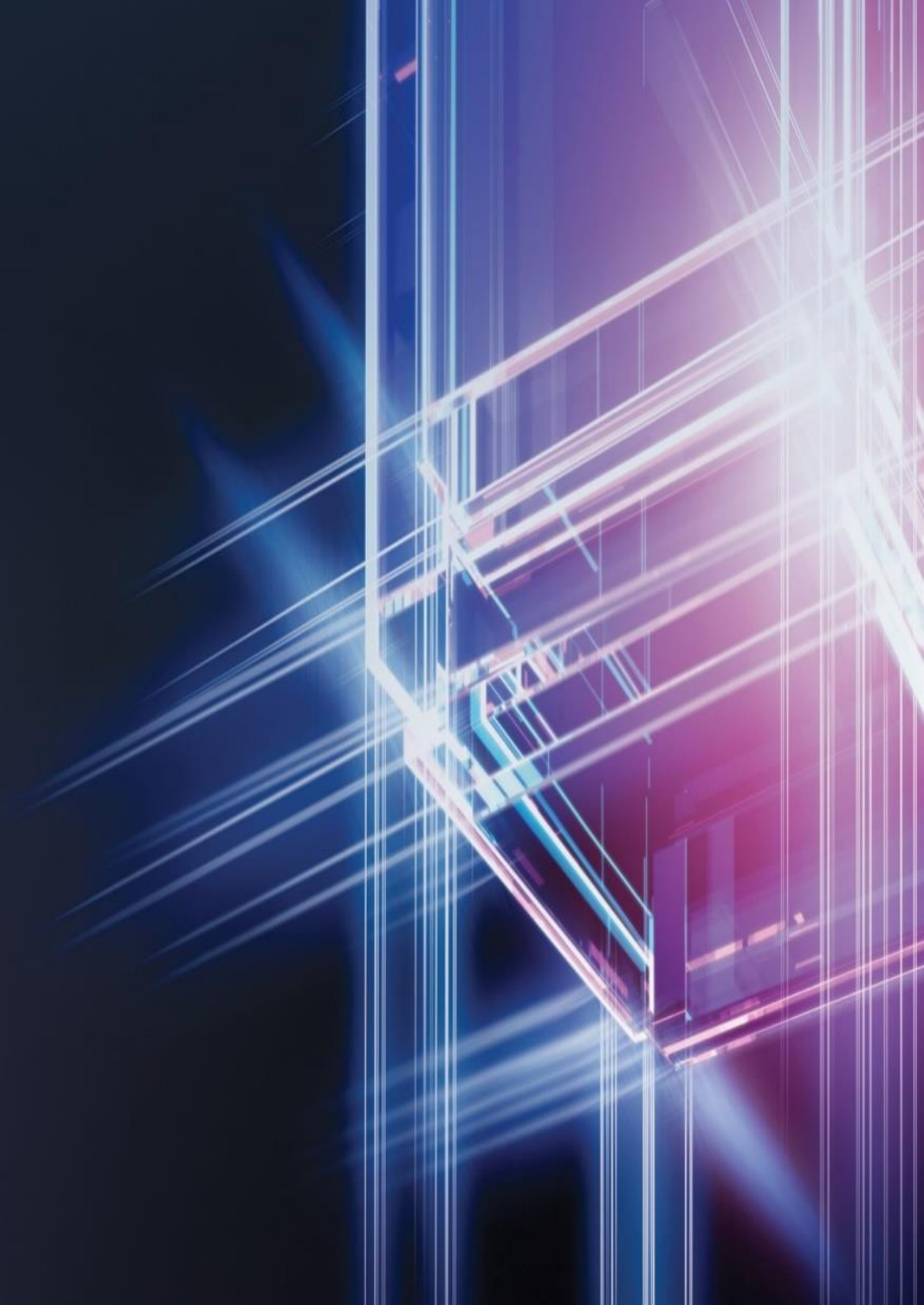


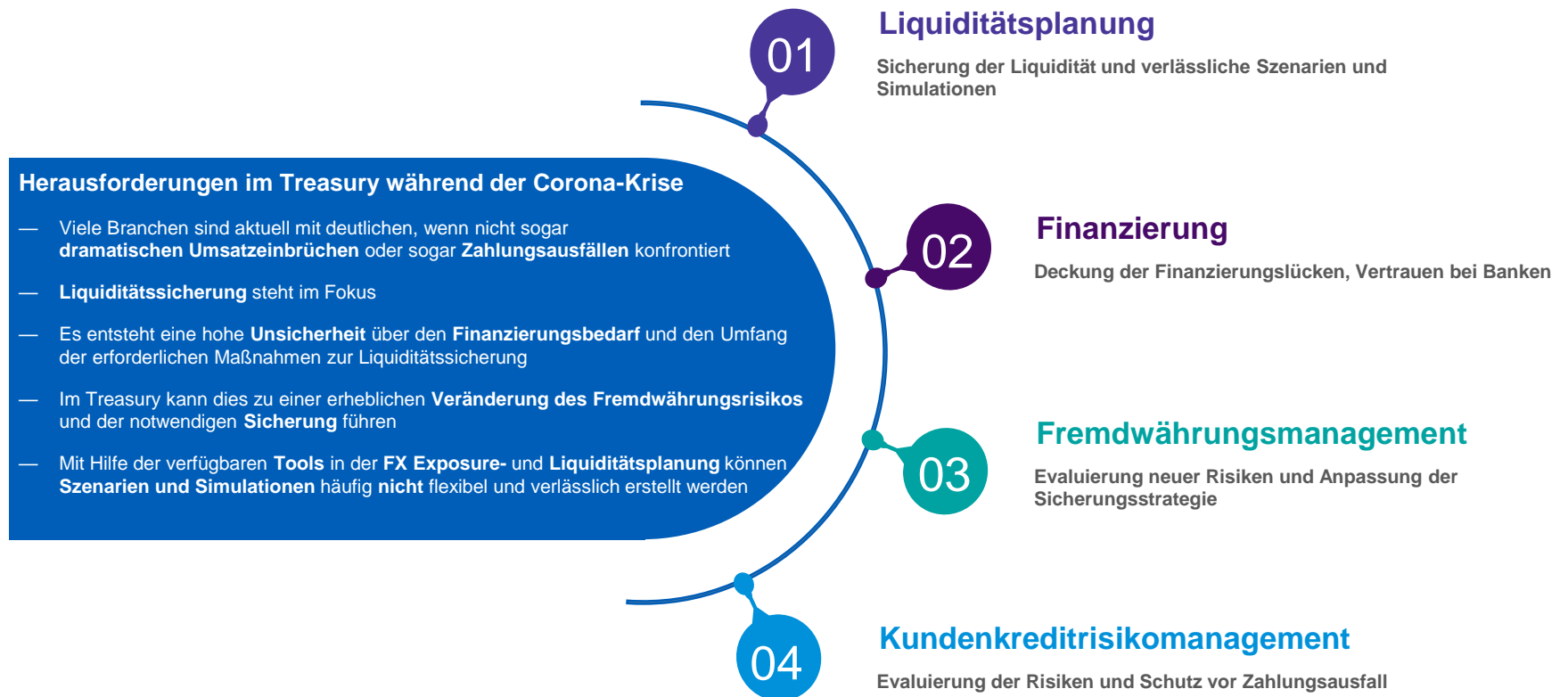


Treasury Management in Krisenzeiten von COVID-19

KPMG Best Practices



Fokusthemen des Treasury Management in Krisenzeiten von COVID-19



KPMG Cash Forecast Simulation & Scenario Analysis

KPMG Lösung

- Schaffung von **Transparenz über die Mittelverwendung** der Zahlungsein- und Zahlungsausgänge in der Vergangenheit
- Bereitstellung eines **Analysewerkzeugs der Wirkungszusammenhänge** zwischen AP/AR, Working Capital und Liquidität
- **Automatisierte Cash Flow Prognose** und **Simulation** von Szenarien über Treibermodelle oder Predictive Analytics
- Durchführung von **Stresstests** sowie Interpretation der Ergebnisse zur **Ableitung notwendiger Handlungsmaßnahmen**
- Aufbau und Integration des Liquiditäts-Reportings in die Risikosteuerung

Ergebnis

- Verlässliche Beurteilung der kurz- und mittelfristigen **Liquiditätssituation** sowie **Szenarioanalyse**
- **Gesteigerte Reaktionsfähigkeit auf wechselnde Rahmenbedingungen** (gesetzlich und ökonomisch)
- Identifikation, Quantifizierung und Steuerung von **Maßnahmen zur Liquiditäts-optimierung und Finanzierung**

Ihr Kontakt

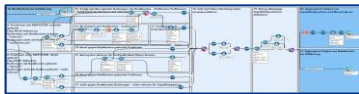


Börries Többens
Partner
Finanz- und Treasury-Management

M +49 174 3008318
btobbens@kpmg.com

KPMG Methoden & Tools

Data Unification Model



Cash Prediction Engine



Cash Simulation Engine



KPMG Debt Advisory based on optimized Liquidity Forecast

KPMG Lösung

- **Punktgenaue Ziehung** von Linien auf Basis der Transparenz in der Liquiditätsplanung
- Erarbeitung von **Vorschlägen zur Stundung des Kapitaldienstes**
- Nutzung des **Corona Schutzschildes**, Beantragung von KfW-Mitteln, Bürgschaften, Erstellung aussagekräftiges Begleitmaterial
- Prüfung von **Covenants** und wesentlichen nachteiligen Änderung (MAC Clause), Reporting-Verpflichtungen, Waiver beantragen oder neu verhandeln
- **Stakeholder Management** mit Banken betreiben zur Schaffung von Vertrauen und Sicherung der Linien

Ergebnis

- Überblick über die Ist-Situation und den **Handlungsspielraum**
- **Strategie zur Sicherung** der kurzfristigen Liquidität
- **Geordnete Regelung** mit den Stakeholdern
- Aufzeigen von **Perspektiven** für die mittel- und langfristige Verbesserung der Finanzierungsspielräume

Ihr Kontakt



Thomas Dorbert
Partner
Deal Advisory Debt

M +49 160 96382663
tdorbert@kpmg.com

KPMG Methoden & Tools

Stabilisierung



Geordnete Regelung



Perspektiven



KPMG FX Management - Simulation & Scenario Analysis

KPMG Lösung

- Analyse der **bestehenden FX Exposure** anhand der standardisierten KPMG FX Risikoanalyse
- Anwenderbezogene Definition der **Szenarien, Stresstests** und notwendigen **Simulationen**
- Analyse Ihres **Portfolios** in den KPMG Szenarioanalyse-Tools
- Berechnung von **VaR/CaR Sensitivitäten** des FX Exposure pro Währung, pro Monat
- Ableitung der kosteneffizientesten **Hedging-Möglichkeiten** auf Basis der berechneten Sensitivitäten
- **Integration der Ergebnisse in die Liquiditätsplanung**

Ergebnis

- Verlässliche Beurteilung der kurz- und mittelfristigen **FX Risikosituation**
- Schnelle **Reaktionsfähigkeit** auf geänderte Rahmenbedingungen
- Ableitung optimaler Hedging-Ansätze zur **aktiven Steuerung des FX Risiko**

Ihr Kontakt



Michael Gerhards
Partner
Finanz- und Treasury-Management

M +49 151 26679775
mgerhards@kpmg.com

KPMG Methoden & Tools

KPMG FX Risikoanalyse



KPMG FX Szenarioanalyse



FX VaR Sensitivitäten



KPMG Kundenkreditrisikomanagement

KPMG Lösung

- Erhebung des **aktuellen Exposures aus offenen Posten** auf Basis der zugesagten Bestellungen, Verträgen, Geldanlagen, etc. und Clusterung nach Schuldnergruppen und Regionen.
- **Erhebung des Ausfallrisikos** der einzelnen Schuldner auf Gruppenebene anhand schnell verfügbarer Informationen (Spreads, Ratings, Kreditversicherer, Zahlungsverhalten) und **Ermittlung der erwarteten Verlusthöhe**
- Prüfung von **Maßnahmen zur Risikoreduzierung** (Änderung Zahlungsbedingungen, Lieferstopps, Kreditversicherung,
- Aufsetzen einer **laufenden Überwachung** der Entwicklung des Exposures und Veränderung des Ausfallrisikos
- Konzernweite **Information aller Verantwortlichen**

Ergebnis

- **Konzernweite Transparenz** über die Höhe und laufende Veränderung des Ausfallrisikos
- Klare Definition von kurz- und mittelfristigen **Maßnahmen und Eskalationsregeln**
- Weitestgehend mögliche umgehende **Reduzierung des Risikos und mittelfristige Risikosteuerung**
- Einbeziehung aller für das Kreditrisiko zuständigen **Entscheidungsträger**

Ihr Kontakt



Prof. Dr. Christian Debus
Partner
Finanz- und Treasury-Management

M +49 172 4275739
cdebus@kpmg.com

KPMG Methoden & Tools

Analyse Exposure & Ausfallrisiko



Kurzfristige Risikoreduzierung



Monitoring & Steering





Die enthaltenen Informationen sind allgemeiner Natur und nicht auf die spezielle Situation einer Einzelperson oder einer juristischen Person ausgerichtet. Obwohl wir uns bemühen, zuverlässige und aktuelle Informationen zu liefern, können wir nicht garantieren, dass diese Informationen so zutreffend sind wie zum Zeitpunkt ihres Eingangs oder dass sie auch in Zukunft so zutreffend sein werden. Niemand sollte aufgrund dieser Informationen handeln ohne geeigneten fachlichen Rat und ohne gründliche Analyse der betreffenden Situation.

© 2020 KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, ein Mitglied des KPMG-Netzwerks unabhängiger Mitgliedsfirmen, die KPMG International Cooperative („KPMG International“), einer juristischen Person schweizerischen Rechts, angeschlossen sind. Alle Rechte vorbehalten. Der Name KPMG und das Logo sind eingetragene Markenzeichen von KPMG International.