



Zimmerstraße 78
10117 Berlin

Telefon: +49 (0)30 – 206 41 76 60

Telefax: +49 (0)30 – 206 41 76 77

info@makrofinance.de

www.makrofinance.de

Das Konzept

Seite

Zielstellung	1
Chance und Risiko	2
Systematik	3
Vorgehensweise	4
Beispiel: Kreditportfolio	5
Szenarien	6
Zinsaufwand	7
Optimierung	8
Warum MAKROFINANCE ?	9

Zielgruppe:

- Mittelständische Unternehmen, öffentliche Haushalte
- Kreditvolumen ab 5 Mio. €
- Handlungsspielraum in der Finanzierung (Bonität, Eigenständigkeit)
- Interesse an einer Kostenreduzierung im Finanzierungsbereich
- Innovationsbereitschaft

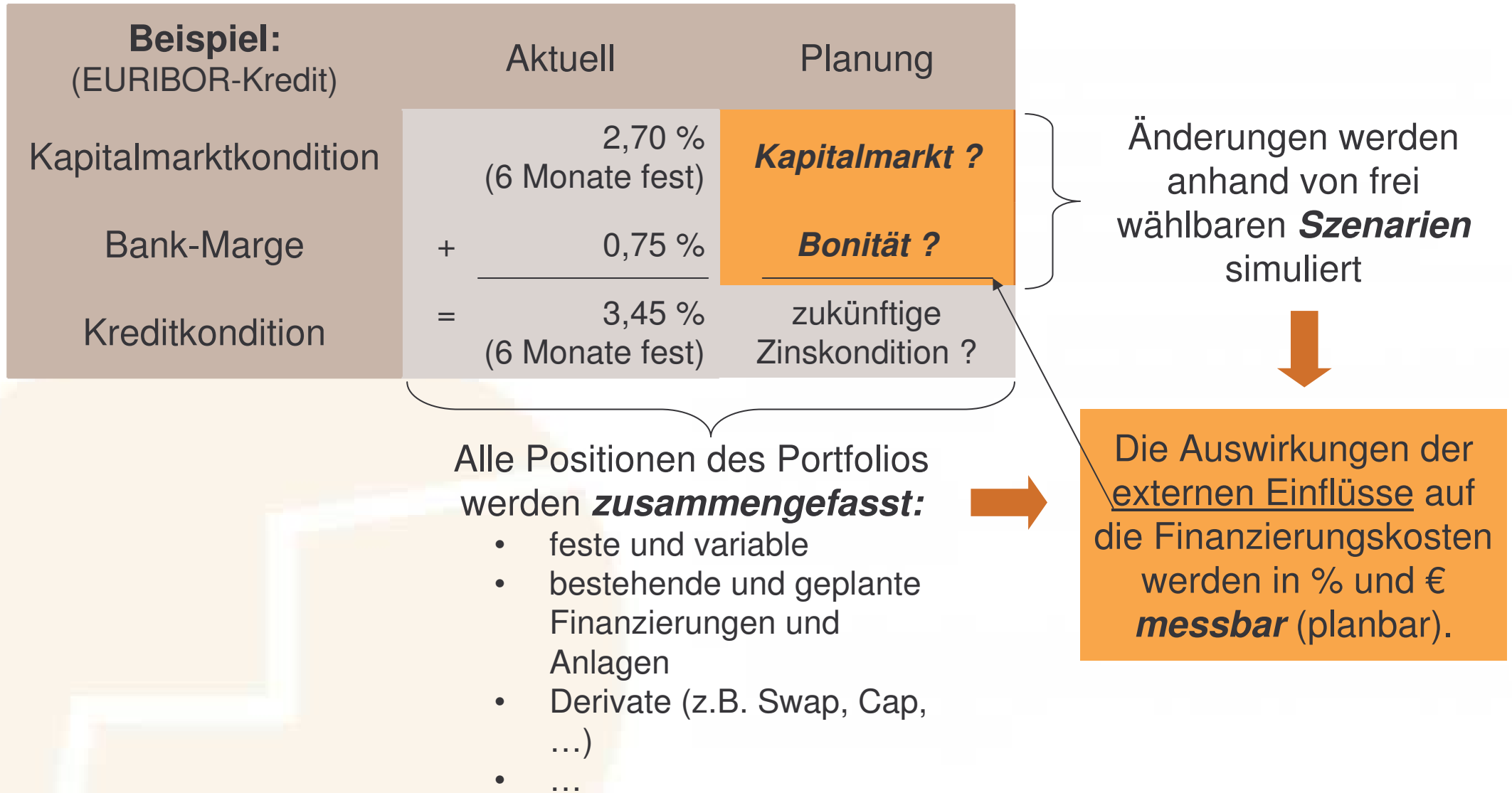
Ziel des MAKROFINANCE® Konzeptes ist die Aufdeckung und **Veranschaulichung** von Kostenrisiken und Einsparpotenzialen in der Kreditfinanzierung.

Jede Kreditfinanzierung birgt ein **Zinsänderungsrisiko** und **Einsparungspotenziale**:

- **variabel** verzinslicher Kredit => Veränderung des Zinssatzes während der Laufzeit
- **fest** verzinslicher Kredit => (zu teure) unflexible Finanzierung

Ein Kreditnehmer braucht:

1. **Transparenz** (in % und €) über sein Risiko
2. Vorschlag gezielter Steuerungsmaßnahmen / Finanzierungsvarianten zur **Kostenoptimierung**



Kapitalmarktdaten

- aktuelles Zinsniveau (automatische Pflege)
- Zinsszenarien (standardisiert oder individuell)

Kreditdaten

Eingabe z.B. anlässlich:

- Jahresabschluss
- Finanzierungsplanungen



Analyseergebnis:

umfassende, transparente, flexible

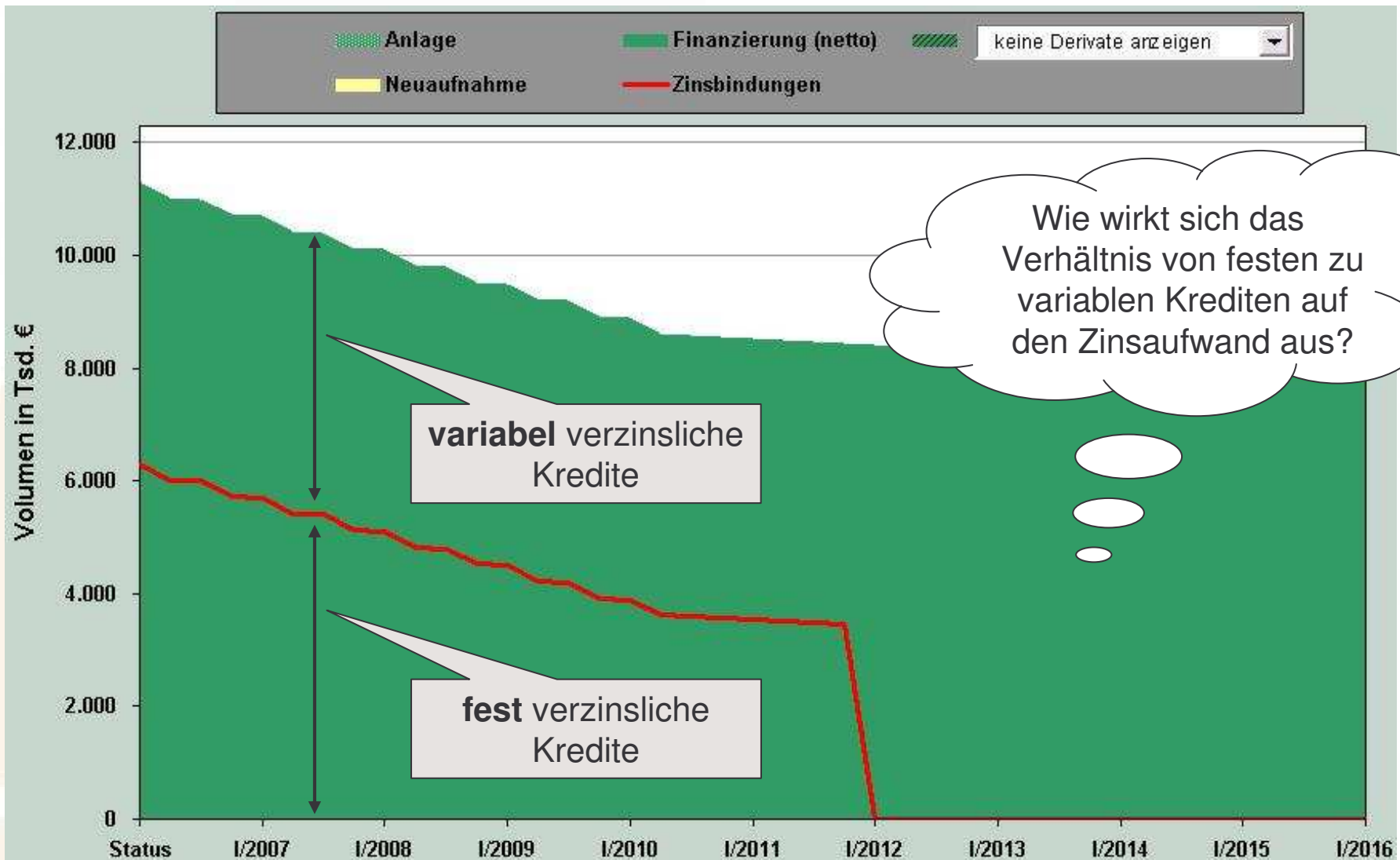
Kapitaldienstplanung

- Risiko in % und €
- Vergleich von Finanzierungsvarianten
- Simulation der Auswirkungen von Zinsderivaten und geplanten Krediten

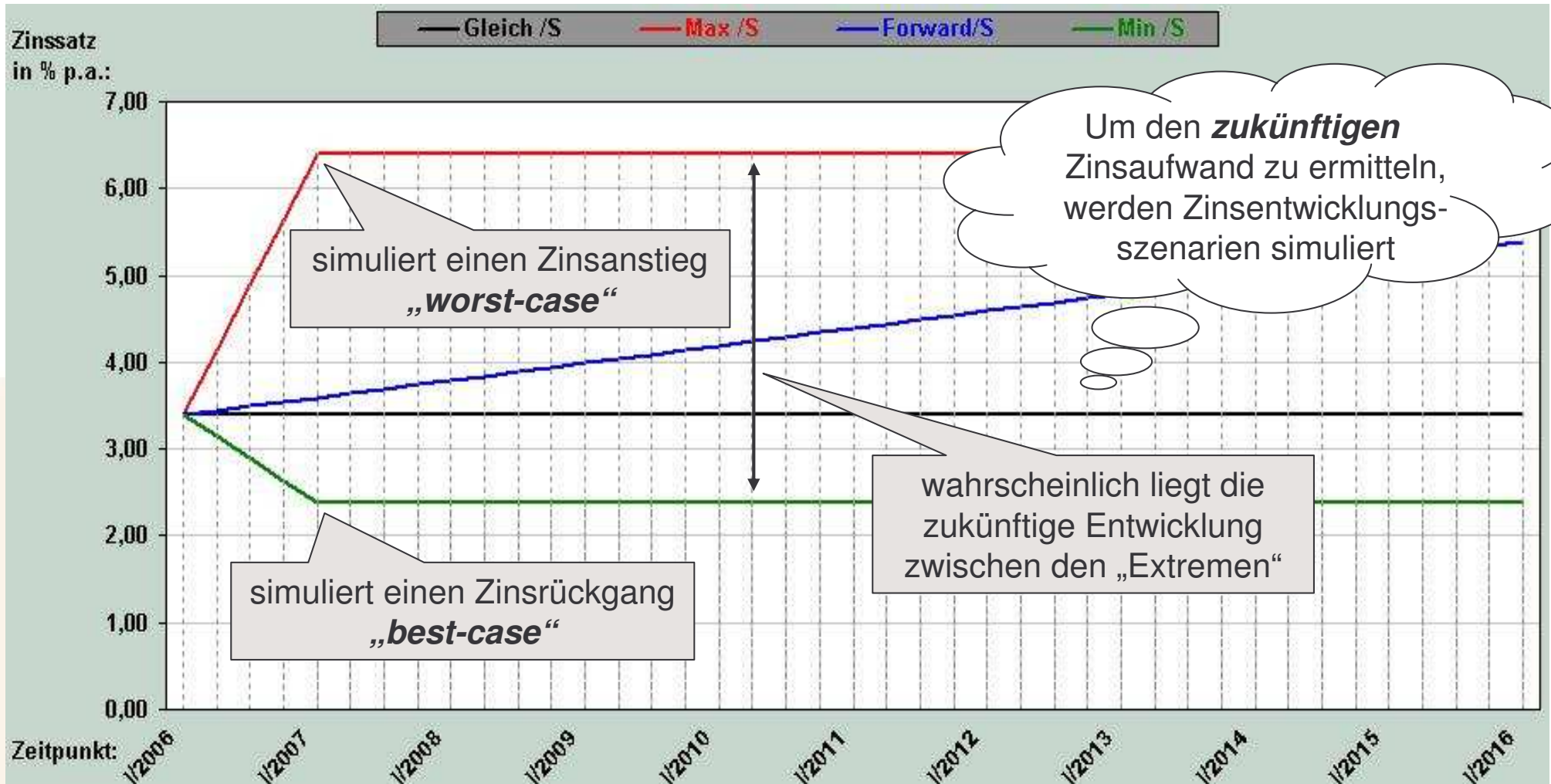
- geringer Eingabeaufwand (nur einmal erforderlich!)
- intuitive Handhabung
- kein Spezial-Know-How erforderlich

Entscheidungsgrundlage und Überwachungsinstrument für die **Kostenoptimierung**

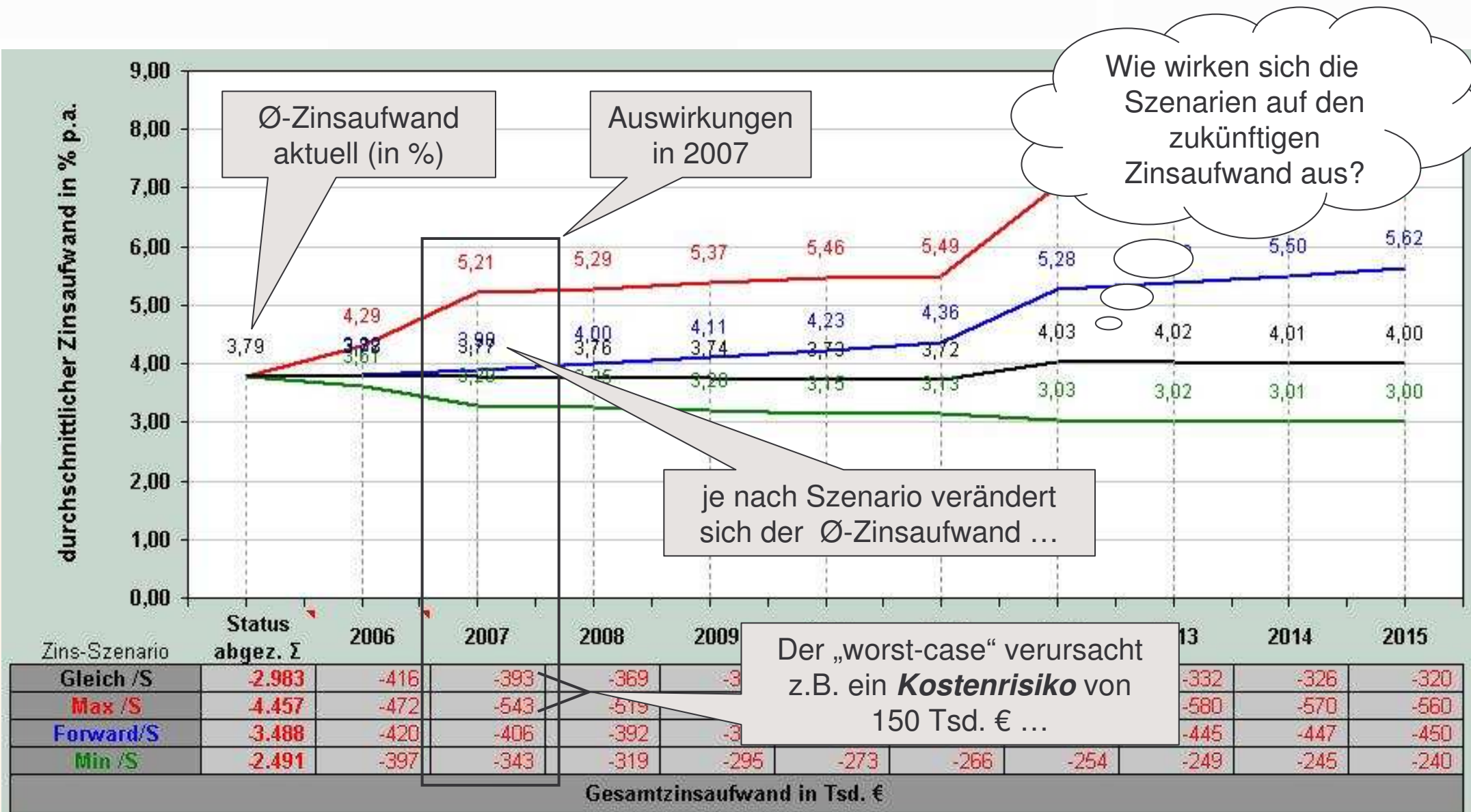
Beispiel: Kreditportfolio



Beispiel: Szenarien



Beispiel: Zinsaufwand



Beispiel: Optimierung

1. Variante: Einsatz eines **Caps** als Zinsobergrenze

Zins-Szenario	Status abgez. Σ	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015
Gleich /S	-3.057	-432	-409	-385	-361						
Max /S	-4.123	-464	-454	-430	-408						
Forward/S	-3.562	-436	-422	-408	-394						
Min /S	-2.566	-413	-359	-335	-311	-289	-266	-254	-249	-245	-240
Gesamtzinsaufwand in Tsd. €											

- Mehraufwand: 16 Tsd. €
- Risikoreduzierung: 89 Tsd. €

2. Variante: Einsatz eines **Swaps** für einen bestehenden EURIBOR-Kredit

Zins-Szenario	Status abgez. Σ	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015
Gleich /S	-3.171	-457	-433	-409	-385						
Max /S	-4.042	-457	-433	-409	-385						
Forward/S	-3.569	-457	-433	-409	-385						
Min /S	-2.881	-457	-433	-409	-385	-363	-266	-254	-249	-245	-240
Gesamtzinsaufwand in Tsd. €											

- Mehraufwand: 40 Tsd. €
- Risikoreduzierung: 110 Tsd. €

Es gibt viele weitere Varianten und Optimierungsansätze =>
Entscheiden kann nur, wer die Alternativen und deren Wirkung kennt !

Nutzen

- Mit der **Software** werden:
 - Chancen und Risiken in % und € messbar
 - Ursache und Wirkung (auch von Zinsderivaten) grafisch nachvollziehbar
- Die **Beratung** zeigt Alternativen zur Kosten- und Risikoreduzierung auf
- **Strategische Kapitaldienstplanung** für 10 Jahre
- Erfüllung der Anforderungen des „**KontraG**“ + „**Basel II**“
- **unabhängige** Finanzierungsanalyse

Alleinstellungs-Merkmale

- minimaler Zeitaufwand
- niedrige Kosten
- kein Spezial-Know-how erforderlich
- Online Service und -Beratung bei Bedarf (MAKROFINANCE® Online)
- keine Softwareinstallation und -Pflege erforderlich (MAKROFINANCE® Online)
- nachhaltige Betreuung bei Bedarf
- einzigartiges Konzept
- für den Beratungseinsatz geeignet