

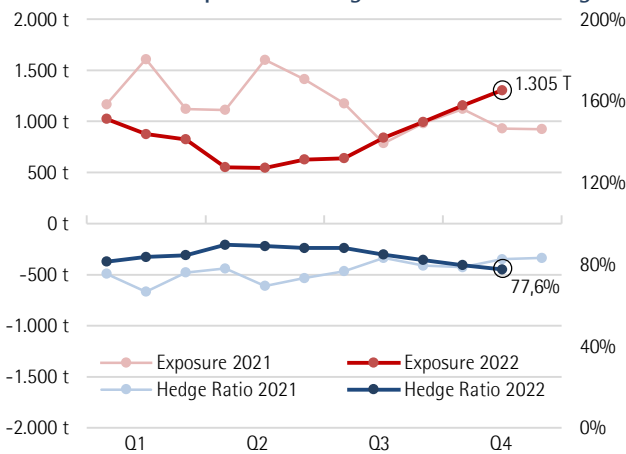
**Markt**

**Aluminium**

	Aktuell	01.10.22	01.11.21	Ø 36m
Preis (3M in €)	<b>€ 2.269</b>	€ 2.208	€ 2.346	€ 2.002
rel. Δ	-	+2,8%	-3,3%	+13,4%
Vola <sub>1y</sub>	<b>31,4%</b>	18,9%	28,5%	17,3%
rel. Δ	-	+66,3%	+10,1%	+81,4%
Preis (Kassa in €)	€ 2.259	€ 2.201	€ 2.334	€ 1.990
Aufpreis 3M-Kassa	<b>+€ 10</b>	+€ 7	+€ 12	+€ 12
Aluprämie Europa	€ 277	€ 425	€ 263	€ 248
Preis (3M in \$)	\$ 2.243	\$ 2.162	\$ 2.720	\$ 2.259



**Aluminium Exposure - Mengen am Monatsanfang**



**Exposure\***

**Aluminium**

	Aktuell	01.10.22	01.10.21	Ø 36m
Lager + fixierter EK	5.830 T	5.680 T	5.325 T	5.188 T
Gehedgte Menge**	-4.525 T	-4.525 T	-4.395 T	-4.186 T
Exposure	<b>+1.305 T</b>	+1.155 T	+930 T	+1.001 T
Exposure in t€	<b>€ 2.961</b>	€ 2.551	€ 2.181	€ 2.004
rel. Δ	-	+16,1%	+35,8%	+47,8%
Hedge Ratio	<b>77,6%</b>	79,7%	82,5%	80,7%
rel. Δ	-	-2,6%	-6,0%	-3,8%

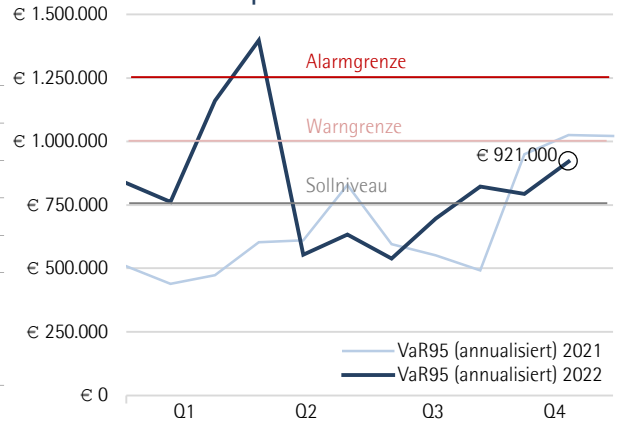
	ytd	1m	12m	2021
Ergebnisbeitrag in t€	<b>+€ 166</b>	+€ 75	+€ 173	+€ 988

**Marktrisiko**

**Aluminium**

	Aktuell	01.10.22	01.11.21	Ø 36m
VaR <sub>95,1m</sub> *** in t€	€ 266	€ 229	€ 296	€ 214
VaR <sub>95,1q</sub> in t€	€ 461	€ 397	€ 512	€ 370
VaR <sub>95,1y</sub> in t€	<b>€ 921</b>	€ 793	€ 1.025	€ 740
rel. Δ	-	+16,1%	-10,1%	+24,4%
VaR <sub>95,1y</sub> /EBIT Ratio	48,5%	41,8%	53,9%	39,0%

**Rohstoffpreisrisiko - "Value at Risk"**



**Aluminiumpreisänderung**

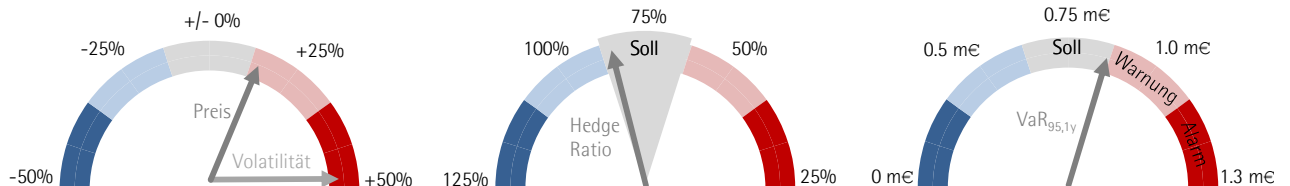
	+20,0%	+10,0%	-10,0%	-20,0%
Ergebnisänderung in t€	<b>+€ 592</b>	+€ 296	-€ 296	-€ 592

**Summary**

Markt: Abweichung vom Ø 36m

Exposure: Hedge Ratio

Marktrisiko: "Value at Risk"



Legende: T = Tonne(n), m = Monat; q= Quartal; y = Jahr; t€ = 1000 €; VaR = Value at Risk\*\*\*

\*: Der Risikosituation des Unternehmens äquivalente Marktposition. Negative Werte entsprechen Verkaufs- und positive Werte Kaufpositionen.

\*\* : Aggregation aller Mengen (aus Verkaufsverträgen und/oder Terminabsicherungen), die der Lagerposition entgegenstehen.

\*\*\*: VaR<sub>95</sub>: Im jeweiligen Zeitraum werden Verluste aus Marktbewegungen diesen Wert, mit 95 prozentiger Wahrscheinlichkeit, nicht übersteigen.