



# Devisenabsicherung für Unternehmen

Devisenswaps zur Optimierung von Fälligkeiten und für das Cash-Management.

Mit umfassendem Know-how und den passenden Produkten unterstützen wir Sie dabei, Währungen und ihre Risiken auf den internationalen Märkten zu managen und abzusichern.

## Deviseninstrument: Devisenswap

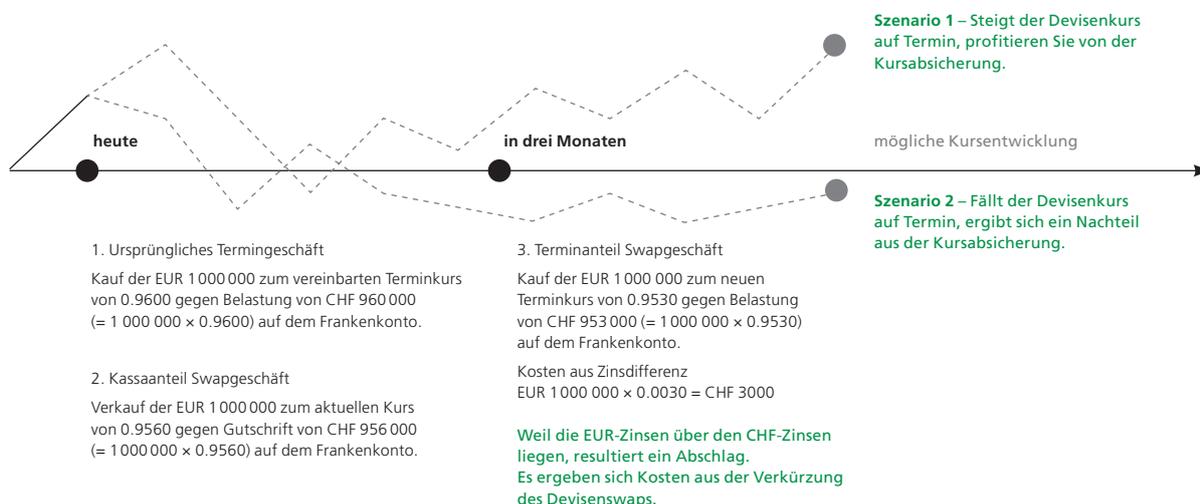
Ein Devisenswap ist eine Kombination eines Kassageschäfts mit einem Termingeschäft. Dabei werden gleichzeitig der Tausch in eine andere Währung per sofort (Spot) und der Rücktausch zu einem späteren Zeitpunkt vereinbart. Devisenswaps dienen der Verlängerung oder Verkürzung eines Kassageschäfts, Termingeschäfts oder anderen Devisenswaps.

## Ihre Vorteile

- Devisenswaps optimieren Ihre Fälligkeiten (Verlängerung oder Verkürzung bestehender Kassageschäfte, Termingeschäfte oder Devisenswaps).
- Sie optimieren Ihr Cash-Management (Ausgleich von positiven oder negativen Cash-Beständen).

## Beispiel

Als Schweizer Maschinenbauunternehmen importieren Sie Anlagen Ihres Lieferanten aus Deutschland. Sie erwarten die Lieferung in drei Monaten und haben zu diesem Zweck EUR 1 000 000 auf diesen Termin gekauft. Die Anlagen werden jedoch früher geliefert, weshalb Sie per sofort (Spot) Euros benötigen. Mit einem Devisenswap kaufen Sie Euros per Kassa und verkaufen gleichzeitig die Euros wieder auf den ursprünglichen Termin. Die Kosten für dieses Geschäft ergeben sich aus der Zinsdifferenz zwischen dem Euro und dem Schweizer Franken.



#### Ziele

- Optimieren von Fälligkeiten
- Cash-Management

#### Kalkulationsbasis

Die Kalkulationsbasis ist fix, auch wenn die Zahlungen weit in der Zukunft liegen (Termine nach Bedarf möglich). Durch die Zinsdifferenz resultieren Kosten oder Erträge auf den Positionen.

#### Konditionen

- Marktkurs zuzüglich vereinbarte Marge
- Abhängig von der Anzahl Transaktionen und dem umgesetzten Volumen pro Jahr
- Sicherheitsmarge von 10 % des Kontraktwertes zuzüglich eines allfälligen Wiederbeschaffungswertes (aufgelaufener Verlust)

#### Haben Sie Fragen?

Ihre Beraterin oder Ihr Berater steht Ihnen gerne mit Rat und Tat zur Seite. Weitere Informationen:

☎ 0844 811 811 ✉ [info@sgkb.ch](mailto:info@sgkb.ch) ➦ [sgkb.ch](https://www.sgkb.ch)