



MERIT

Der Rohstoffpartner

Indexing und Rohstoffpreisindexierung

Thematik: Preisfindung in Verträgen, Rohstoffe und Legierungen, Kompatibilität mit Preisabsicherung

Zielgruppe: CEO, CFO, Einkauf

Indexing und Rohstoffpreisindexierung

Marktumfeld

Probleme bei der Preisfindung

Das Thema physischer Rohstoffindizes ist gerade deshalb von hoher Aktualität, da es sich für viele Investoren, aber auch Unternehmen herausstellt, dass börsengehandelte Produkte (Beispiel Gold- oder Öl-ETFs) nicht den gewünschten Erfolg, was Performance oder Absicherung betrifft, bieten. Dies liegt insbesondere an verschobenen Terminstrukturen und hohen Rollkosten, die nicht zum gewünschten Wertzuwachs oder Absicherungsergebnis des zugrundeliegenden Rohstoffes führen. MERIT hat hier gemeinsam mit FTSE weltweit erstmalig eine Lösungen für eine Reihe von Standardrohstoffen aufgelegt, die dieses Problem umgehen und eine wirkliche 1:1 Investition oder Absicherung von Rohstoffen ermöglicht – ein wirklich sehr interessantes und im Detail recht erstaunliches Themengebiet.

Preisindizierung von Rohstoffkomponenten

Die zweite Thematik ist die Abbildung von Rohstoffindizes für nicht-börsennotierte Produkte und Rohstoffe. Hier stellt MERIT Preisindizes zusammen, die von Industriebetrieben entweder für eine ganze Gruppe von Produkten aufgelegt oder aber für ein Teilprodukt als Produktbasket zusammengestellt werden. Lieferanten oder Kunden können sich an diese Indizes andocken und so eine transparente Preisbasis für den Rohstoffanteil schaffen. Auf Wunsch kann jede Seite eigenständig und in eigenem Ermessen Preisfixierungen auf Basis des Indexproduktes abschließen. Die Transparenz wird erhöht, Risikokosten gesenkt.

Indexing und Rohstoffpreisindexierung

Angebot MERIT

> Öffentlicher Preisindex by FTSE&MERIT

Gemeinsam mit unserem Partner FTSE, einem der größten Indexanbieter weltweit legen wir Preisindizes für eine Reihe von Rohstoffen auf, mit dem Fokus auf physische Preisabbildung.

> Bilaterale Preisindizes

Für Geschäftspartner bietet MERIT als unabhängige Dritte Partei die Möglichkeit eines bilateralen Preisindexes. Ob Rohstoffe, Legierungen, Halbfertigprodukte etc. – MERIT ist der Spezialist in Sachen Rohstoffpreisindexierung.

> Individuelle Indexprodukte

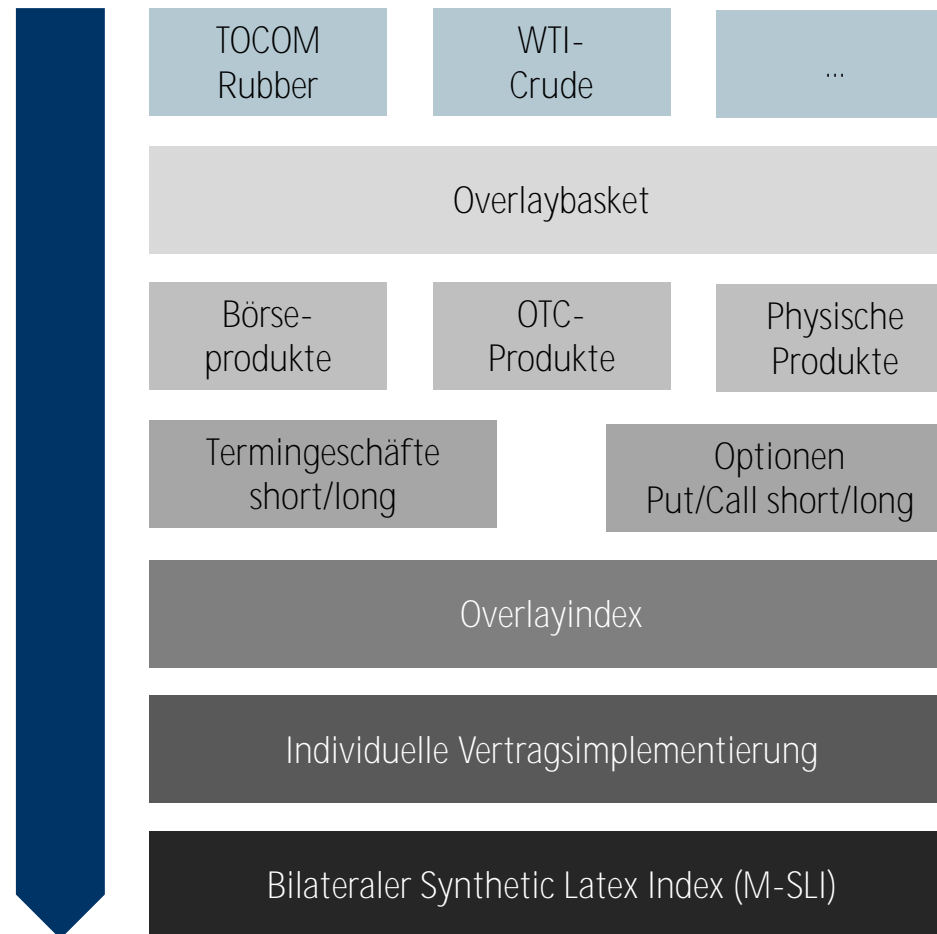
Für individuelle Warengruppen, zum internen Gebrauch, aber auch für die transparente Darstellung von ProfitCenter- und Budgetgrößen entwickelt MERIT im Rahmen des MERIT-Overlaymanagements maßgeschneiderte Indexlösungen für den Rohstoffsektor

> Option Absicherung

Jedes unserer Indexprodukte bietet den Vorteil, dass es sowohl von Verkäufern, als auch Käufern absicherbar ist. Daher können über die MERIT-Indexlösung jegliche Preismodelle implementiert werden (variabel, semivaribael, fix, Durchrechnungsperiode, timelag etc.).

Indexing und Rohstoffpreisindexierung

Schematische Darstellung Reifenprodukte inklusive Absicherung



Indexing und Rohstoffpreissicherung

Anwendungsbeispiele

- ✓ Rohstoffkomponente Reifenpreise
- ✓ Abbildung von Edelstahlqualitäten in Verträgen
- ✓ Absicherung von Legierungen bei Automobilkomponenten
- ✓ Preisindexierung Wärmelieferungsvertrag
- ✓ Absicherbarer Index für den eine gesamte Produktgruppe (Anwendungsbeispiel MERIT Autokosten Index M-AKI)
- ✓ Scharfe Trennung von Wertschöpfung und Rohstoffkomponente in der Lieferantenkette
- ✓ Wahlmöglichkeit bei der Preismodellierung der Rohstoffkomponente von Verträgen (MERIT switcht via Index-Overlay zwischen variablen und fixen Preisen je nach Bedarf Käufer/Verkäufer)

MERIT-Gruppe

Key Facts

> Key Facts MERIT

- > MERIT-Gruppe weltweit
- > Funktionen der MERIT-Gruppe
- > Dienstleistungen der MERIT-Gruppe
- > Kontakt

Key Facts MERIT

Rohstoffberater, Rohstoffhändler, Rohstoffmanager

MERIT ist seit 30 Jahren als strategischer Partner von Industrieunternehmen, Rohstoffhändlern und Produzenten darauf spezialisiert Marktrisiken zu kontrollieren und Marktchancen zu nutzen. Die Synergien aus unseren Kompetenzbereichen Beratung, Handel und Management ermöglichen uns ganzheitliche und maßgeschneiderte Lösungen. Als Plattform selbstständiger Expertenteams ist MERIT in unabhängigen Fachgruppen mit Schwerpunktbüros in Wien, Frankfurt, Salzburg und London mit rund 150 Mitarbeitern vertreten.

Neben dem Management von Ölprodukten, Gas, Bunt- und Edelmetallen, berät MERIT bei strategischen Rohstofffragen, optimiert den Ein- und Verkauf von Rohstoffen, erstellt Risikoprofile, entwickelt und realisiert Absicherungsstrategien sowie Modelle zur Beschaffung und Lagerfinanzierung. Alle dabei anfallenden operativen Abwicklungsaktivitäten können dabei auf Wunsch ebenfalls von MERIT übernommen werden. Die MERIT-Gruppe bietet von der Beratung über das Management bis hin zur Umsetzung alles aus einer Hand und ist damit im deutschen Sprachraum ein anerkannter Ansprechpartner.



Metalle

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



Energie

- Luftfahrt
- Transport & Logistik
- Versorger
- Energieerzeuger
- Raffinerien



Sonstiges

- Holz- & Papierindustrie
- Süßwarenhersteller
- Bauindustrie
- Kunststoffsektor
- Kautschukverarbeiter

MERIT-Gruppe

MERIT-Gruppe weltweit

- > Key Facts MERIT

- > MERIT-Gruppe weltweit

- > Funktionen der MERIT-Gruppe

- > Dienstleistungen der MERIT-Gruppe

- > Kontakt

MERIT-Gruppe weltweit

Wien, Frankfurt, London, Malta, Salzburg

Wien

Rohstoffrisikomanagement
Physischer Rohstoffhandel
Beratung
Brokerage

Frankfurt

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

London

Rohstoff-Indices
Finanzprodukte

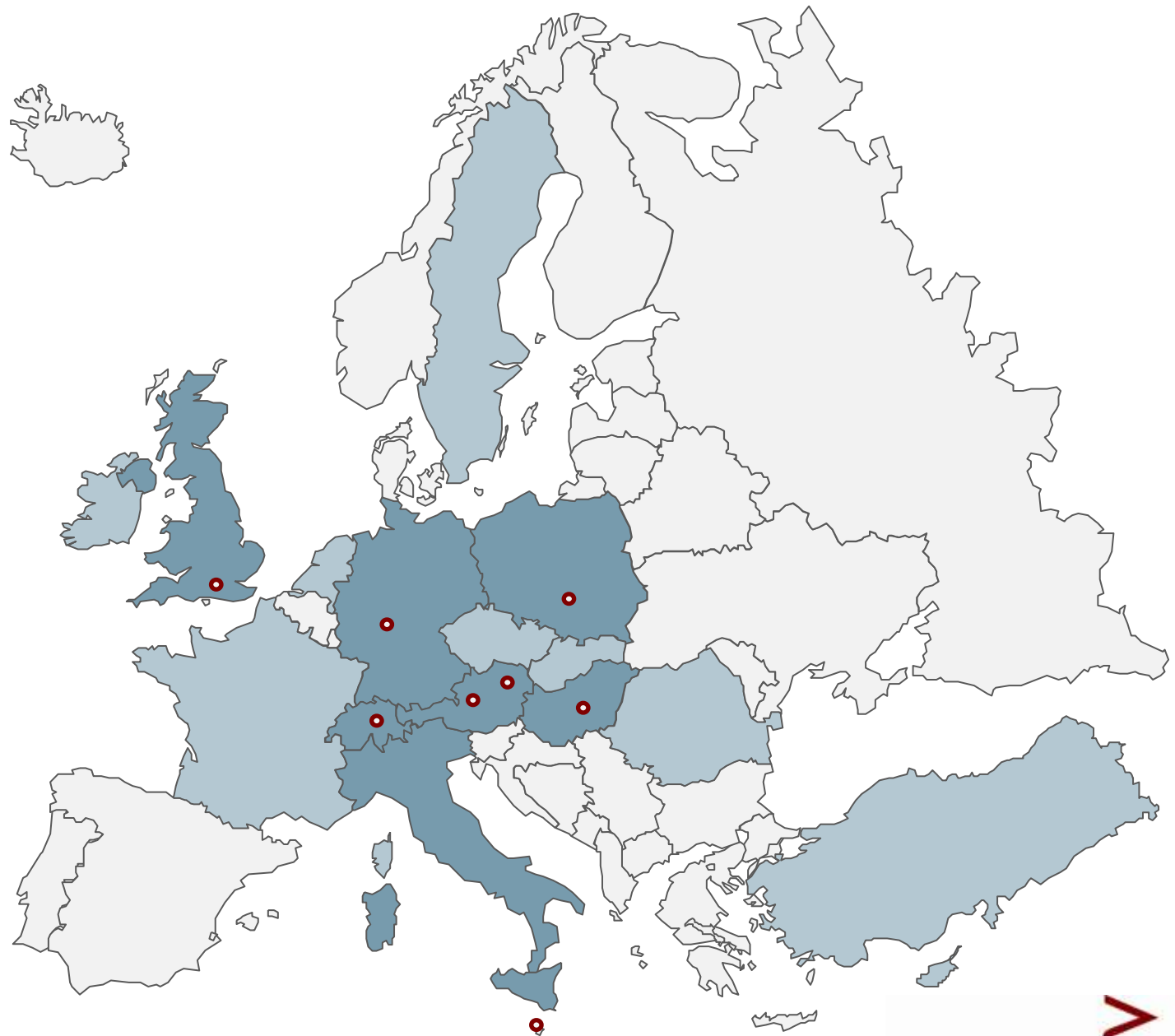
Malta

Advisory
Rohstoff-Brokerage

Salzburg

Schulungszentrum
Kunden-Workshops
Mitarbeitertraining
Seminarhotel

Repräsentanzen in
Schweiz, Ungarn, Polen
und USA



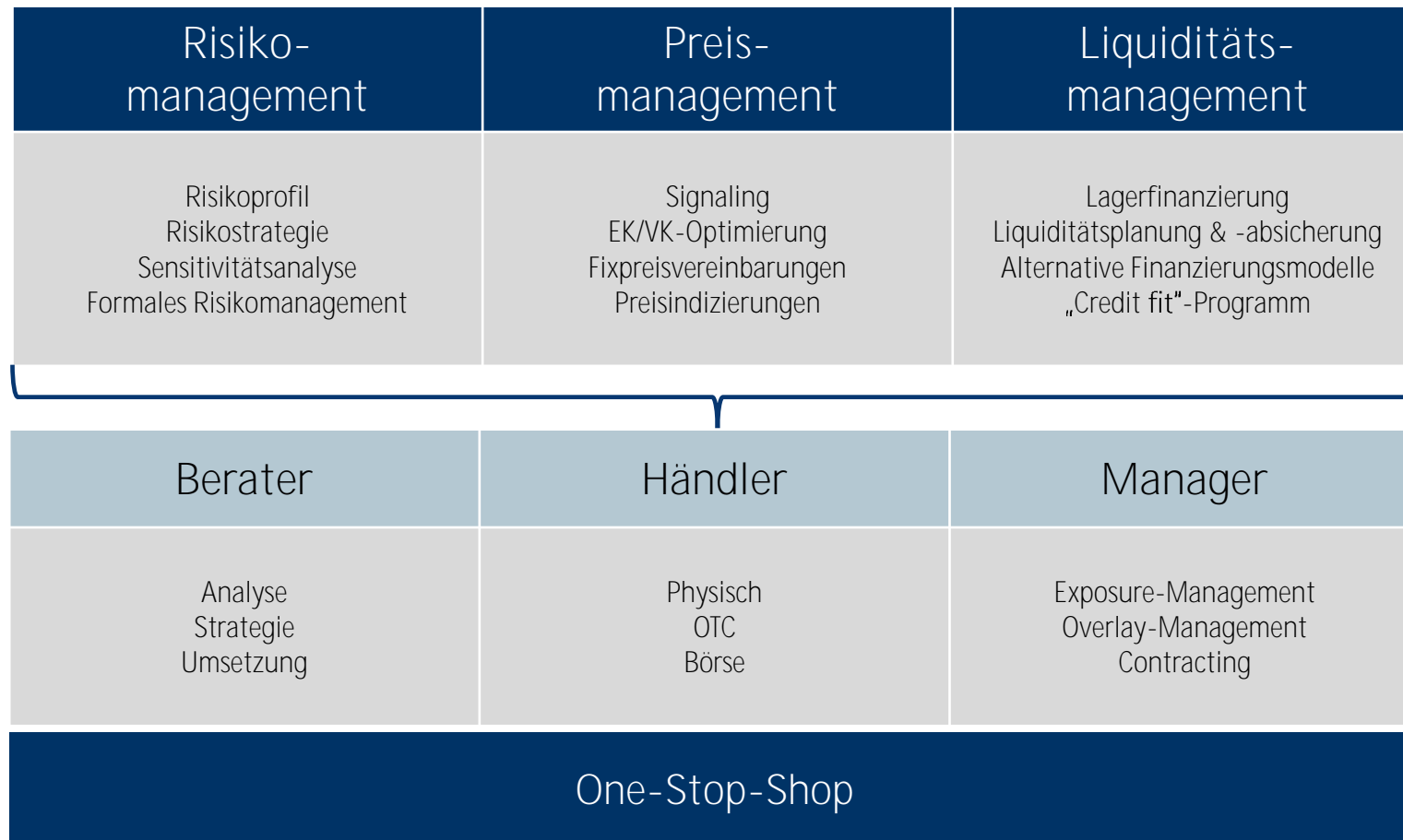
MERIT-Gruppe

Funktionen der MERIT-Gruppe

- > Key Facts MERIT
- > MERIT-Gruppe weltweit
- > Funktionen der MERIT-Gruppe
- > Dienstleistungen der MERIT-Gruppe
- > Kontakt

Funktionen der MERIT-Gruppe

Beratung, Handel, Management



MERIT – der Rohstoffpartner

MERIT ist der Experte im Rohstoffmanagement. Als langjähriger Partner von Industrie und Handel sind wir darauf spezialisiert Marktchancen zu nutzen und Marktrisiken zu kontrollieren. Neben dem Handel mit Metallen und Energieprodukten, optimiert MERIT den Ein- und Verkauf von Rohstoffen, erstellt Rohstoffprofile, entwickelt und realisiert Absicherungsstrategien und bietet alternative Modelle zur Beschaffung und Lagerfinanzierung.

MERIT-Gruppe

Dienstleistungen der MERIT-Gruppe

- > Key Facts MERIT
- > MERIT-Gruppe weltweit
- > Funktionen der MERIT-Gruppe
- > Dienstleistungen der MERIT-Gruppe
- > Kontakt

Dienstleistungen der MERIT-Gruppe

Umfassendes Angebot rund um das Thema Rohstoffe

Beratung

- > Risikoberatung
- > Strategieberatung
- > Contracting
- > Procurement
- > Formales Risikomanagement

Management

- > Exposuremanagement
- > Overlaymanagement
- > Lagermanagement
- > Metallmanagement
- > Energiemanagement

Handel

- > Brokerage
- > Physischer Rohstoffhandel
- > Research

MERIT – Der Rohstoffberater

Risiko, Strategie, Procurement, Contracting, Formales RM

BERATUNG

In unserem übergreifenden Ansatz spielt die Beratung eine große Rolle. Hier werden Risikoanalyse, Strategieentwicklung, Vertrags- und Beschaffungsfragen, aber auch formelle Grundlagen und Fragen zum Hedge-Accounting behandelt. Unsere Kunden können auf die übergreifende Rohstoffexpertise der MERIT-Gruppe zurückgreifen.

Dienstleistungsgruppe BERATUNG

Risikoberatung

- > Risikoprofil
- > Basisberatung
- > Beratungsmandat
- > Budgetmanagement
- > Order-Benchmarking

Strategieberatung

- > Strategische Unternehmenssteuerung
- > Credit-Fit Programme

Procurement

- > Beschaffungsmanagement
- > Auftragsmanagement

Contracting

- > Vertrags- und Abrechnungskontrolle
- > Rohmaterialindizes
- > Vertragsstandardisierung

Formales Risikomanagement

- > Risikomanagement-Organisation
- > Berichtswesen
- > Risikohandbuch

MERIT – Der Rohstoffmanager

Risiko-Exposure und -Overlay, Metalle und Energie, Lagerfinanzierung

MANAGEMENT

MERIT-Rohstoffmanagement befasst sich – als integrativer Bestandteil der drei MERIT-Säulen Beratung, Management und Handel – mit der Handhabung, Steuerung und Optimierung des Rohstoffrisikos eines Unternehmens. In den Bereich Management fallen Themenschwerpunkte wie Lagerfinanzierung, Lagermanagement, Energie- und Metallmanagement.

Dienstleistungsgruppe MANAGEMENT

Exposuremanagement

- > Exposuresteuerung
- > Liquiditätsmanagement

Overlaymanagement

- > Hedgeinstrumente
- > Rohstoffindizes by MERIT & FTSE

Metallmanagement

- > Lagermanagement
- > Physischer Rohstoffhandel
- > Metallhandel
- > Procurement
- > Contracting

Energiemanagement

- > Risikoberatung
- > Contracting
- > Exposuremanagement
- > Energiehandel

Lagermanagement

- > Lagerfinanzierung
- > Lagerabsicherungsmodelle

MERIT – Der Rohstoffhändler

Brokerage, physischer Handel, Marktberichte und Research

HANDEL

Einer der zentralen Bereiche der MERIT-Gruppe stellt neben Rohstoffberatung und -management der physische und börsenbasierte Handel mit Rohstoffen dar. Von der Direktanlieferung von Metallen bis hin zur Komplettabwicklung von Absicherungsgeschäften wird hier ein weiterer Bereich an Dienstleistungen mit Partnern der MERIT-Gruppe abgedeckt

Dienstleistungsgruppe HANDEL

Brokerage

- > Brokeragemandat
- > Counterparty-Selection
- > Preisfixierung
- > Preisinformation
- > Signaling
- > 24h-Brokerage

Physischer Rohstoffhandel

- > Handelsproxy
- > Alternative Preismodelle
- > Lieferantenfinanzierung und Stock-Financing

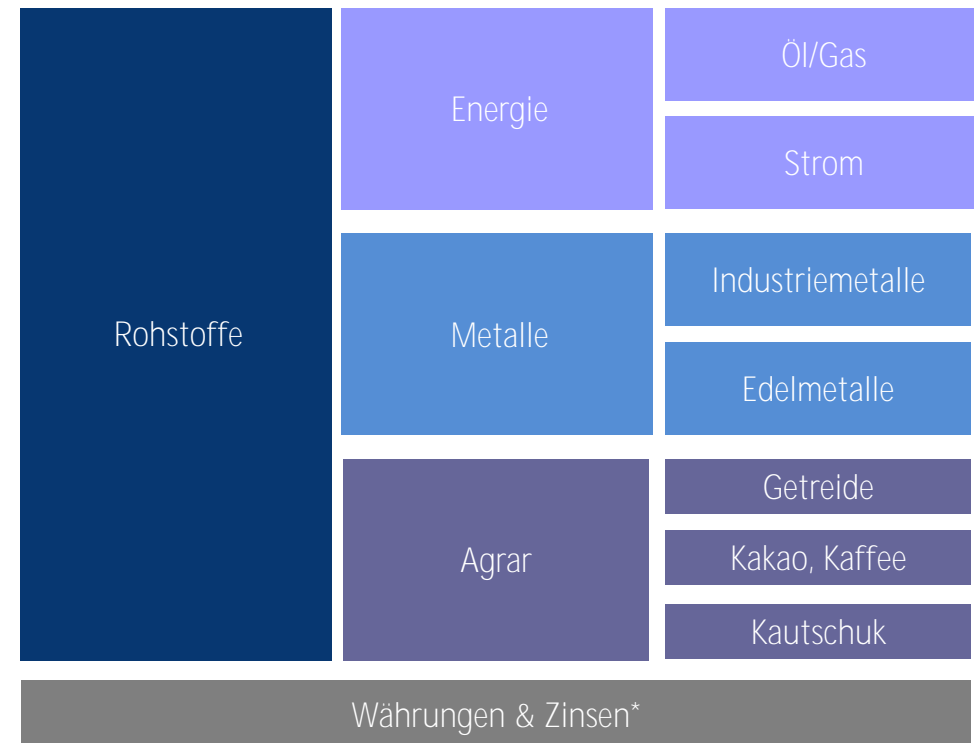
Research

- > Researchmandat
- > Quantitative Marktanalyse
- > Parameterbasierte Marktanalyse
- > Fundamentale Marktanalyse
- > Datenservice
- > Produktresearch

MERIT – Unser Märkte

Rohstoffe und Legierungen

- > 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



* Die Umsetzung erfolgt in Kooperation mit Partnerunternehmen der MERIT-Gruppe

MERIT-Gruppe

Dienstleistungen der MERIT-Gruppe

- > Key Facts MERIT
- > MERIT-Gruppe weltweit
- > Funktionen der MERIT-Gruppe
- > Dienstleistungen der MERIT-Gruppe
- > Kontakt

MERIT – Kontakt

Fachgruppen



Strategie
Dr. Michael Zillner
(Geschäftsführung MERIT-Gruppe)
michael.zillner@meritgroup.at



Handel
Mag. Cristian Stanciu
(Leitung MERIT-Brokerage)
cristian.stanciu@meritgroup.at

MERIT Commodity Group

MERIT Commodity Management GmbH

Schottenring 17, A -1010 Wien

Tel: +43 (1) 317 35 00-0

Fax: +43 (1) 317 35 00-18

Web: www.meritgroup.at or www.meritcm.com

Geschäftsführer: Mag. Dr. Michael Zillner

Rechtsform: Gesellschaft mit beschränkter Haftung

Sitz der Gesellschaft: Wien, UID: ATU62978834, FN 278300 s;

Firmenbuchgericht: Handelsgericht Wien