement heißt auch vorhandene **Opportunitäten zu nutzen**

Die klassische Vollabsicherung als Kurssicherungsstrategie ermöglicht es Ihnen sich gegen negative Auswirkungen von Wechselkursschwankungen zu schützen. Um das Erreichen Ihres Kalkulationskurses zu ermöglichen lassen sich auch gezielt vorhandene Opportunitäten nutzen.

Unmittelbare Kursoptimierung als Beimischung zur klassischen Vollabsicherung

- Definition Ihres Kalkulations- bzw. Budgetkurses im Planungshorizont
- Durch den Einsatz strukturierter Kurssicherungsprodukte lässt sich eine kursoptimierende Wirkung erzielen
- Im Durchschnitt erreicht oder übertrifft Ihre Kurssicherungsstrategie Ihren Kalkulationskurs
- Unterstützung bei der Definition und Umsetzung einer firmeneigenen Absicherungsstrategie (Hedge Policy)



Die Mischung macht's



Digitales Währungsmanagement mit S-Treasury Mittelstand

Eine Kurssicherungsstrategie schützt Sie vor negativen Wechselkursschwankungen – und damit Ihren Unternehmenserfolg. Mit S-Treasury Mittelstand nehmen Sie die Steuerung Ihres Währungsmanagements selbst in die Hand und schonen die wertvollste Ressource: Ihre Zeit.



Handelsfunktion

Sichern Sie Ihre Fremdwährungen jederzeit einfach und digital



Hedge Policy

Automatisierter Handel unter Berücksichtigung einer Hedge-Policy



Mobile Anwendung

Webbasierte Anwendung, keine Software-Installation notwendig



Vernetzung

Anbindung an Ihr Enterprise-Ressource-Planning-System (ERP)

Mit S-Treasury Mittelstand ist Ihr Währungsmanagement vor allem eines: **Einfach**

Smart im Währungsmanagement, fokussiert aufs Kerngeschäft.



Ihre Vorteile

- ✓ Leistungsstark, intuitiv & innovativ
- ✓ Moderne, webbasierte Infrastruktur
- ✓ Erhöhte Reaktionsgeschwindigkeit
- ✓ Zeitersparnis und Effizienzsteigerung
- ✓ Jederzeit volle Transparenz



Finanzgruppe

LB $\equiv$ BW