



# Währungsmanagement

## Devisentermingeschäft

### Ihre Anforderungen:

Sie wollen Ihren Fremdwährungsengang oder Ihre Fremdwährungsverbindlichkeit zu einem bestimmten Zeitpunkt in der Zukunft schon heute zu einem fixen Wechselkurs absichern.

### Unsere Lösung:

Devisentermingeschäft

### Ihre Vorteile:

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

### Risiken:

- Das Devisentermingeschäft 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 von 90 Tagen absichern.

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.

### Chancen/Risiken:

Ist am Ausübungstag 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 abschwächt.

**Disclaimer:** Marketingmitteilung des Raiffeisenverbandes Salzburg eGen. Die vorliegenden Informationen stellen keine Anlageberatung oder Anlageempfehlung dar. Sie dienen ausschließlich Informationszwecken und können eine individuelle Beratung nicht ersetzen. Jeder Abschluss von Finanzinstrumenten ist mit einem Risiko verbunden. Der Wert des Finanzgeschäfts kann während der Laufzeit in erheblichem Umfang schwanken. Hinweis für Anleger aus Non-EUR-Ländern: Die Wertentwicklung und die Zahlungsströme können infolge von Währungsschwankungen steigen oder fallen. Die in dieser Publikation enthaltenen Angaben dienen, trotz sorgfältiger Recherchen, lediglich der unverbindlichen Information und basieren auf dem Wissensstand der mit der Erstellung betrauten Personen zum Zeitpunkt der Publikation. Jegliche Haftung im Zusammenhang mit der Erstellung der Publikation, insbesondere für die Richtigkeit und Vollständigkeit ihres Inhaltes ist ausgeschlossen. Die verwendeten Beispiele sind frei erfunden und stellen weder eine Empfehlung dar, noch muss die Vorgehensweise mit der Praxis übereinstimmen. Jede, wenn auch nur teilweise Anlehnung an Beispielfälle erfolgt auf eigenes Risiko. © RVS

Stand: 2017

[www.salzburg.raiffeisen.at](http://www.salzburg.raiffeisen.at)  
[www.internetwertpapiere.at](http://www.internetwertpapiere.at)  
[www.raiffeisen-salzburg-invest.com](http://www.raiffeisen-salzburg-invest.com)  
[www.raiffeisen-immobilien-salzburg.at](http://www.raiffeisen-immobilien-salzburg.at)