

Treasury Consulting

Excellence in Treasury Advisory

Sicherheit und Transparenz
für alle Themen rund um
Corporate Treasury



Über uns

- ▶ **Seit 1991** sind wir in der Treasury-Domäne für Dienstleistungs-, Handels- sowie Produktionsbetriebe, Banken und Versicherungen erfolgreich national und international tätig.
- ▶ Wir arbeiten Ziel- und Ergebnisorientiert, setzen den Fokus stets auf **messbare Erfolge**, damit unsere Kunden auch wissen, was Sie erhalten.
- ▶ Wir sind ein **hoch spezialisiertes Team von Treasurern**, die ihr Handwerk ausgeprägt praxisorientiert erworben haben. Das unterscheidet uns entscheidend von herkömmlichen „Beratern“.



Excellence in Corporate Treasury Advisory

▶ **Währungs und Zinsmanagement**

Die beste Kurssicherung ist immer diejenige der gegenseitigen Aufrechnung von Forderungen und Verbindlichkeiten derselben Währung, Stichwort Netting. Doch wo das nicht mehr möglich ist, ist eine effiziente und den individuellen Bedürfnissen angepasste Kurssicherung notwendig. Sowohl im Devisen-, Rohstoff- wie auch im Zinsbereich. Die langjährige Erfahrung bei Banken im Devisen- und Zinshandel, aber auch unsere Erfahrung im Treasury von grossen Konzernen macht uns für Sie zum kompetenten Ansprechpartner für dieses weite und komplexe Gebiet.



Gais, Switzerland

Stahr GmbH

Excellence in Corporate Treasury Advisory

▶ Liquiditätsplanung

Liquiditätssicherung ist eine zentrale Aufgabe jedes Treasurers. Ein aussagekräftiger Liquiditätsplan geht weit über die Auflistung von Ein- und Ausgaben hinaus. Z.B. kann dieser auch als Absicherungsgrundlage für Cash Flow Hedging verwendet werden, indem Transaktionen in den Ursprungswährungen erfasst werden.



Gais, Switzerland

Stahr GmbH

Excellence in Corporate Treasury Advisory

▶ Cash Pooling

Das Primärziel eines jeden Cash Poolings ist die Optimierung und Verwendung überschüssiger Liquidität aller Gesellschaften eines Konzerns. Des Weiteren werden insbesondere Zinsvorteile in vielfacher Hinsicht für die Poolteilnehmer erwirtschaftet. Dies kann sowohl auf der Anlagenseite wie auch auf der Aufnahmeseite der Fall sein. **Physisch oder Imaginär, Lokal oder über Grenzen hinweg.** Wichtig dabei v.a. rechtliche- und steuerliche Hürden!



Excellence in Corporate Treasury Advisory

▶ Treasury Policy / Guideline

Eine gut strukturierte und auf die Strategie des Unternehmens abgestützte Treasury Policy ist **Grundvoraussetzung** für ein **funktionierendes internes Kontrollsystem**, Risikoüberwachung sowie proaktives Risikomanagement, Prozessbeschreibung, Limitenüberwachung und Kompetenzregelung.



Excellence in Corporate Treasury Advisory

▶ Working Capital

Auch Umlaufvermögen genannt, kommt dem Working Capital aufgrund immer schärfer zu kalkulierenden Verkaufspreisen und immer enger werdender Möglichkeiten der Kapitalbeschaffung ein äusserst hoher Beachtungsgrad zu. Das Working Capital **zeigt** u.a. via Forderungslaufzeiten und Beständen **Versäumnisse in der Wettbewerbsfähigkeit** der primären Leistungsfaktoren **auf**. Optimierung der Working Capital Prozesse ist vergleichbar mit einer Operation am offenen Herzen einer Unternehmung.



Excellence in Corporate Treasury Advisory

▶ Treasury Reporting

1. Wissen, was der Empfänger möchte.
2. Fachkenntnis der Gebiete, welche rapportiert werden.
3. Die Inhalte des Reports verstehen!
4. Technische Systemkenntnisse
5. Kommunikations- und Organisationsstärke

Klingt einleuchtend. Doch entspricht es oft nicht der Praxis. Dabei ist ein gut abgestimmtes Reporting der Grundstein für alle Entscheidungen mit all den Konsequenzen.



Excellence in Corporate Treasury Advisory

▶ Treasury IT

Reduzieren manueller Kosten bei gleichzeitigem Ausbau zur maximalen Qualität! Standardisieren, automatisieren und sichern. Das sind die Kernpunkte, die nicht nur das Leben des Treasurers leichter machen.

Als günstige, aber dennoch hoch professionelle Einsteigerlösung (Eigenentwicklung) oder als Partner der Firma REVAL, welche einer der renommiertesten Anbieter für Treasury Management Systeme weltweit ist.



Gals, Switzerland

Stahr GmbH

Excellence in Corporate Treasury Advisory

- ▶ **Diverse Treasury Themen**
 - Hedge Accounting
 - Treasury Fitness-Test
 - Bankenstrukturen aufsetzen, überarbeiten, optimieren
 - Payment Factory
 - Netting
 - FX Overlay Ansatz für Hedging



Project & Interim Management

▶ Langjährige Projekterfahrung

- Treasury Abteilungen auf- und ausbauen sowie optimieren in allen vorher genannten Gebieten;
- Treasury Systeme evaluieren und einführen
- Projekte von 1 Mann bis 10 Mann +

▶ Ersatz auf Zeit

- Interim Mandate vom Sachbearbeiter bis höhere Leitungsfunktionen



Kontakt

Stahr GmbH

Lehnstrasse 90

9014 St. Gallen / Schweiz

www.treasury-consulting.ch

info@treasury-consulting.ch

Twitter: #StahrTreasury

Festnetz: +41 71 280 83 27

Mobil: +41 78 628 83 35

Fax: +41 71 277 36 04

