

Risikomanagement-Organisation

Staats-, Finanz- und EURO-Krise –

Wie gut ist mein Unternehmen darauf vorbereitet?

06/2012



MERIT

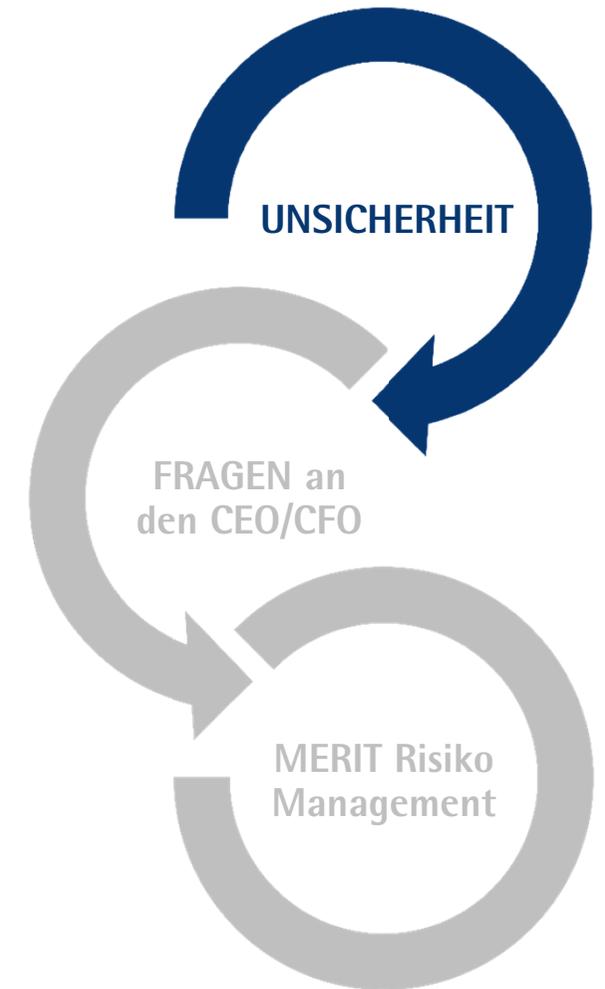
Commodity Management

Unsicherheit

Staats-, Finanz- und EURO-Krise – wohin führt der Weg?

Unternehmensumfeld mit ungewissem Ausblick

- > Die **Finanzmärkte** werden immer unberechenbarer
- > Rohstoffe und andere Assetklassen mit sehr hoher Volatilität und **ungewissem Ausblick**
- > Beschaffungs- und Absatzmärkte mit **großen Fragezeichen**
- > **Wirtschaftssystem** als Ganzes wird hinterfragt
- > Finanzinstitutionen und **Börsen im Umbruch**
- > **Gedanken an 2008/2009** werden wach als es Markteinbrüche quer durch die Bank gab

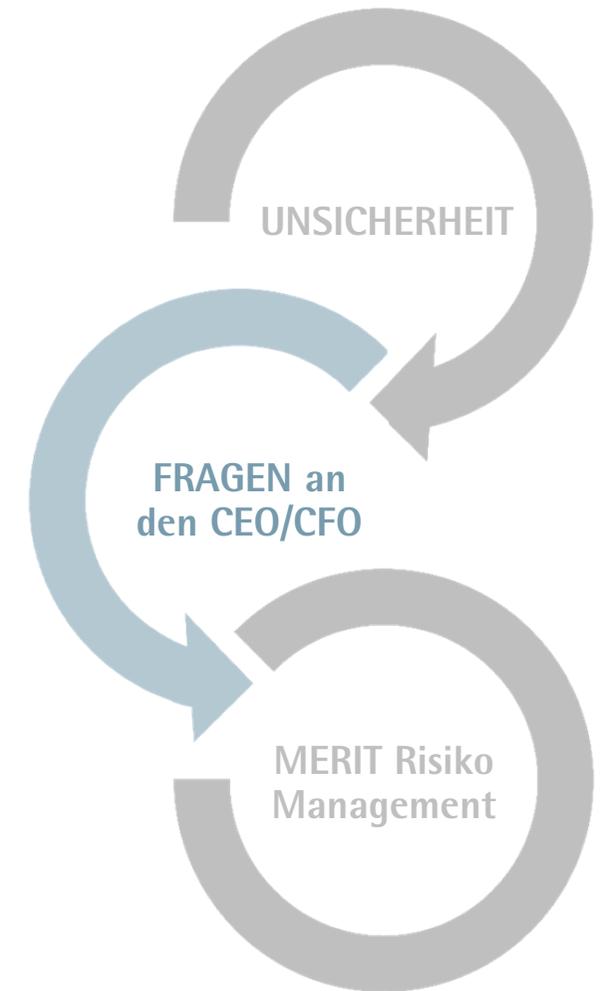


Fragen an den CEO/CFO

Risikomanagement im Unternehmenskontext?

Ist Ihr Unternehmen auf eine Krisensituation vorbereitet

- > Sind die Risiken in Ihrer Unternehmung **klar definiert**?
- > Worin liegen die markantesten "**points of failure**„ Ihrer Geschäftstätigkeit?
- > Bleibt Ihre RM-Organisation **im schwierigen Marktumfeld agil**?
- > 'Mit welchen Handlungen können Sie dem „**worst-case scenario**“ entgegenwirken?
- > Ist die Reaktionszeit auf **geänderte Marktverhältnisse** akzeptabel?
- > Ist die nötige Infrastruktur für **zeitnahe RM-Maßnahmen** vorhanden?

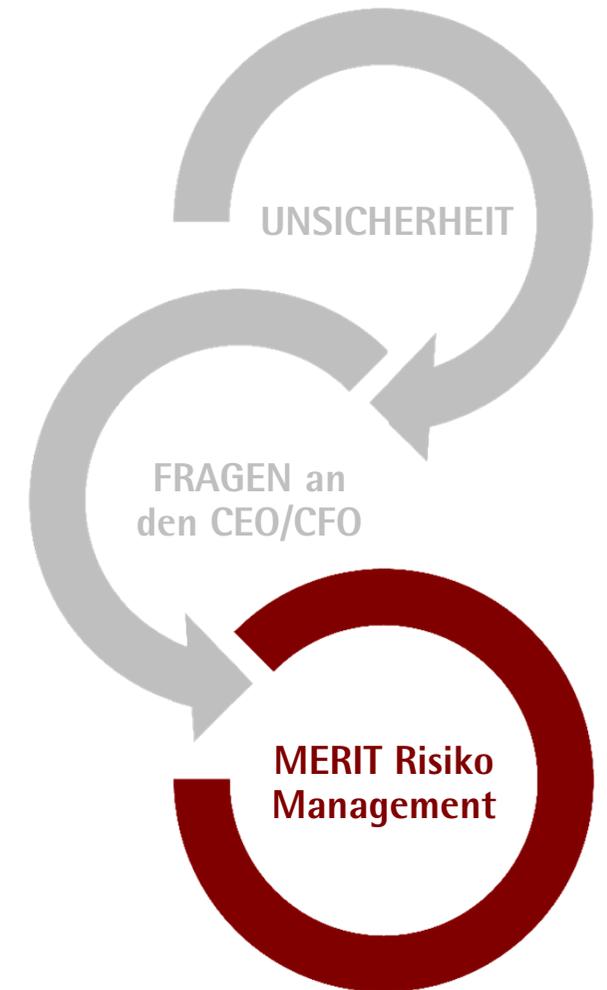


MERIT-Risikomanagement

Organisation, Umsetzung und Abwicklung von Risikomanagement-Agenden

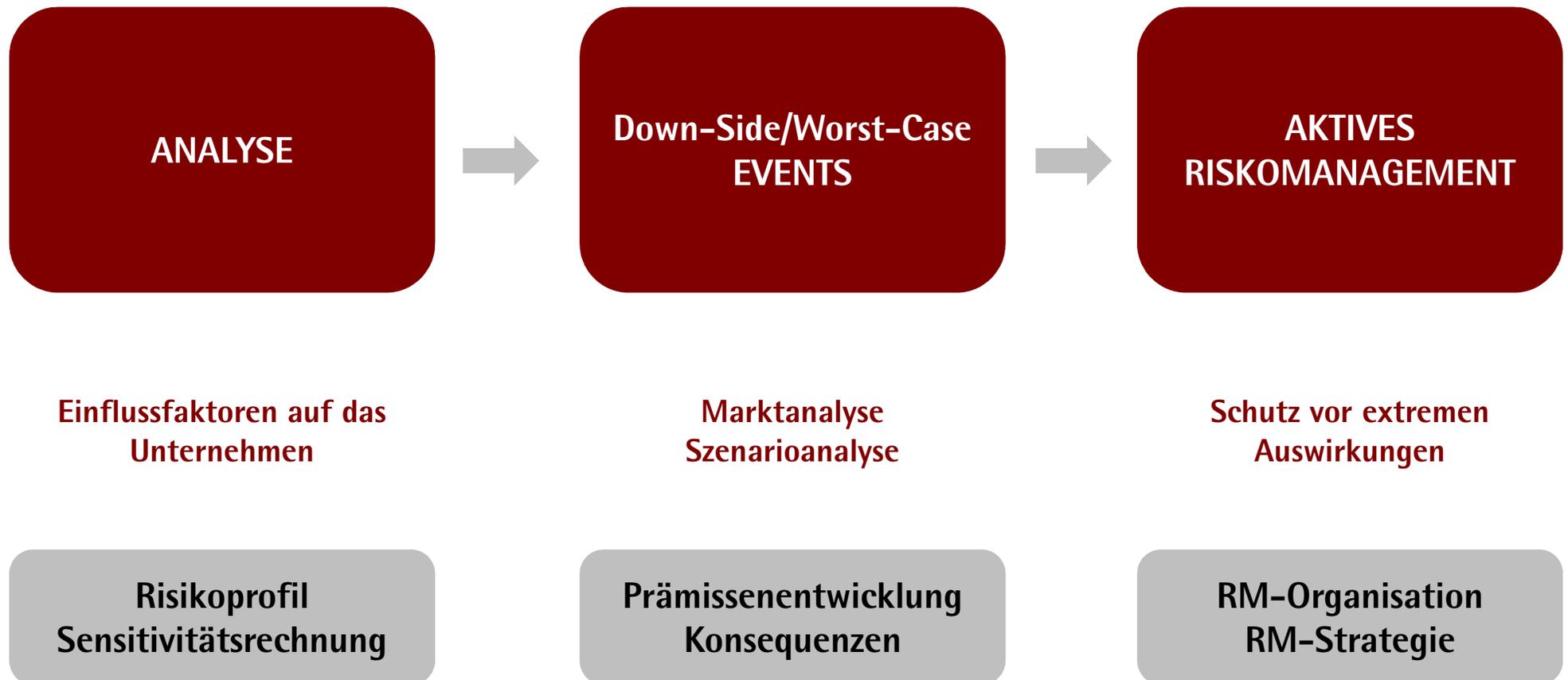
Ansätze für eine aktive Risikomanagement-Organisation

- > Implementierung einer **State-Of-The-Art Risikomanagement-Organisation**
- > Zusammenfassung der **wichtigsten Unternehmensabhängigkeiten** im Angesicht exogener Einflussfaktoren
- > **Extreme Events:** Erarbeitung aktueller Krisenszenarien und deren Auswirkungen
- > Einrichtung eines **War-Rooms für aktive Maßnahmen** zur Krisenbewältigung
- > Definition von Pouvoirvergabe, Entscheidungsprozessen, Gremien, Warngrenzen, Liquiditätsaspekten **unter einem Dach vereint**
- > **Verknüpfung Einkauf, Verkauf, Logistik, Produktion, Finanzierung** und Unternehmenslenkung



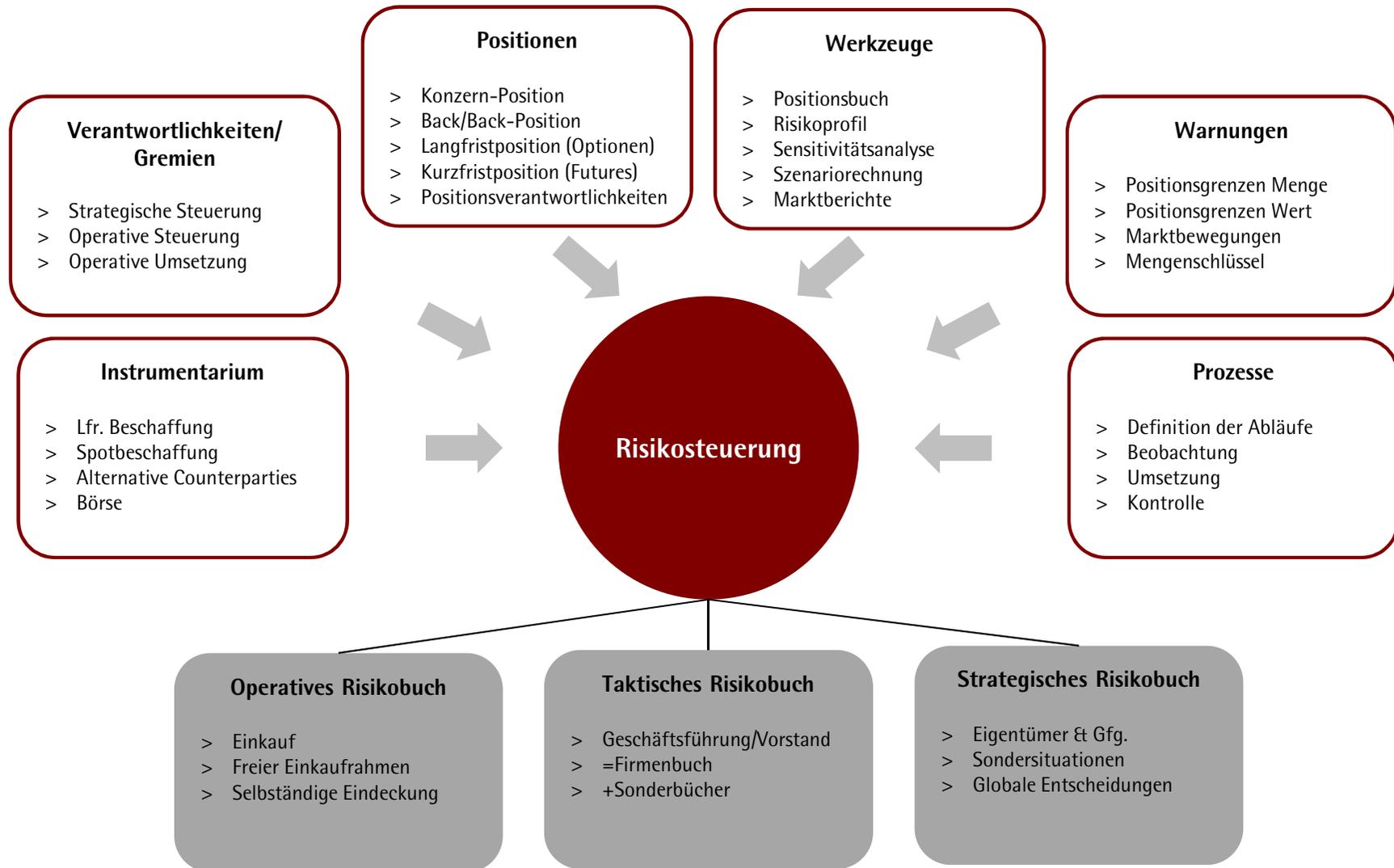
MERIT-Risikomanagement

Vorbereitung auf außerordentliche Ereignisse



State-Of-The-Art Risikomanagement

Schematische Darstellung einer aktiven Risikosteuerung



MERIT-Commodity-Gruppe

Beratung, Absicherung und physischer Rohstoffhandel aus einer Hand*

MERIT-Commodity-Gruppe

Consulting

- > Erstellung von Risikoprofilen
- > Einzelmarktanalysen
- > Implementierung von Hedgebaskets
- > Contracting
- > Analyse von Risikokomplex
- > Konzeption Cross-Hedges und Backtesting
- > Hedge Accounting IAS39
- > Benchmarking Einkauf/Lieferanten
- > Risikomanagement-Organisation

Brokerage

- > Positionsführung und Reporting
- > Direct-Dealing
- > Aktives Management der Risikoexposure
- > Brokersuche und Konditionenoptimierung
- > Overlaymanagement
- > Valuemanagement und Benchmarking
- > Komplettabwicklung

Physischer Handel

- > Handel mit Energieprodukten
- > Direktlieferung von Buntmetallen
- > Allgemeiner Rohstoffhandel
- > Vertragsgestaltung nach Kundenwunsch (variabel/fix; Berücksichtigung Zahlungszeitraum)
- > Unterstützung bei Lieferantenauswahl
- > Lagerfinanzierung, Lagermanagement und Konsignationslager

- > Internationale Unternehmensgruppe mit Hauptsitz in Wien, Büros in Frankfurt, Salzburg, London und Repräsentanzen in USA, Ungarn, Schweiz, Malta und Polen
- > Langjährige Kooperation mit führenden europäischen Bank- und Brokerhäusern
- > Beratungsmandate bei namhaften Kunden der Automobil-, Energie-, Landwirtschafts-, Luftfahrt- und metallverarbeitenden Industrie
- > Schwerpunktberatungen, physischer Rohstoffhandel, Brokerage, Risikomanagement, Risikoorganisation

MERIT – Dienstleistungen*

Unsere Dienstleistungen & Beratungsansätze

Beratungsmodule

- > Pilot- & Basisberatungen
- > RM-Organisation & RM-Handbuch
- > Contracting & Vertragsstandardisierung
- > Geschäftsmodelloptimierung



Beratungsmandat

- > Reaktion auf aktuelle Marktsituation
- > Ständiges Reporting/Controlling/Supervisory
- > Unterstützung Budgetplanung
- > Regelmäßige Updates

Exposuremanagement-Mandat

- > Aktive Risikosteuerung
- > Overlay- & Valuemangement
- > Permanente Positionsreallokation & Optimierung
- > Realtime Benchmarking



Brokerage/Handel

- > Counterpartyselektion
- > Liquiditätsmanagement & Kontenüberwachung
- > Hedgebaskets
- > 24h Front-/Back-Office

Absicherungsmaßnahmen

- > Einzelmarkt- & Gesamtrisikooptimierung
- > Abstimmung Konzernrisiko
- > Lagerfinanzierung & Liquiditätsmanagement
- > Implementierung von Risikostrategien



MERIT-Lösungen

- > Lagermanagement
- > Beschaffungsmanagement
- > Auftragsmanagement
- > Budgetmanagement
- > Portfoliomanagement
- > Cashflowmanagement

MERIT-Gruppe

Das Unternehmen

MERIT ist seit 25 Jahren als Partner von Industrieunternehmen, Banken und Family Offices darauf spezialisiert Marktrisiken zu kontrollieren und Marktchancen zu nutzen. Die Synergien aus unseren Kompetenzbereichen Consulting, Trading und Management ermöglichen uns ganzheitliche und maßgeschneiderte Lösungen. Als Plattform selbstständiger Expertenteams ist MERIT in zwei unabhängigen Firmengruppen mit Zentrale in Wien und Schwerpunktbüros in Frankfurt, Salzburg, London sowie Repräsentanzen in USA, Ungarn, Schweiz, Malta und Polen organisiert.

Neben dem Handel mit Buntmetallen, Edelmetallen und Ölprodukten, optimiert die Rohstoffgruppe den Ein- und Verkauf von Rohstoffen, erstellt Risikoprofile, entwickelt und realisiert Absicherungsstrategien sowie Modelle zur Beschaffung und Lagerfinanzierung. Die Finanzgruppe managt und konzipiert Fonds und institutionelle Portfolios. Der Fokus liegt dabei auf quantitativen Lösungen in den Bereichen strategisches Asset Management, Alternative Investments und Commodities.



MERIT-Gruppe

Branchenexpertise

Als langjähriger Partner der Industrie kann MERIT auf zahlreiche Projekte zum Thema Marktpreisabsicherung, Vertragsstandardisierung, Preisindizierung und Risikomanagement zurückblicken. Unsere Expertise erstreckt sich hierbei von klassischen Rohstoffthemen wie Buntmetall-, Energie- und Stahlabsicherung über die Einführung rohstoffpreisgebundener Komponentenlieferverträge bis hin zur Implementierung gesamthafter Risikomanagementlösungen.

Zusätzlich ist die MERIT-Gruppe über Partnerschaften mit etablierten Unternehmen wie der Londoner FTSE, der Dubai Financial Authority oder der Value & Risk Service GmbH auch auf internationaler Ebene in Sachen Rohstoffen tätig. Dabei können wir unsere langjährige Expertise beispielsweise bei der Implementierung der ersten vollkommen physischbasierten Rohstoffpreisindizes einbringen und gleichzeitig unseren Kunden alternative Preisindizierungsmöglichkeiten anbieten.



Metalle

- Autoindustrie
- Maschinen- & Anlagenbau
- Flugzeugbau
- Schrott- & Recyclingbranche
- Allgemeine Metallverarbeiter



Agrar

- Lebensmittelindustrie
- Getränkehersteller
- Futtermittelhersteller
- Tabakindustrie
- Kaffee, Kakaohandel



Energie

- Luftfahrt
- Transport & Logistik
- Versorger
- Energieerzeuger
- Raffinieren



Sonstiges

- Holz- & Papierindustrie
- Pharmabranche
- Bauindustrie
- Kunststoffsektor
- Kautschukverarbeiter

MERIT-Gruppe

Unsere Märkte

> **Bunt- und Edelmetalle**

Kupfer, Aluminium, Zink, Nickel, Zinn, Blei, Magnesium
Gold, Silber, Palladium, Platin, Rhodium, seltene Erden

> **Energie**

Rohöl, Erdöl, Jetfuel
Erdgas, Kohle
Strom, CO₂

> **Soft Commodities**

Mais, Weizen, Soja, Zucker
Kakao- und Kaffeebohnen, Baumwolle, Palmöl

> **Kunststoffe und Gummi**

PP, PE, PA6, PA6.6
ABS, ABS-PC
Rubber, Synthetic Rubber, Monomere

> **Stahl- und Stahlderivate**

Langstahl, Flachstahl, Tubes
Edelstahlsorten

> **Zellstoff**

> **Kundenspezifische Spezialwerkstoffe und Legierungen**

> **Währungen und Zinsen**



MERIT-Gruppe

Vorteile eines unabhängigen Partners

Spezialist für Rohstoffe: MERIT beschäftigt sich seit seiner Gründung mit dem Thema Rohstoffe und kann hier auf eine im deutschsprachigen Raum einzigartige Expertise in beiden Bereichen der Finanzwelt - wertorientierte Finanzanlage und risikoaverses Rohstoffmanagement - verweisen.

Langjährige Industrienerfahrung: Im deutschen Sprachraum ist MERIT ein Pionier, was die Themen Risikoabsicherung, Vertragsstandardisierung und Geschäftsmodelloptimierung betrifft. Dabei betreuen wir unsere Kunden auf allen relevanten Rohstoff- und Finanzmärkten.

Unabhängigkeit: Die MERIT-Gruppe ist ein eigentümer-geführtes, unabhängiges Unternehmen mit Hauptsitz in Österreich und sohin ein neutrales Bindeglied zwischen der klassischen Unternehmensberatung und der produkt-orientierten Banken- und Finanzindustrie.

Vereinigung von Theorie und Praxis: Wir fangen dort an, wo andere aufhören. Unter dem Dach der MERIT-Gruppe vereinen sich Industrieberatung, Strategieentwicklung, Brokerage, Absicherungsabwicklung und physischer Rohstoffhandel zu einem unschlagbaren Kompetenzzentrum.

Vertraulichkeit: Vertraulichkeit, Unabhängigkeit und Transparenz bilden die Basis für jedes unserer Projekte. Nur so ist gewährleistet, dass wir für unsere Kunden zu langjährigen Partnern heranreifen und dieses sensible und doch so wichtige Thema erfolgreich und nachhaltig abwickeln.



One-Stop-Prinzip: Unsere Kunden können auf die Kompetenz und Erfahrung der gesamten MERIT-Gruppe zurückgreifen. Darüber hinaus übernehmen wir auf Wunsch die komplette Abwicklung der Risikomanagementagenden. Der Kunde spart sich somit die Implementierung kostspieliger Risikomanagementprozesse.

MERIT-Gruppe

Kontakte

- > Ing. Mag. Robert Rieder
(Risikomanagement & Beratung)
robert.rieder@meritgroup.at
- > Mag. Stephan Blieweis
(Brokerage & Rohstoffhandel)
stephan.bliebweis@meritgroup.at



Wien

Rohstoffrisikomanagement
Physischer Rohstoffhandel
Beratung
Brokerage

Malta

Advisory
Rohstoff-Brokerage

Frankfurt

Banken- & Bewertungsservices
Energie & öffentlicher Sektor
Risikomanagement & Beratung
Datencenter

London

Rohstoff-Indices
Finanzprodukte

Salzburg

Schulungszentrum
Kunden-Workshops
Mitarbeitertraining
Seminarhotel

Repräsentanzen in

Schweiz, Ungarn, Polen
und USA