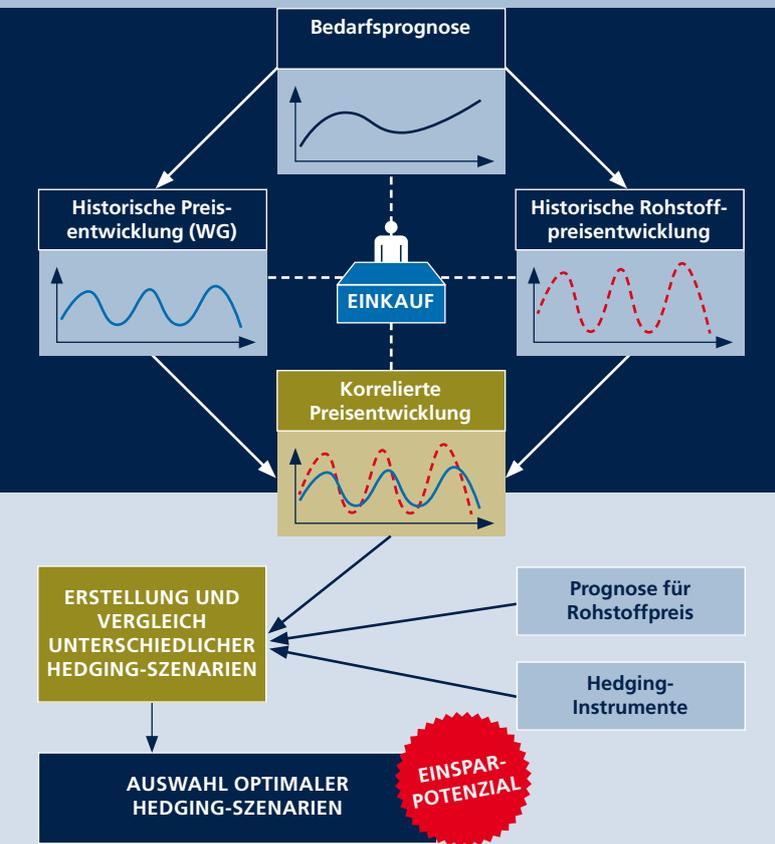




► SOURCING & PROCUREMENT

# COMMODITY GROUP PRICE HEDGING

## PLANUNGSSICHERHEIT TROTZ VOLATILER PREISE



### HERAUSFORDERUNG

„Das operative Ergebnis wurde durch die gestiegenen Rohstoffkosten enorm belastet...“ – Stellungnahmen wie diese häufen sich in vielen Quartalsberichten führender Unternehmen aus allen Branchen. Der sich in den letzten Jahren verfestigende Trend stark zunehmender Volatilitäten auf den internationalen Rohstoffmärkten ist insbesondere für Unternehmen der chemischen und diskreten Industrie eine unangenehme Entwicklung.

Oft können kurzfristige Preisänderungen bei den Materialkosten nur begrenzt an die Kunden weitergereicht werden, was im Umkehrschluss direkte Auswirkungen auf den operativen Erfolg der Unternehmung zur Folge hat. Um trotzdem eine möglichst hohe Planungssicherheit für das gesamte Unternehmen zu gewährleisten sichern sich Unternehmen häufig mit Fixpreisverträgen gegen volatile Rohstoffpreise ab. Dies wird allerdings mit einem hohen Maß an mangelnder Flexibilität erkauf.

Das Hedging von warengruppenspezifischen Materialpreisen vereint die Vorteile einer Fixpreisstrategie mit einem hohen Maß an Agilität, da Hedging-Positionen im Gegensatz zu Fixpreisverträgen aufgrund ihrer Handelbarkeit jederzeit angepasst werden können.

So sichern Sie sich gegen externe Einflüsse ab und garantieren ein hohes Maß an Planungssicherheit für alle Funktionsbereiche des Unternehmens!

### ► IHRE VORTEILE AUF EINEN BLICK

- Risikominimierung und Ertragsstabilisierung
- Planungssicherheit für das gesamte Unternehmen
- Arbeitsentlastung der Einkaufsabteilung
- Einkauf generiert Wert und verringert nicht nur Kosten
- Optimale Liquiditätsplanung durch verlässliche Daten
- Strategische Bedeutung der Einkaufsabteilung steigt
- Höhere Agilität durch an Börsen handelbare Produkte
- Individuelle Anpassung durch hohe Produktvielfalt

# GENERIEREN SIE MEHRWERT FÜR IHR UNTERNEHMEN – MIT CAMELOT IDPRO BEST PRACTICE

Ausgehend von der klassischen Bedarfsplanung werden die historischen Preisentwicklungen und Volatilitäten der Materialien in den einzelnen Warengruppen analysiert. In einem zweiten Schritt wird die Korrelation zwischen der Preisentwicklung in der Warengruppe und den passenden Rohstoffen untersucht. Wird ein signifikanter Zusammenhang festgestellt, so können unterschiedliche Hedging-Szenarien erstellt werden, aus denen anschließend unter Kosten-Nutzen Gesichtspunkten das optimale Hedgingsszenario für die spezifische Situation des Unternehmens ausgewählt wird.

- **Starke Korrelation von Warengruppen und Rohstoffen ermöglicht Hedging-Strategie**

So wird dem Einkauf die Möglichkeit gegeben, nicht handelbare Materialien warengruppenspezifisch mit flexiblen Strategien auf liquiden Märkten gegen Preisschwankungen abzusichern.

- **Basierend auf internen und externen Informationen generiert der Einkauf einen Mehrwert für das Unternehmen**

Weiterhin eröffnet eine derartige Strategie die Möglichkeit kollaborativer Zusammenarbeit mit den jeweiligen Lieferanten, wenn unter dem Stichwort „Network Capital Optimization“ gemeinsame Anstrengungen unternommen werden.

## ► BEISPIELRECHNUNG (direktes Rohstoffhedging)

Der aktuelle Nickelpreis liegt bei 8.000 €/t. Aus der Bedarfsplanung wissen Sie, dass Sie ca. 6 t Nickel im nächsten Jahr kaufen werden.

Sie kaufen ein Hedging-Instrument mit entsprechendem Volumen (Future über 6 t) und einem Basispreis von 8.000 €/t um die Nickeltkäufe während des Jahres gegen Preisänderungen abzusichern. Im ersten Quartal kaufen Sie 1 t Nickel zu 9.000 €/t, im zweiten Quartal 3 t zu 8.500 € und in den zwei nachfolgenden Quartalen je 1 t zu 10.000 €.

Aufgrund des Preisanstiegs haben Sie im Vergleich zum Jahresbeginn 6.500 € mehr für die Materialien bezahlt. Sie erhalten jedoch aufgrund des Hedgings entsprechend 12.000 € Kompensationszahlungen.

Im **Ergebnis** haben Sie sich nicht nur gegen den Preisanstieg abgesichert, sondern als Einkäufer **5.500 €** (abzüglich der Hedgingkosten) zusätzlich für das Unternehmen **verdient**.

## ► ROHSTOFF-HEDGING – WICHTIGE MARKTPLÄTZE

Marktplatz	Rohstoffe
London Metall Exchange	Metalle inkl. Stahl, Petrochemie
New York Mercantile Exchange	Metalle, Petrochemie, Erdöl
Dubai Mercantile Exchange	Erdöl
Chicago Mercantile Exchange	Metalle inkl. Stahl
International Petroleum Exchange	Erdöl-/gas, Energie
New York Board of Trade	Petrochemie
European Energy Exchange	Energie

## CAMELOT IDPRO – DER RICHTIGE PARTNER FÜR SIE!

Für eine **exemplarische Auswahl** der Warengruppen unterstützen wir Sie bei der Analyse und Auswahl der korrelierten Rohstoffe und Hedging-Instrumente.

### Unsere Leistungen

- Möglichkeit der quantitativen „what-if“ Berechnung mit objektiven historischen Daten
- „Hands-on“ Verständnis des Hedgings im Einkauf
- Direkte und bewertbare monetäre Erfolge
- Gerne unterstützen wir Sie bei der Einführung eines kontinuierlichen und nachhaltigen Prozesses auf diesem Gebiet.

### Sprechen Sie uns an!

Die Camelot IDPro AG ist die deutsche Strategie- und Management-Beratung innerhalb der Camelot International Group, eines internationalen Verbundes innovativer Beratungsunternehmen.

### Camelot IDPro AG

Theodor-Heuss-Anlage 12 · 68165 Mannheim · Deutschland  
Telefon: +49/621/86298-0 · Telefax: +49/621/86298-250  
[www.camelot-idpro.com](http://www.camelot-idpro.com)

### Ansprechpartner

Ralf Stiegele · Head of Sales & Business Development  
[ralf.stiegele@camelot-idpro.com](mailto:ralf.stiegele@camelot-idpro.com)