



Der Rohstoffpartner

Budgetpreise 2014

Rohstoffkomplex

Thematik: Der richtige Preisansatz, garantierte Budgetpreise, Preisbandbreiten

Zielgruppe: CEO, CFO, CPO

10/2013

MERIT Budgetpreis Management

Allgemeine Problematik Budgetpreise

Budgetpreise und Budgetpreisbandbreiten

Die Budgetierung von Kosten und die damit verbundene Festlegung von Budgetpreisen für den Rohstoffeinkauf (bzw. den Rohstoffanteilen im Einkauf) stellt die Unternehmensführung und Planungsabteilungen jedes Jahr erneut vor große Herausforderungen. In der Regel werden regelmäßig Budgetziele aufgrund der Einschätzungen aus Einkauf, Geschäftsführung, externer Analystenberichte und auf Basis des allgemeinen Geschäftsklimas definiert. Die Preise gelten unternehmensweit und sind für die einzelnen Profit Center Kalkulationsgrundlage oder Zielparameter.

Budgetpreisverfehlung

Probleme entstehen dann, wenn durch exogene Faktoren, wie Marktbewegungen, Lieferantenausfälle, Technologieschwenks oder makroökonomisch bedingt Steigerungen bei den Materialpreisen den Materialaufwand in die Höhe treiben. Margenziele werden nicht mehr erreicht, die Nachhaltigkeit der Ergebnisplanung in Frage gestellt.

MERIT Budgetpreis Management

MERIT unterstützt Unternehmen bei der Budgetierung von Rohstoffpreisen

> **Fundamentale Komponente**

Analyse der makroökonomischen Parameter, Preiskurven, Preisvolatilitäten, gegenseitige Marktabhängigkeiten Rohstoffe/Rohstoffe, Rohstoffe/Währungen, Wertschöpfungsketten, Marktteilnehmer

> **Psychologische Komponente**

Aktuelle Marktstimmung, Marktausblick und Entwicklungstendenzen, Analysten- und Marktberichte, Bewertung von Produktionsstandorten und Unternehmen, Ableitung einer Expertenmeinung

> **Quantitative Komponente**

Trendfolge- und Signalgebersysteme zur Erkennung von Marktumkehrtrends und Preisausbrüchen, Analyse von Preiswiderständen, Aufzeigen technischer Preissignale, Chartanalysen, Termin- und Optionspreise

> **Budgetpreisfixierung**

Optionale Fixierung der Rohstoff-Budgetpreise oder einer Budgetpreis-Bandbreite

MERIT Budgetpreis Management

Überblick Dienstleistungen

☐ MERIT Budgetpreis Management

- ✓ Fundamentale, quantitative und psychologische Analyse
- ✓ Kurz-, Mittel- und Langfristpreise
- ✓ Für Einzelmärkte, Rohstoffkomplexe oder Gesamtunternehmensrechnung
- ✓ Marktsimulation

☐ MERIT Rohstoff Center

- ✓ Individuelle Marktberichte
- ✓ Advanced Analytics
- ✓ Signaling
- ✓ Rohstoff JourFixes

☐ MERIT Budgetpreis Fixierung

- ✓ Punktuelle Preisfixierung über Termingeschäfte oder Optionen vor allem für Metalle, Energie
- ✓ Auftrags- oder Komplettabwicklung
- ✓ Preisabsicherung der Rohstoffkomponenten projekt- oder produktbezogen
- ✓ Zeitlich auf Cashflows abgestimmt

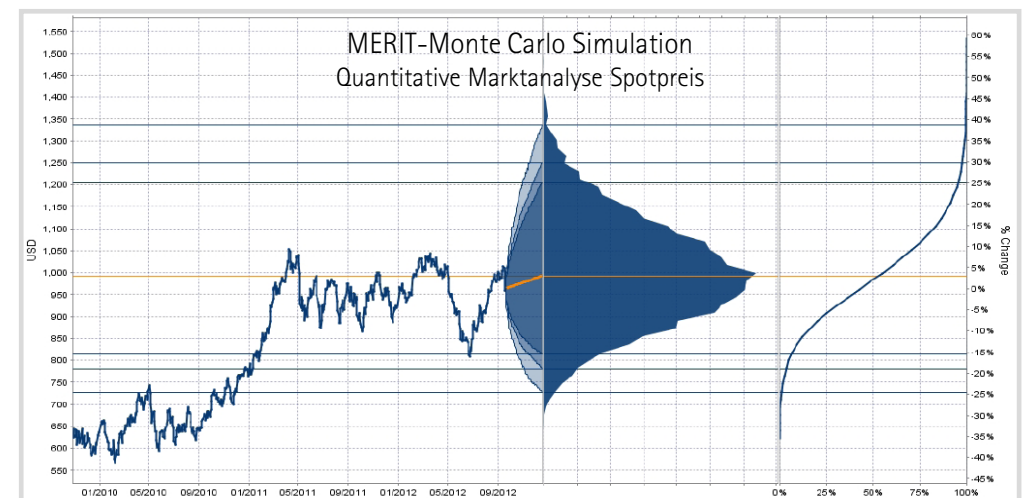
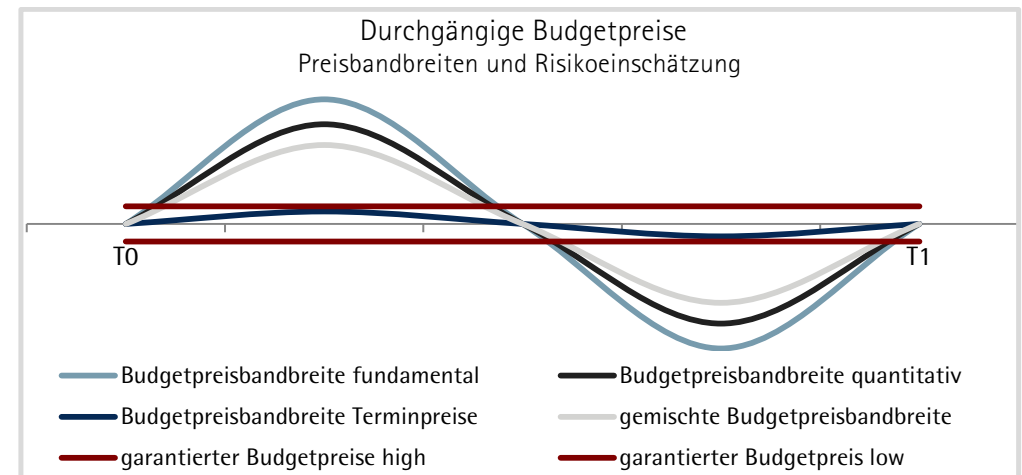
☐ Budget Workshops

- ✓ Woraus ergibt sich das Rohstoffrisiko im avisierten Budgetjahr?
- ✓ Gemeinsames Erarbeiten der Rohstoffposition und Bewusstseinschaffung
- ✓ Welche Auswirkungen haben Preisentwicklungen?
- ✓ Szenario-Erarbeitung

MERIT Budgetpreis Management

Vorteile

- ✓ Fundierte Daten- und Marktanalyse
- ✓ Fixpreise oder Preisbandbreiten auch schon in der Kalkulation und Vorausplanung
- ✓ Budgetpreise voll integriert in übergreifendes Risikomanagement
- ✓ Durchgängige Preise konzernweit
- ✓ Erhebliche Kostenvorteile durch Ausschaltung der Spekulationskomponente



MERIT-Gruppe

Key Facts

> Key Facts MERIT

- > MERIT-Gruppe weltweit
- > Funktionen der MERIT-Gruppe
- > Dienstleistungen der MERIT-Gruppe
- > Kontakt

Key Facts MERIT

Rohstoffberater, Rohstoffhändler, Rohstoffmanager

MERIT ist seit 25 Jahren als strategischer Partner von Industrieunternehmen, Rohstoffhändlern und Produzenten darauf spezialisiert Marktrisiken zu kontrollieren und Marktchancen zu nutzen. Die Synergien aus unseren Kompetenzbereichen Beratung, Handel und Management ermöglichen uns ganzheitliche und maßgeschneiderte Lösungen. Als Plattform selbstständiger Expertenteams ist MERIT in unabhängigen Fachgruppen mit Schwerpunktbüros in Wien, Frankfurt, Salzburg und London mit rund 150 Mitarbeitern vertreten.

Neben dem Management von Ölprodukten, Gas, Bunt- und Edelmetallen, berät MERIT bei strategischen Rohstofffragen, optimiert den Ein- und Verkauf von Rohstoffen, erstellt Risikoprofile, entwickelt und realisiert Absicherungsstrategien sowie Modelle zur Beschaffung und Lagerfinanzierung. Alle dabei anfallenden operativen Abwicklungsaktivitäten können dabei auf Wunsch ebenfalls von MERIT übernommen werden. Die MERIT-Gruppe bietet von der Beratung über das Management bis hin zur Umsetzung alles aus einer Hand und ist damit im deutschen Sprachraum ein anerkannter Ansprechpartner.



Metalle

Autoindustrie
Maschinen- & Anlagenbau
Flugzeugbau
Schrott- & Recyclingbranche
Allgemeine Metallverarbeiter



Energie

Luftfahrt
Transport & Logistik
Versorger
Energieerzeuger
Raffinerien



Sonstiges

Holz- & Papierindustrie
Süßwarenhersteller
Bauindustrie
Kunststoffsektor
Kautschukverarbeiter

MERIT-Gruppe

MERIT-Gruppe weltweit

> **Key Facts MERIT**

> **MERIT-Gruppe weltweit**

> **Funktionen der MERIT-Gruppe**

> **Dienstleistungen der MERIT-Gruppe**

> **Kontakt**

MERIT-Gruppe weltweit

Wien, Frankfurt, London, Malta, Salzburg

Wien

Rohstoffrisikomanagement
Physischer Rohstoffhandel
Beratung
Brokerage

Frankfurt

Banken- & Bewertungsservices
Energie & öffentlicher Sektor
Risikomanagement & Beratung
Datencenter

London

Rohstoff-Indices
Finanzprodukte

Malta

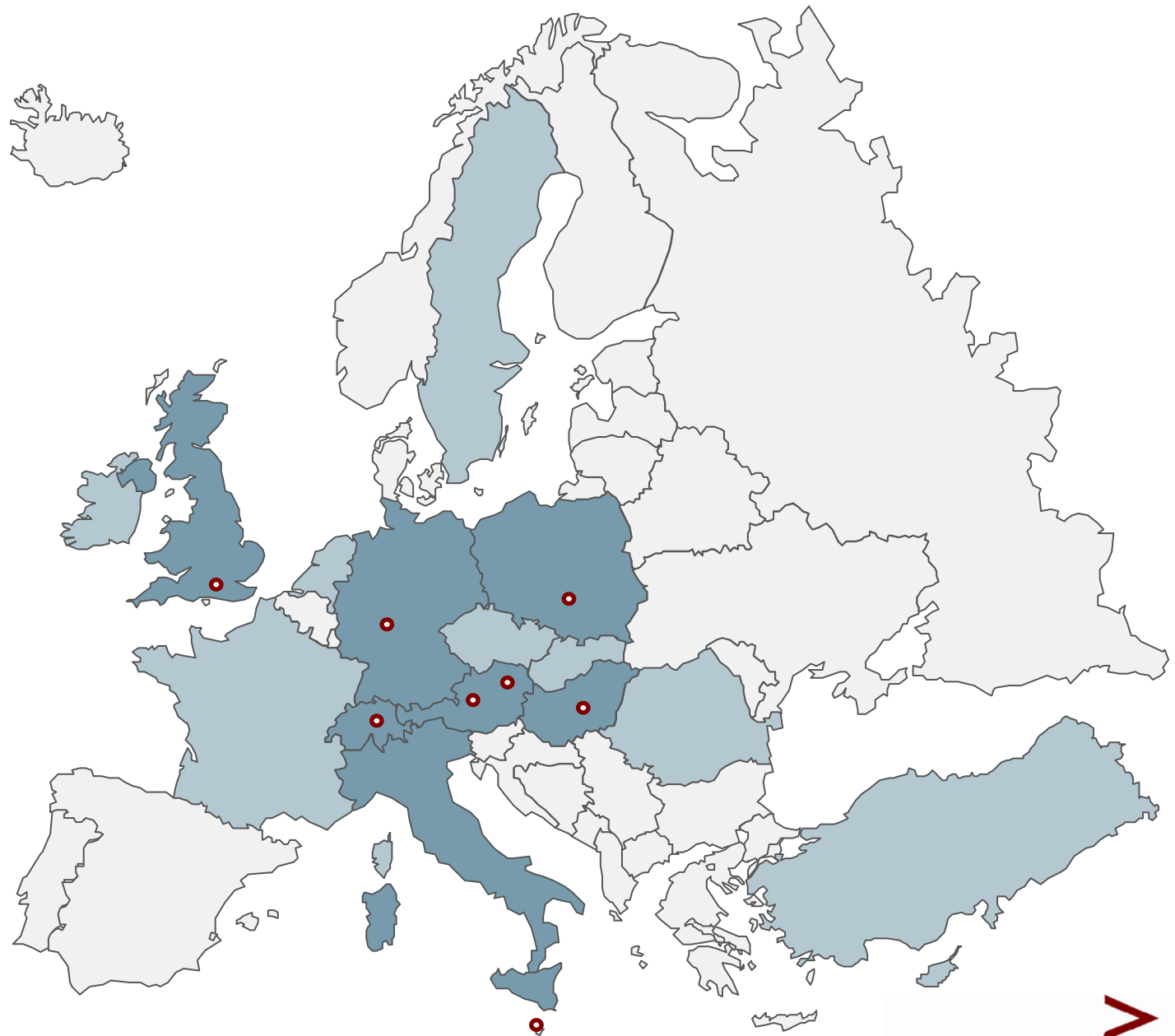
Advisory
Rohstoff-Brokerage

Salzburg

Schulungszentrum
Kunden-Workshops
Mitarbeitertraining
Seminarhotel

Repräsentanzen in

Schweiz, Ungarn, Polen
und USA



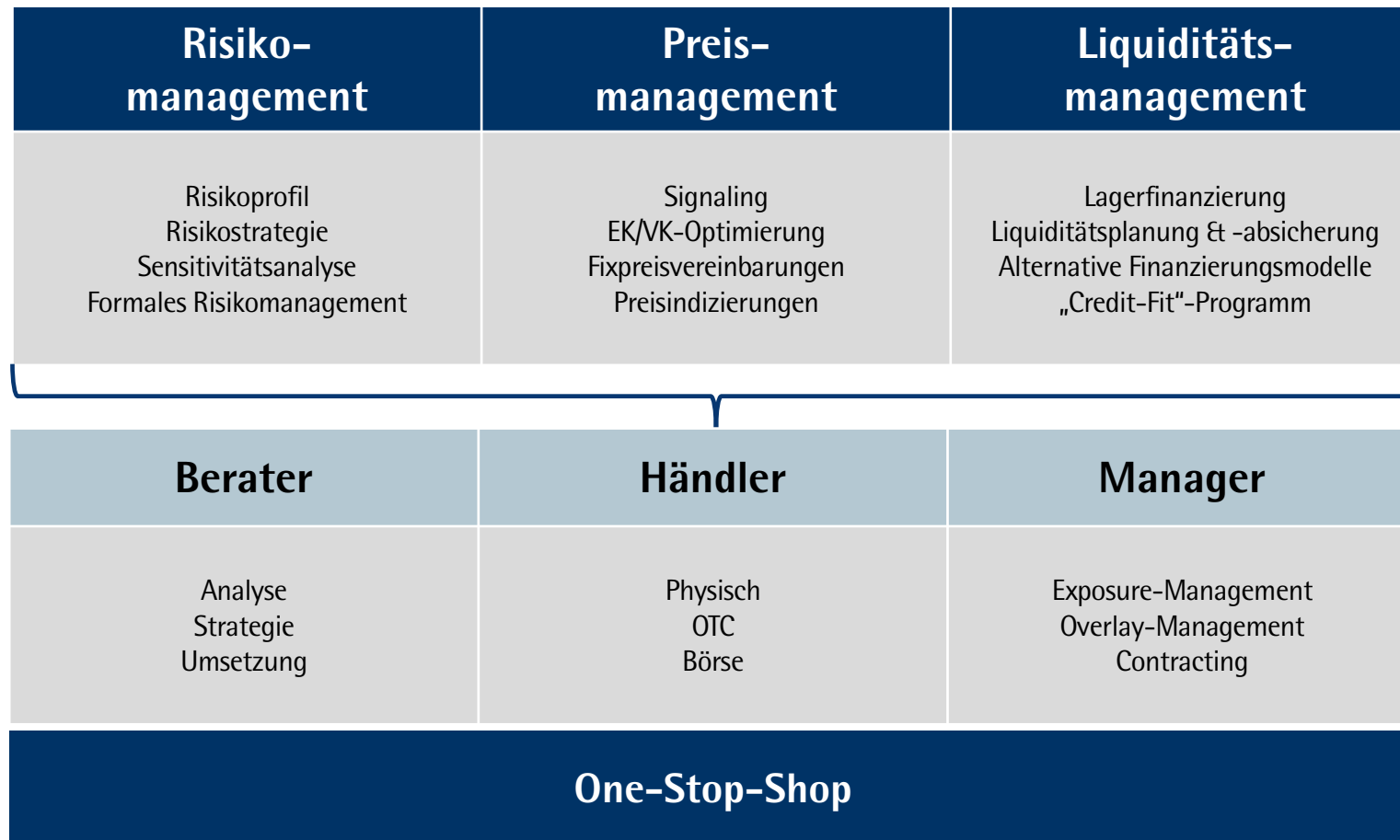
MERIT-Gruppe

Funktionen der MERIT-Gruppe

- > **Key Facts MERIT**
- > **MERIT-Gruppe weltweit**
- > **Funktionen der MERIT-Gruppe**
- > **Dienstleistungen der MERIT-Gruppe**
- > **Kontakt**

Funktionen der MERIT-Gruppe

Beratung, Handel, Management



MERIT – der Rohstoffpartner

MERIT ist der Experte im Rohstoffmanagement. Als langjähriger Partner von Industrie und Handel sind wir darauf spezialisiert Marktchancen zu nutzen und Marktrisiken zu kontrollieren. Neben dem Handel mit Metallen und Energieprodukten, optimiert MERIT den Ein- und Verkauf von Rohstoffen, erstellt Rohstoffprofile, entwickelt und realisiert Absicherungsstrategien und bietet alternative Modelle zur Beschaffung und Lagerfinanzierung.

MERIT-Gruppe

Dienstleistungen der MERIT-Gruppe

- > **Key Facts MERIT**
- > **MERIT-Gruppe weltweit**
- > **Funktionen der MERIT-Gruppe**
- > **Dienstleistungen der MERIT-Gruppe**
- > **Kontakt**

Dienstleistungen der MERIT-Gruppe

Umfassendes Angebot rund um das Thema Rohstoffe

Beratung

- > Risikoberatung
- > Strategieberatung
- > Contracting
- > Procurement
- > Formales Risikomanagement

Management

- > Exposuremanagement
- > Overlaymanagement
- > Lagermanagement
- > Metallmanagement
- > Energiemanagement

Handel

- > Brokerage
- > Physischer Rohstoffhandel
- > Research

MERIT – Der Rohstoffberater

Risiko, Strategie, Procurement, Contracting, Formales RM

BERATUNG

In unserem übergreifenden Ansatz spielt die Beratung eine große Rolle. Hier werden Risikoanalyse, Strategieentwicklung, Vertrags- und Beschaffungsfragen, aber auch formelle Grundlagen und Fragen zum Hedge-Accounting behandelt. Unsere Kunden können auf die übergreifende Rohstoffexpertise der MERIT-Gruppe zurückgreifen.

Dienstleistungsgruppe BERATUNG

Risikoberatung

- > Risikoprofil
- > Basisberatung
- > Beratungsmandat
- > Budgetmanagement
- > Order-Benchmarking

Strategieberatung

- > Strategische Unternehmenssteuerung
- > Credit-Fit Programme

Procurement

- > Beschaffungsmanagement
- > Auftragsmanagement

Contracting

- > Vertrags- und Abrechnungskontrolle
- > Rohmaterialindizes
- > Vertragsstandardisierung

Formales Risikomanagement

- > Risikomanagement-Organisation
- > Berichtswesen
- > Risikohandbuch

MERIT – Der Rohstoffmanager

Risiko-Exposure und -Overlay, Metalle und Energie, Lagerfinanzierung

MANAGEMENT

MERIT-Rohstoffmanagement befasst sich – als integrativer Bestandteil der drei MERIT-Säulen Beratung, Management und Handel – mit der Handhabung, Steuerung und Optimierung des Rohstoffrisikos eines Unternehmens. In den Bereich Management fallen Themenschwerpunkte wie Lagerfinanzierung, Lagermanagement, Energie- und Metallmanagement.

Dienstleistungsgruppe MANAGEMENT

Exposuremanagement

- > Exposuresteuerung
- > Liquiditätsmanagement

Overlaymanagement

- > Hedgeinstrumente
- > Rohstoffindizes by MERIT & FTSE

Metallmanagement

- > Lagermanagement
- > Physischer Rohstoffhandel
- > Metallhandel
- > Procurement
- > Contracting

Energiemanagement

- > Risikoberatung
- > Contracting
- > Exposuremanagement
- > Energiehandel

Lagermanagement

- > Lagerfinanzierung
- > Lagerabsicherungsmodelle

MERIT – Der Rohstoffhändler

Brokerage, physischer Handel, Marktberichte und Research

HANDEL

Einer der zentralen Bereiche der MERIT-Gruppe stellt neben Rohstoffberatung und -management der physische und börsenbasierte Handel mit Rohstoffen dar. Von der Direktanlieferung von Metallen bis hin zur Komplettabwicklung von Absicherungsgeschäften wird hier ein weiterer Bereich an Dienstleistungen mit Partnern der MERIT-Gruppe abgedeckt

Dienstleistungsgruppe HANDEL

Brokerage

- > Brokeragemandat
- > Counterparty-Selection
- > Preisfixierung
- > Preisinformation
- > Signaling
- > 24h-Brokerage

Physischer Rohstoffhandel

- > Handelsproxy
- > Alternative Preismodelle
- > Lieferantenfinanzierung und Stock-Financing

Research

- > Researchmandat
- > Quantitative Marktanalyse
- > Parameterbasierte Marktanalyse
- > Fundamentale Marktanalyse
- > Datenservice
- > Produktresearch

MERIT – Unsere Märkte

Rohstoffe und Legierungen

> **Bunt- und Edelmetalle**

Kupfer, Aluminium, Zink, Nickel, Zinn, Blei, Magnesium
Gold, Silber, Palladium, Platin, Rhodium, seltene Erden

> **Energie**

Rohöl, Erdöl, Jetfuel
Erdgas, Kohle
Strom, CO₂

> **Soft Commodities**

Mais, Weizen, Soja, Zucker
Kakao- und Kaffeebohnen, Baumwolle, Palmöl

> **Kunststoffe und Gummi**

PP, PE, PA6, PA6.6
ABS, ABS-PC
Rubber, Synthetic Rubber, Monomere

> **Stahl- und Stahlderivate**

Langstahl, Flachstahl, Tubes
Edelstahlsorten

> **Zellstoff**

> **Kundenspezifische Spezialwerkstoffe und Legierungen**

> **Währungen und Zinsen**

* Die Umsetzung erfolgt in Kooperation mit Partnerunternehmen der MERIT-Gruppe



MERIT-Gruppe

Dienstleistungen der MERIT-Gruppe

- > **Key Facts MERIT**
- > **MERIT-Gruppe weltweit**
- > **Funktionen der MERIT-Gruppe**
- > **Dienstleistungen der MERIT-Gruppe**
- > **Kontakt**

MERIT – Kontakt

Fachgruppen



Strategie

Dr. Michael Zillner
(Geschäftsführung MERIT-Gruppe)
michael.zillner@meritgroup.at



Handel

Mag. Cristian Stanciu
(Leitung MERIT-Brokerage)
cristian.stanciu@meritgroup.at



Beratung

Ing. Mag. Robert Rieder
(Risikomanagement & Beratung)
robert.rieder@meritgroup.at



Management

Mag. Karin Schubert
(Exposuremanagement)
karin.schubert@meritgroup.at

MERIT Commodity Group

MERIT Commodity Management GmbH

Schottenring 17, A -1010 Wien

Tel: +43 (1) 317 35 00-0

Fax: +43 (1) 317 35 00-18

Web: www.meritgroup.at or www.meritcm.com

Geschäftsführer: Mag. Dr. Michael Zillner

Rechtsform: Gesellschaft mit beschränkter Haftung

Sitz der Gesellschaft: Wien, UID: ATU62978834, FN 278300 s;

Firmenbuchgericht: Handelsgericht Wien

