

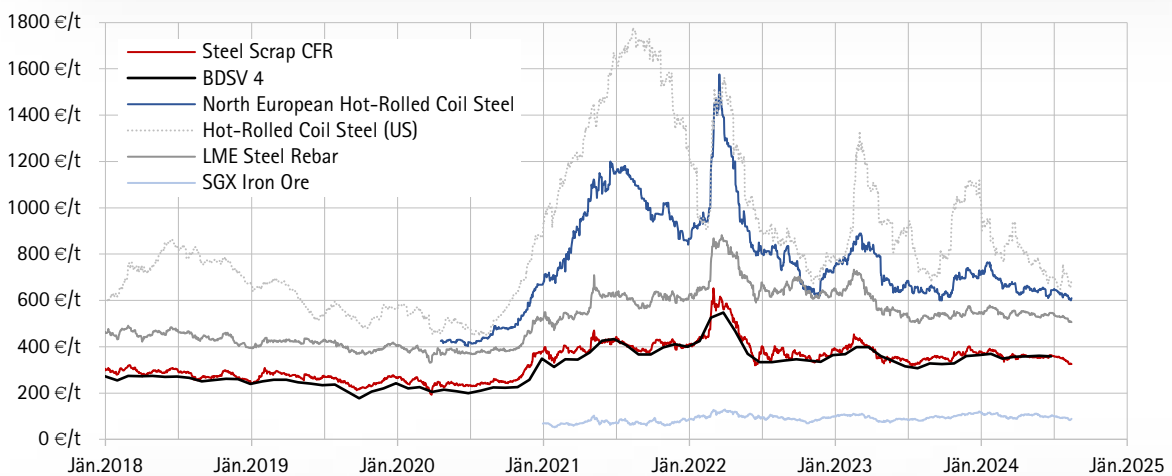
# MERIT

## Hedging von Stahlpreisen



### HINTERGRUND

Da es unzählige unterschiedliche Eisen- und Stahlsorten gibt - die sich hinsichtlich Zusammensetzung, Qualität und Verwendungszweck sehr stark unterscheiden - existierten lange keine standardisierten Absicherungsinstrumente in diesem Bereich. Mittlerweile gibt es jedoch sowohl an der LME (Europa) als auch in den USA (CME) und in Asien liquide Absicherungsprodukte die stark mit den relevantesten Stahlpreisindizes korrelieren.



#### Steel Scrap CFR

- meistgehandelter LME Stahl
- hohe Korrelation mit BDSV 4
- Absicherung von europäischen Schrottpreisen

#### North European Hot-Rolled Coil Steel

- stark steigendes Volumen
- korreliert mit vielen in der europäischen Industrie eingesetzten Stahlsorten

#### Hot-Rolled Coil Steel

- amerikanischer Stahl
- hohes Terminhandelsvolumen
- Absicherung von sehr großen Mengen im globalen Handel

#### Weitere Produkte:

- SGX Iron Ore (chin. Eisenerz)
- LME Steel Rebar
- Nickel, Zink, Aluminium
- Energie, Fracht

### MERIT STAHLHANDEL

Wir sind seit 35 Jahren auf die Komplettabwicklung von Absicherungsgeschäften und Hedgingstrategien im Metallbereich spezialisiert:

- **Korrelations- und Effektivitätsanalyse vom Marktführer:** Mit einem Arsenal an modernsten quantitativen Methoden identifizieren wir Absicherungsinstrumente, die eine hohe Hedgingeffektivität für die Risikopositionen unserer Kunden aufweisen. Häufig müssen dafür mehrere Instrumente zu einem „Hedgebasket“ kombiniert werden.
- **Kassa- und Terminhandel:** Unser Metallhandelstisch verfügt über Zugänge zu allen relevanten internationalen Rohstoffhandelsplätzen und wickelt an diesen seit Jahrzehnten sehr große Volumina ab. Wir können unseren Kunden daher sehr günstige Handelskonditionen anbieten und sind jederzeit erreichbar. So können innerhalb kürzester Zeit auch große und/oder komplexe Risikopositionen effizient abgesichert werden.
- **Hedge Accounting:** Neben der Konzeption und Abwicklung von Absicherungsgeschäften, übernehmen wir auch deren Verbuchung und Bilanzierung für unsere Kunden. In unserem Team haben wir dafür ausgewiesene Accounting Spezialisten – beispielsweise für das Hedge Accounting nach IFRS 9 oder die länderübergreifende Verbuchung von Termingeschäften.

