

HedgeGo FX Entscheidungsdaten

Prozesse und Anwendungsgebiete

Willkommen beim Best Practice für
FX Entscheidungsdaten!

hedge ▶ go
Data-Driven FX Intelligence

INHALT

Willkommen	02
Was sind FX Entscheidungsdaten?	03
Übersicht Entscheidungsdaten	04
Prozesse: LPO und CTA	05
Prozesse: PMA	06
Prozesse: QFR	07
Prozesse: PID	08
Prozesse: CCT	09
Prozesse: BTP	10
Prozesse: BTR	11
Entscheidungsdaten: Die App	12
HedgeGo Special	13
Impressum	14

Wie man FX Entscheidungsdaten in der Praxis nutzen kann!



Gerhard Massenbauer
CEO HedgeGo

HedgeGo entwickelt automatisierte Entscheidungsdaten für Prozesse, die durch Fremdwährungen beeinflusst werden.

Unser Ziel: die Resilienz und Wettbewerbsfähigkeit von Unternehmen zu verbessern. Die automatisierten Informationen, die durch Algorithmen ständig weiterentwickelt werden, bieten einen komprimierten Blick auf relevante Entwicklungen, reduzieren den Aufwand für Entscheidungen und ermöglichen ein optimiertes Gleichgewicht zwischen Cashflow-at-risk und Value-at-risk.

Mein Team und ich sind bereit, Ihnen vollautomatisierte FX Entscheidungsdaten für Ihre täglichen Herausforderungen zu liefern.

Empfohlen durch:
Neueste Resilienz-Technologie,
verfügbar für Ihr Treasury

Das von TMI betriebene und in Zusammenarbeit mit J.P.Morgan ins Leben gerufene Innovation Lab zielt darauf ab, die Fintech- und Digital Banking-Stars von morgen zu entdecken. HedgeGo fühlt sich geehrt, von einer so mächtigen Plattform erwähnt zu werden, die messbare Auswirkungen auf die Welt des Treasury hat.

[Lesen Sie mehr über uns hier](#)



Copyright © 2024 by HedgeGo GmbH

All rights reserved. No part of this publication may be reproduced, distributed, or transmitted in any form or by any means, including photocopying, recording, or other electronic or mechanical methods, without the prior written permission of the publisher.

For permission requests, write to the publisher, addressed "Attention: Permissions Coordinator," at the address below.

HedgeGo GmbH

Address: Promenadegasse 51, A-1170, Wien

Phone: +43 1 315 54 72

Email: info@hedgego.com

Website: <https://hedgego.com>

Was sind FX Entscheidungsdaten?

FX Entscheidungsdaten helfen Treasuries und Finanzabteilungen in Ihrem täglichen Geschäft dabei, Cashflows besser zu managen und den negativen Einfluß von Fremdwährungen auf das Finanzresultat zu reduzieren.

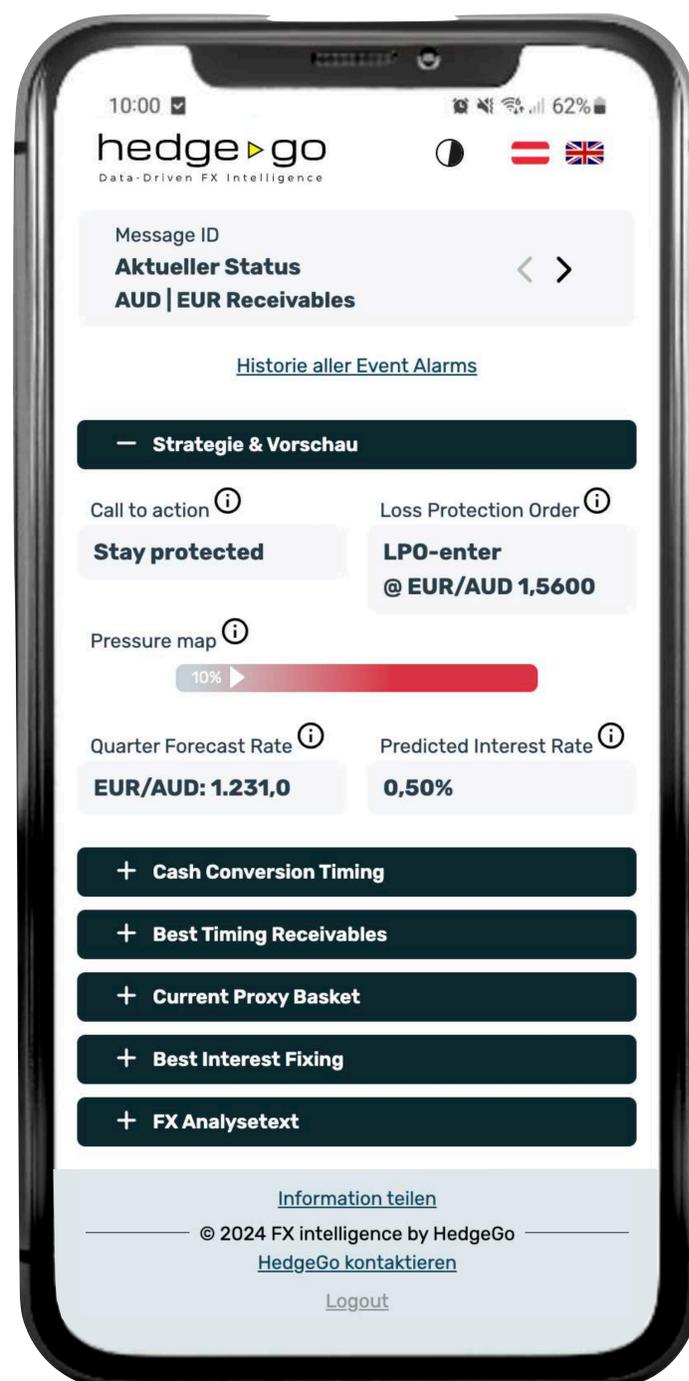
Permanente Absicherung belastet Ihren Cashflow, fehlende Absicherung führt zu erheblichen Verlusten. Durch fundierte Analyse ermöglicht HedgeGo die Balance zwischen Cashflow-at-Risk und Value-at-Risk. Nutzen Sie die neue Generation von FX-Entscheidungsdaten für ein schnelleres, besseres und einfacheres Management Ihrer FX-Risiken.

Mehr Zeit für wichtige Entscheidungen

Unerwünschte Resultate in FX Exposures?

EVENT ALARMS: Jetzt höhere Sicherheit bei meist geringeren Kosten nutzen

AI-unterstützte Datenanalyse, challenged durch menschliche Expertise. FX Event Alarms sind Ihre neue in-house FX Intelligenz und informieren über anstehende Trendwechsel und damit verbundene Risiken. Wir kommunizieren unsere FX Event Alarms auf Ihren bevorzugten Kommunikationskanälen – einfach strukturiert und bereit zur raschen Umsetzung.

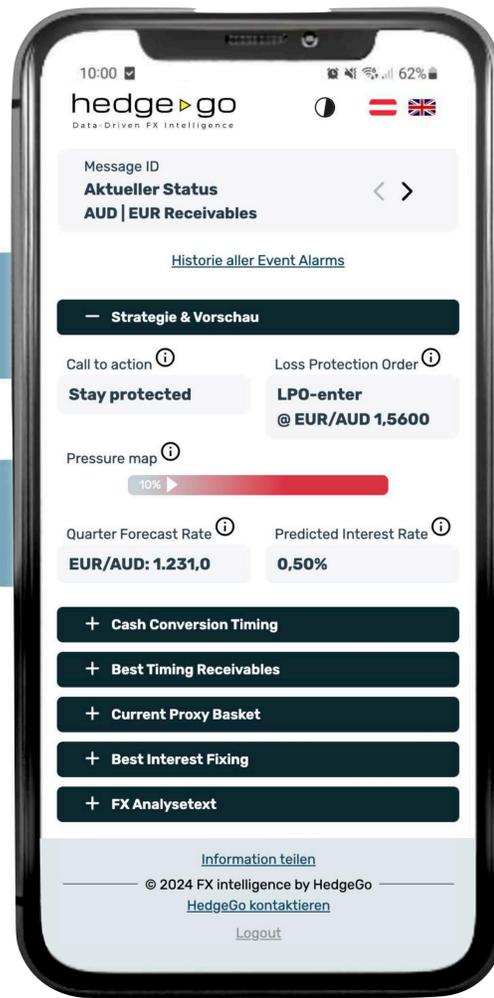


Call to action

Unsere FX Intelligenz kommuniziert gut getimte Handlungsvorschläge (Call to Actions) auf Basis von Trendänderungen. **Ziel:** Ausgewogenes Verhältnis von Bilanz- und Liquiditätsschutz bzw. Reduzierung von administrativem Aufwand.

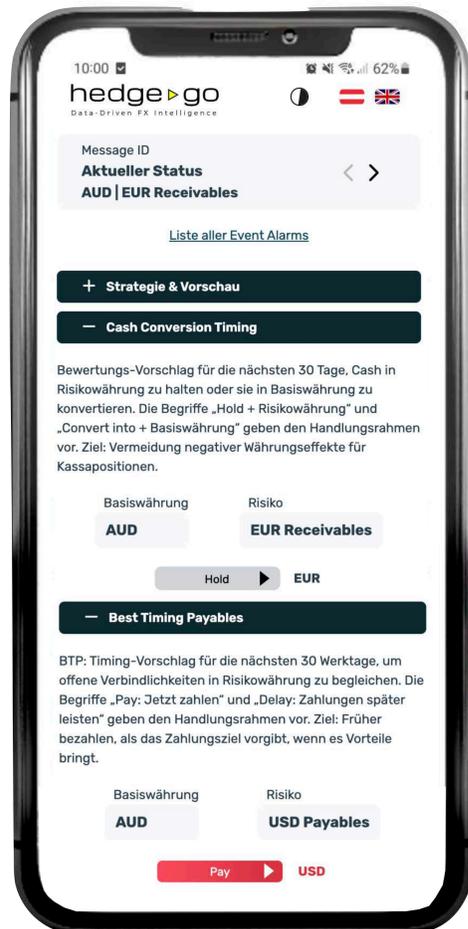
Loss protection order

Loss Protection Orders empfehlen eine Preisschwelle, die die gegenwärtige Position gegen eine unerwartete gegenläufige Entwicklung absichert. So sollen Verluste aus schlechten Entwicklungen vermieden und vorteilhafte Trends optimal genutzt werden. **Ziel:** Ausgewogenes Verhältnis von Bilanz- und Liquiditätsschutz.



HedgeGo Entscheidungsdaten in der Übersicht

Die schwierigsten Entscheidungen stehen an, wenn es darum geht, den Cashflow-at-risk (Kosten für die Absicherung) und den Value-at-risk gegeneinander abzuwägen und so die Bilanz zu schützen. FX Entscheidungsdaten können dazu beitragen, Prozesse zu beschleunigen, Zeit zu sparen und Kosten besser gegen auftretende Risiken abzuwägen.



Quarter Forecast Rate

Prognose des nächsten Quartals-Devisenkurses. **Ziel:** Marktgerechte Bewertung von Bilanzkursen.



Predicted Interest Differential

Prognose der Zinsdifferenz für das nächste Quartal. **Ziel:** Entscheidungshilfe für Sicherungsgeschäfte.



Pressure Map

Die Pressure Map zeigt auf einer Skala von 0% bis 100%, wie wahrscheinlich ein Währungspaar innerhalb der nächsten 5 Werktage seinen Trend ändern wird. **Ziel:** Check von Positionen, Volumina und Fälligkeiten bei PMA > 80%.



Cash Conversion Timing

Bewertungs-Vorschlag für die nächsten 20 Werktage, Cash in Risikowährung zu halten oder sie in Basiswährung zu konvertieren. Die Begriffe „Hold + Risikowährung“ und „Convert into + Basiswährung“ geben den Handlungsrahmen vor. **Ziel:** Vermeidung negativer Währungseffekte für Kassapositionen.



Best Timing Payables

Timing-Vorschlag für die nächsten 20 Werktage, um offene Verbindlichkeiten in Risikowährung zu begleichen. Die Begriffe „Pay: Jetzt zahlen“ und „Delay: Zahlungen später leisten“ geben den Handlungsrahmen vor. **Ziel:** Früher bezahlen, als das Zahlungsziel vorgibt, wenn es Vorteile bringt.

Permanente Beobachtung des Marktes: Loss Protection Order (LPO) und Call To Action (CTA)

Gut getimte Vorschläge für FX Strategien auf Basis von Trends stellen das beste Verhältnis von Sicherheit und Kosten her.

Wozu LPO und CTA dienen

LPO bestimmen den Abstand zu einer Trendänderung (Änderung des CTA). Call to action bezeichnen die Art der Aktivität, die notwendig ist, um die optimale Mischung aus Risikoschutz und minimierten Kosten zu gewährleisten.

Wer LPO und CTA nutzt

Leiter Finanzen, Treasury, Group Treasury, CFO

Wann Sie LPO und CTA nutzen sollten

- Einschätzung von Absicherungsmaßnahmen
- Planung von Investitionen
- Erstmalige Bestimmung des Absicherungsstatus
- Währungsausschüsse

Was Sie bei LPO und CTA beachten sollten

- Die Höhe der Exposures
- Netting/ Natural hedging
- Regulatorien/Compliance
- Interne Zielvorgaben

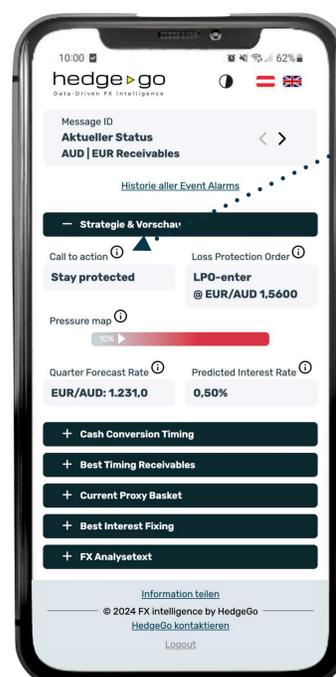
Geschätzte
Verbesserung der
Performance p.a.

4%

Best practice

Die Nocturne AG nutzt LPO und CTA für regelmäßige Kommunikation über Absicherungsmaßnahmen und die Ersteinschätzung neuer FX Engagements.

CTA und LPO ist ebenfalls regelmäßiger Gast auf internen Währungsausschüssen zur Beurteilung der Gesamtrisikosituation des Unternehmens inklusive aller Töchterunternehmen.



Wo Sie LPO und CTA in der App finden

Einstieg in das Event Alarm Center unter <https://alarms.hedgego.com/> Dann finden Sie LPO und CTA hier:

Angezeigter Status

CTA

Enter hedge

Stay hedged

Leave hedge

Stay protected

LPO

LPO-enter @ Kurs

LPO-leave @ Kurs

Marktbeobachtung der neuen Generation: Pressure Map (PMA)

Die Pressure map ermöglicht ein "Look 'n feel" des bestehenden FX Markts und dient als Indikator für bevorstehende Trendänderungen.

Wozu PMA dient

Die Pressure map dient zur regelmäßigen Überprüfung von Währungspaaren ohne umfangreiche Analysen und die Vorbereitung auf anstehende Trendänderungen.

Geschätzte Verbesserung der Performance p.a.

X

Wer PMA nutzt

Finanzleitung, Treasury, CFO

Wann Sie PMA nutzen sollten

- Regelmäßige standardisierte Nutzung
- Anstehende neue Exposures
- Projektfinanzierungen
- Währungsausschüsse

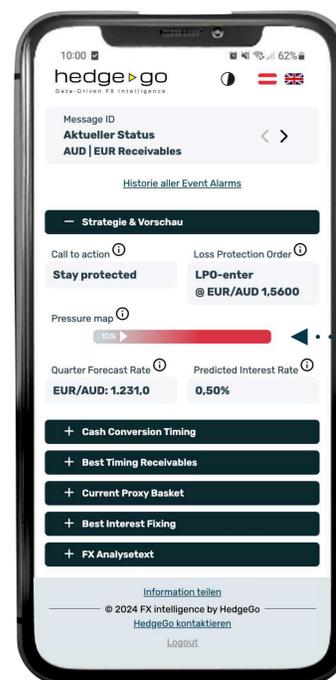
Was Sie bei der PMA beachten sollten

- Übersicht Exposures
- Kontakt zu Bank/Zahlungsanbieter
- Prozesse FX Absicherung
- Interne Zielvorgaben

Best practice

D+G nutzt die Pressure map für regelmäßig anstehende Informationsmeetings (Währungsausschüsse) und bei anstehenden Vertragsabschlüssen für Projekte mit Fremdwährungsanteilen.

Die durch die PMA erzeugten Informationen werden jede Woche an alle Tochterunternehmen mit relevanten FX Engagements kommuniziert.



Wo Sie PMA in der App finden

Einstieg in das Event Alarm Center unter <https://alarms.hedgego.com/> Dann finden Sie PMA hier:

Angezeigter Status

70%

Planung: Budget rates Quarter Forecast Rate (QFR)

Vorhersage des nächsten vierteljährlichen Wechselkurses. Ziel: Marktorientierte Bewertung von Bilanzkursen.

Wozu QFR dient

Präzisere Prognosen und Aktualisierung jedes Quartals. Ein solches agiles und dynamisches Management ermöglicht auch verbesserte Gewinnsimulationen.

**Geschätzte
Verbesserung der
Performance p.a.**

X

Wer QFR nutzt

Finanzleitung, Treasury, CFO, Sales, FP&A

Wann Sie QFR nutzen sollten

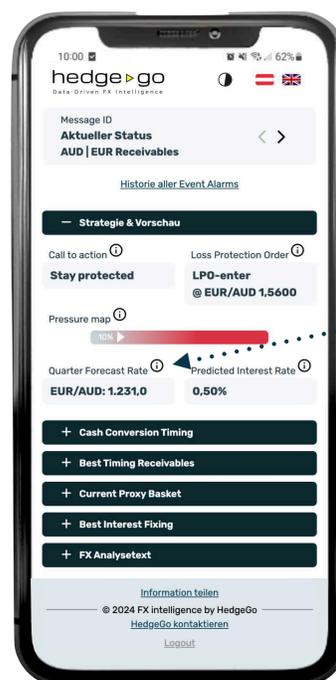
- Regelmäßige Planungsupdates
- Unvorhergesehene Änderungen (Sales)
- Preisgestaltung
- Finanzierungen

Was Sie bei der QFR beachten sollten

- Planungsinstrumente
- Involvierte Abteilungen
- Kommunikation
- Interne Zielvorgaben (zB Zielrate)

Best practice

Tänning AG nutzt QFR, um Planungsprozesse zu dynamisieren und bessere Finanzprognosen zu erstellen. Das hilft Ihnen bei der Finanzierung Ihres Exportgeschäftes.



Wo Sie QFR in der App finden

Einstieg in das Event Alarm Center unter <https://alarms.hedgego.com/> Dann finden Sie QFR hier:

Angezeigter Status

Quarter Forecast Rate ⓘ
EUR/AUD: 1.231,0

Planung: Zinsen Predicted Interest Differential (PID)

Prognostizierte Zinsdifferenzen zur Verbesserung von Kostenberechnungen oder als Entscheidungshilfe für Absicherungsgeschäfte.

Wozu PID dient

Präzisere Prognosen und Aktualisierung jedes Quartal. Ein solches agiles und dynamisches Management ermöglicht auch verbesserte Gewinnsimulationen.

**Geschätzte
Verbesserung der
Performance p.a.**

Wer PID nutzt

Treasury, CFO, Corporate Development, FP&A

Wann Sie PID nutzen sollten

- Regelmäßige Risikobewertung/ Absicherungsstrategie
- Handelsstrategien (Carry trades)
- Budgetierung (Zinszahlungen, -einnahmen)
- Investitionsentscheidungen

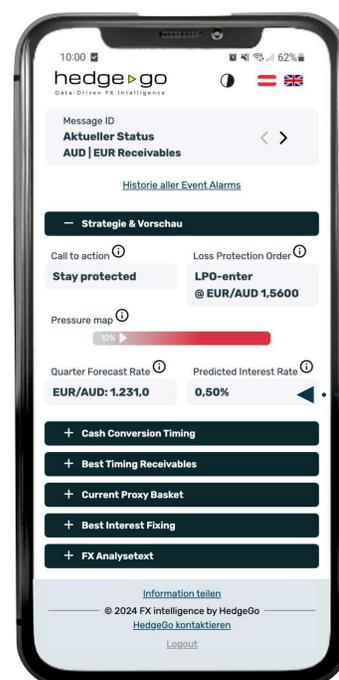
Was Sie bei der PID beachten sollten

- Planungsinstrumente
- Involvierte Abteilungen
- Kommunikation
- Interne Zielvorgaben (zB Zielrate)

Best practice

Das Recyclingunternehmen Wastelt sichert seine kurzfristigen Receivables alle permanent ab. Es nutzt PID um die Kosten für die Absicherung besser einschätzen zu können und potenzielle Verteuerungen der Absicherungsinstrumente (Zinsderivate) besser in den Griff zu bekommen.

PID ist auch regelmäßiger Gast in Währungsausschüssen des Unternehmens.



Wo Sie PID in der App finden

Einstieg in das Event Alarm Center unter <https://alarms.hedgego.com/>
Dann finden Sie PID hier:

Angezeigter Status

Predicted Interest Rate ⓘ
0,50%

Zinsdifferenz zwischen Risikowährung und Basiswährung

Von der Risikowährung zur Basiswährung: Cash Conversion Timing (CCT)

Cash conversion wird in der Praxis zur Umwandlung von Risikowährung in Basiswährung mit bestmöglichem FX Timing genutzt.

Wozu CCT dient

Cash conversion Prozesse dienen dazu, die Marge zu schützen/zu verbessern oder für eine geringere Volatilität im EBIT zu sorgen.

**Geschätzte
Verbesserung der
Performance p.a.**

2%

Wer CCT nutzt

Leiter Finanzen, Treasury,
Group Treasury, CFO

Wann Sie CCT nutzen sollten

- Bezahlung lokaler Kosten in Basiswährung
- Transfer pricing
- Transfer von Dividenden oder Sonderausschüttungen
- Notwendige Liquidität in Basiswährung (Cash Concentration)

Was Sie bei CCT beachten sollten

- Die Höhe der Exposures
- Netting/ Natural hedging
- Regulatorien/Compliance
- Interne Zielvorgaben

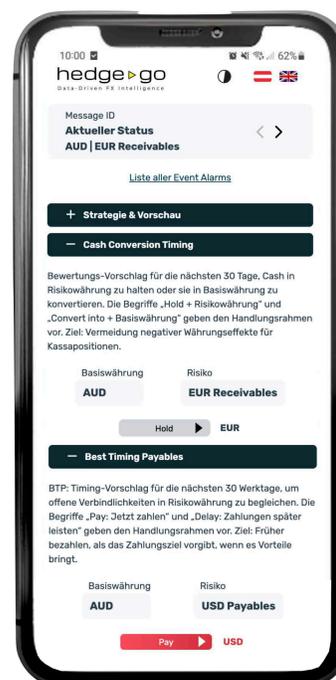
Best practice

Die Xplain PL nutzt CCT dafür, regelmäßig durchzuführende Zahlungen an den Mutterkonzern Xplain Holding besser zu steuern und den Ertrag zu verbessern.

Dazu wurden einige Kernprozesse optimiert, also zB jeden Montag CCT zu konsultieren, um einen optimierten Transfer von PLN in EUR zu erreichen – statt wie bisher, immer bei Erreichen von 450k PLN in EUR zu konvertieren (Quantitativer Ansatz).

Wo Sie CCT in der App finden

Einstieg in das Event Alarm Center unter <https://alarms.hedgego.com/>
Dann finden Sie CCT hier:



Angezeigter Status



Begleichung von Forderungen: Best Timing Payables (BTP)

Best timing payables wird in der Praxis zur FX-bezogenen Optimierung von Zahlungen in Risikowährung genutzt.

Wozu BTP dient

Best timing payables dienen dazu, für die Begleichung von Forderungen möglichst wenig von Basiswährung in Risikowährung konvertieren zu müssen.

Wer BTP nutzt

Procurement (Einkauf), Treasury, CFO

Wann Sie BTP nutzen sollten

- Bezahlungen von Forderungen externer Lieferanten
- Zahlungen aus ICL in Risikowährung
- Transfer von Dividenden oder Sonderausschüttungen
- Notwendige Liquidität in Basiswährung

Was Sie bei BTP beachten sollten

- Vereinbarungen mit Lieferanten
- Interne Liquidität
- Regulatorien/Compliance
- Interne Zielvorgaben

Geschätzte Verbesserung der Performance p.a.

2%

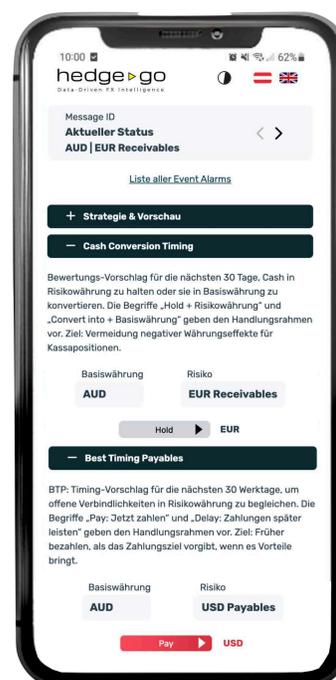
Best practice

XXXWheels nutzt BTP dafür, Forderungen in Fremdwährungen besser zeitlich abzustimmen, also um weniger Basiswährung für den Kauf von Fremdwährung aufwenden zu müssen.

BTP wird also immer konsultiert, wenn ein Liefervertrag (Zahlungsziel 6 Monate) mit dem amerikanischen Produzenten von Felgen unterzeichnet wird.

Wo Sie BTP in der App finden

Einstieg in das Event Alarm Center unter <https://alarms.hedgego.com/> Dann finden Sie BTP hier:



Angezeigter Status



Risikoeinschätzung: Best Timing Receivables (BTR)

Best timing receivables wird in der Praxis zur FX-bezogenen Einschätzung von Risiken offener Forderungen in Risikowährung genutzt.

Wozu BTR dient

Best timing receivables dienen dazu, eine neue FX-bezogene Risikoeinschätzung zu schaffen, falls Forderungen nicht wie geplant bedient werden.

Geschätzte
Risikovolatilität
p.a.

10%

Wer BTR nutzt

Accounting, Inkasso
Management, Treasury,
FP&A, CFO

Wann Sie BTR nutzen sollten

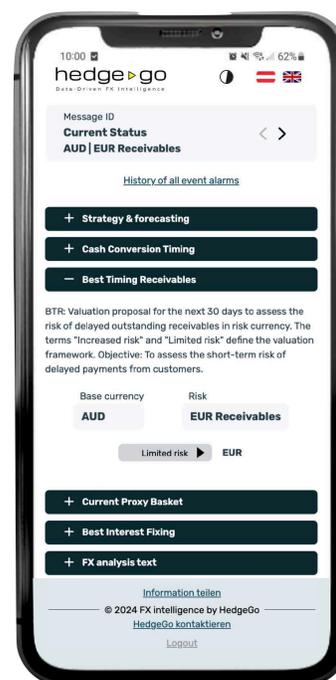
- Verzögerung bei Zahlungen von Kunden
- Prognosen von verzögerten Zahlungen

Was Sie bei BTR beachten sollten

- Informationsfluß mit Kunden
- Risikoabschätzung
- Maßnahmen gegen Zahlungsausfall

Best practice

Context Pharma liefert Produkte in alle Kontinente und expandiert derzeit sehr stark. Dabei kommt es bei neuen Kunden manchmal zu Zahlungsverzögerungen. Context Pharma nutzt BTR bei verzögerten Zahlungen seiner Kunden, um das FX-bezogene Risiko besser einzuschätzen (Limited risk/ Increased risk). Danach wird entschieden, welche Maßnahmen gesetzt werden müssen.



Wo Sie BTR in der App finden

Einstieg in das Event Alarm Center unter <https://alarms.hedgego.com/>
Dann finden Sie BTR hier:

Angezeigter Status

Limited risk ▶

Fremdwährung

Increased risk ▶

Fremdwährung

FX Entscheidungsdaten: Die App

Unsere Web App bietet neben Entscheidungsdaten noch einige andere nützliche Funktionalitäten.

Status

- Basiswährung
- Risikowährung
- Risiko

Strategie & Vorschau

- CTA
- LPO
- PMA
- QFR
- PID

Um eine Section zu öffnen, klicken Sie auf das Pluszeichen

FX Analysetext

Unser FX Kontext erklärt die Hintergründe unserer Entscheidungsdaten und gibt einen Einblick auf den analytischen Teil unseres Service.

Audio

Rufen Sie die wichtigsten Informationen auch als Audio Datei ab.

The screenshot shows the HedgeGo app interface. At the top, there's a header with the logo and navigation icons. Below that, a message ID and 'Aktueller Status AUD | EUR Receivables' are displayed. A section titled 'Strategie & Vorschau' contains a 'Call to action (CTA)' with 'Stay protected', 'LPO' with 'LPO-enter @ EUR/AUD 1,5600', a 'Pressure map (PMA)' with a 10% indicator, 'QFR' with 'EUR/AUD: 1.231,0', and 'PID' with '0,50%'. Below this is 'Cash Conversion Timing' with a description and buttons for 'Basiswährung AUD' and 'Risiko EUR Receivables'. A 'Hold' button is also present. Further down, there are expandable sections: '+ Best Timing Receivables', '+ Current Proxy Basket', '+ Best Interest Fixing', and '- FX Analysetext'. The 'FX Analysetext' section contains a paragraph of text. At the bottom, there's an 'Audio available' indicator and a footer with 'Information teilen', '© 2024 FX intelligence by HedgeGo', 'HedgeGo kontaktieren', and 'Logout'.



Entscheidungsdaten

- Cash Conversion Timing
- Best Timing Payables
- Best Timing Receivables

Neu: Current Proxy Basket

Wird in Kürze für Ihr Treasury freigeschalten

Neu: Best Interest Fixing

Wird in Kürze für Ihr Treasury freigeschalten

Information teilen

Teilen Sie Informationen innerhalb Ihres Unternehmens

HedgeGo Spezial

Jetzt schon eine weitere
Subscription für
3 Monate **kostenlos** nutzen



Neue Entscheidungsdaten

Sie haben spezielle Herausforderungen,
die wir in neue Entscheidungsdaten
transformieren sollten?
Schicken Sie uns Ihre Vorschläge.

support@hedgego.com



HedgeGo Support

Unser Client Success Center steht für Sie bereit, wenn Sie Fragen zu unserer Web App haben, oder Ihre Subscription verändern möchten.

- **Passwort vergessen**
- **Nutzer hinzufügen**
- **Abonnements hinzufügen**
- **Fragen zu unseren Analysetexten**

Wir sind per E-mail, Telefon wie auch dem „HedgeGo kontaktieren“ Button in unserer App für Sie erreichbar.

Mo-Fr: 09:00 bis 17:00
support@hedgego.com



HedgeGo GmbH
Promenadegasse 51,
A-1170 Wien

FirmenbuchNr.: FN 573560x

W. hedgego.com
E. info@hedgego.com
T. +43 1 3155472