



# Währungsmanagement

## Devisentermingeschäft Flexi Forward

### Ihre Anforderungen:

Sie wollen Ihren Fremdwährungseingang oder Ihre Fremdwährungsverbindlichkeit zu einem bestimmten Zeitraum in der Zukunft schon heute zu einem fixen Wechselkurs vereinbaren.

### Unsere Lösung:

Devisentermingeschäft Flexi Forward

### Ihre Vorteile:

- Fixe Kalkulationsbasis für einen bestimmten Zeitraum in der Zukunft
- Freie Terminwahl (jeder Bankarbeitstag in den nächsten zwei Jahren)
- Kein Kapitaleinsatz bei Abschluss nötig
- Keine Zusatzkosten
- Laufzeiten bis zu 2 Jahren möglich
- Die Liquidität für den Kauf bzw. Verkauf einer bestimmten Währung bleibt bis 2 Tage vor dem Abrufen eines Teil- bzw. Gesamtbetrages beim Kunden

### Risiken:

- Das Devisentermingeschäft Flexi Forward ist ein für beide Vertragsparteien verpflichtendes Geschäft
- Derivatgeschäfte können nur dann absichernde Wirkung haben, wenn hierzu ein Grundgeschäft besteht
- Von einem möglicherweise besseren Kurs kann der Kunde durch die Kursfixierung nicht mehr profitieren
- Zukünftige Zahlungen sind von der Bonität der Gegenpartei (Raiffeisenverband Salzburg eGen) abhängig

### Mindestbetrag:

EUR 10.000,00

### Voraussetzungen:

Unterfertigung entsprechender Verträge

### Beispiel:

Sie importieren Waren aus den USA und müssen ihre USD-Verbindlichkeit auf ein Zahlungsziel absichern. Das Zahlungsziel liegt in einem Zeitraum von 90 – 100 Tagen.

Beispielhafter Terminkurs: EURUSD 1,1160

Sie haben nun die Verpflichtung aber auch die Sicherheit, dass Sie den USD-Betrag zu EURUSD 1,1160 kaufen und den Euro Gegenwert liefern müssen. Sie können den Betrag einmalig aber auch in Teilbeträgen innerhalb Ihrer Frist ohne zusätzliche Kosten abrufen. Am Ende der Laufzeit (nach 100 Tagen) werden noch nicht abgerufene Teilbeträge automatisch konvertiert.

### Chancen/Risiken:

Ist im Ausübungszeitraum der Kurs für EURUSD gestiegen, können Sie nicht von diesem Kursvorteil profitieren. Auf der anderen Seite verlieren Sie auch nicht wenn sich der EURUSD-Kurs im gewünschten Zeitraum abschwächt.