

# KANTOX E IL DYNAMIC HEDGING



COME AUTOMATIZZARE LA GESTIONE FX PER ELIMINARE IL RISCHIO E GENERARE VANTAGGI COMPETITIVI



TREASURY & FINANCE FORUM DAY  
Bologna 15 Settembre 2023

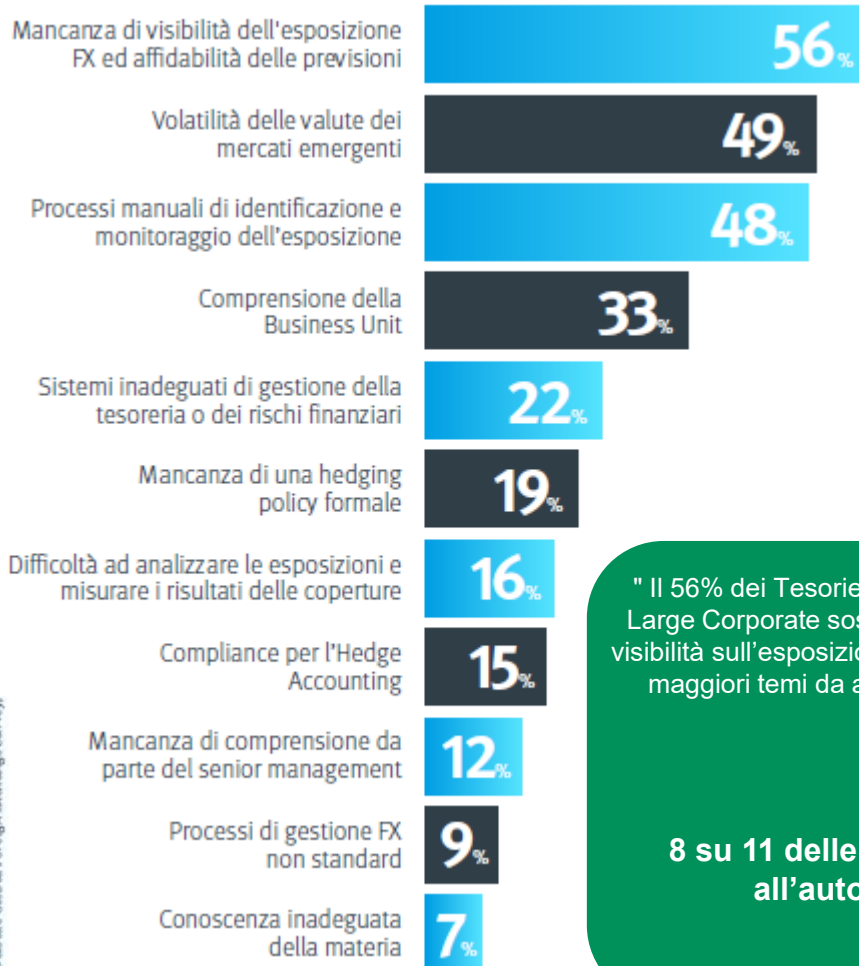


**BNL**  
GRUPPO BNP PARIBAS



La banca per un mondo che cambia

# Sfide della Gestione Fx



Source: Deloitte Global Foreign Exchange Survey

" Il 56% dei Tesorieri di Imprese Corporate e Large Corporate sostiene che la mancanza di visibilità sull'esposizione Fx rappresenta uno dei maggiori temi da affrontare durante l'anno

" Il 49% sostiene che la Volatilità delle Divise estere, incluse quelle dei mercati emergenti rappresenta una preoccupazione costante con forte impatti sulla marginalità media dell'i bilanci di fine anno

**8 su 11 delle sfide FX possono essere affrontate e risolte grazie all'automazione della politica gestionale delle valute**

## Quali sono i principali benefici dell'Automazione?

- 1 Utilizzare le valute come fonte di vantaggio competitivo** → L'automazione aiuta le imprese ad espandersi nei mercati internazionali consentendo loro di operare in più valute locali senza aggiungere rischio e complessità ai loro processi.
- 2 Precisione nell'implementazione della policy** → Rispetto all'esecuzione manuale, l'automazione migliora significativamente la precisione dell' hedging. Sfruttando dati in tempo reale, le imprese possono evitare tecniche basate su modelli complessi ed imprecisi.
- 3 Minimizzare** il lavoro manuale / **Ridurre** gli errori umani / **Orientare** risorse prima dedicate all' esecuzione del programma di hedging verso attività con maggior valore aggiunto / **Semplificare la reportistica** migliorandone la tracciabilità / Possibilità di accesso immediata ai **Big Data** della Società / **Implementare l'Hedge Accounting** per riflettere adeguatamente l'impatto delle differenze cambio sul P&L della società
- 4 Connessioni a piattaforme SDP & MDD** → Con la connettività ERP i clienti possono lavorare con i rispettivi partners bancari

## Quando l'Automazione è un buon fit per le Aziende?

- ➔ Settori con prezzi Dinamici
- ➔ Alto numero di transazioni
- ➔ Valute Estere multiple
- ➔ Lunghi Cicli di Pagamento con gap temporale nel rapporto ordini di acquisto/vendita e/o pagamenti/incassi
- ➔ Impatto della volatilità delle divise gestite può essere rilevante sui margini di fine anno

# Dynamic Hedging : La Soluzione

Sulla base di parametri di esecuzione prestabiliti dal team di tesoreria

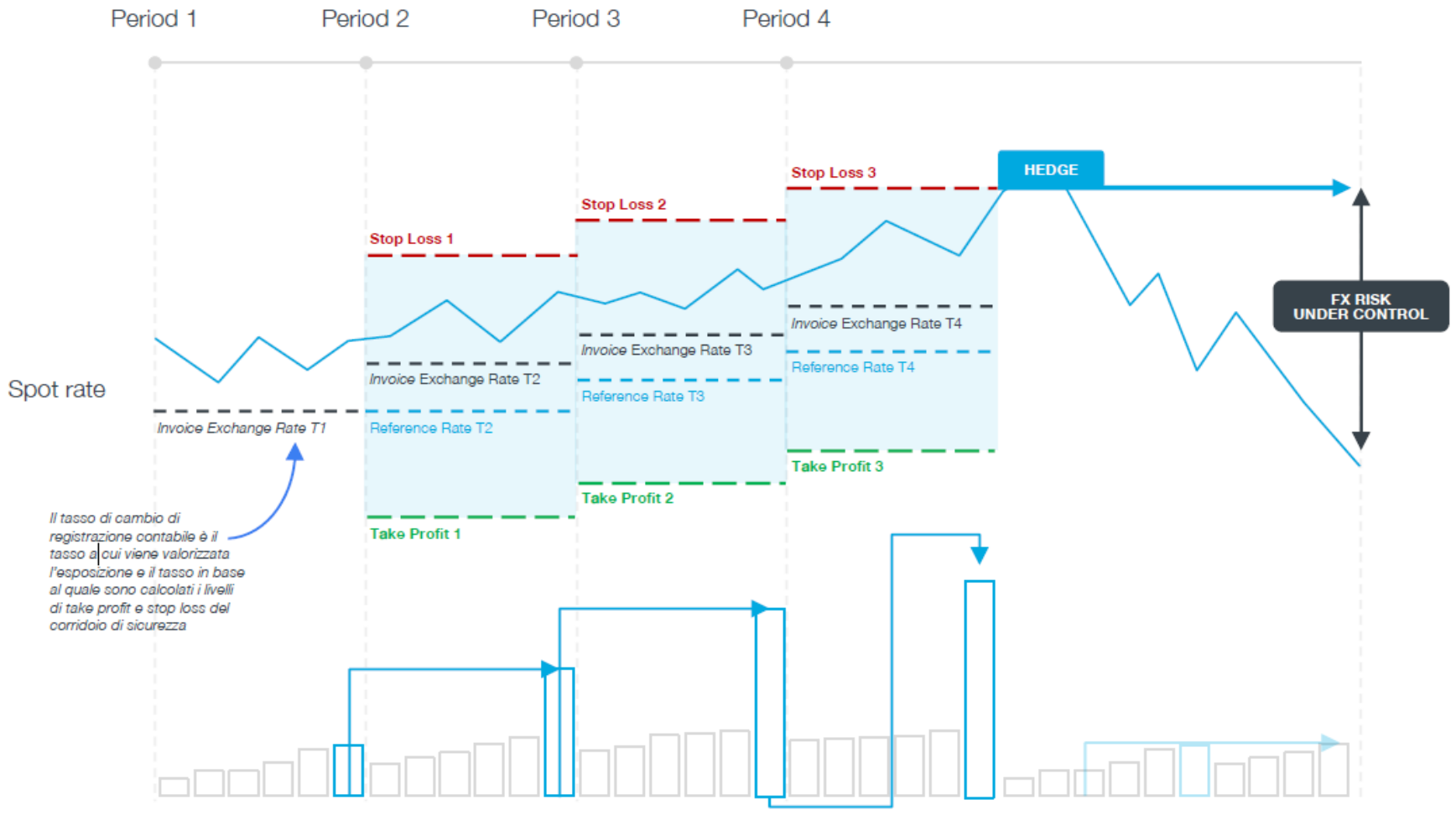


Il *Dynamic Hedging* è una soluzione che consente ai nostri clienti di automatizzare le strategie di hedging e semplificare il workflow della gestione FX.

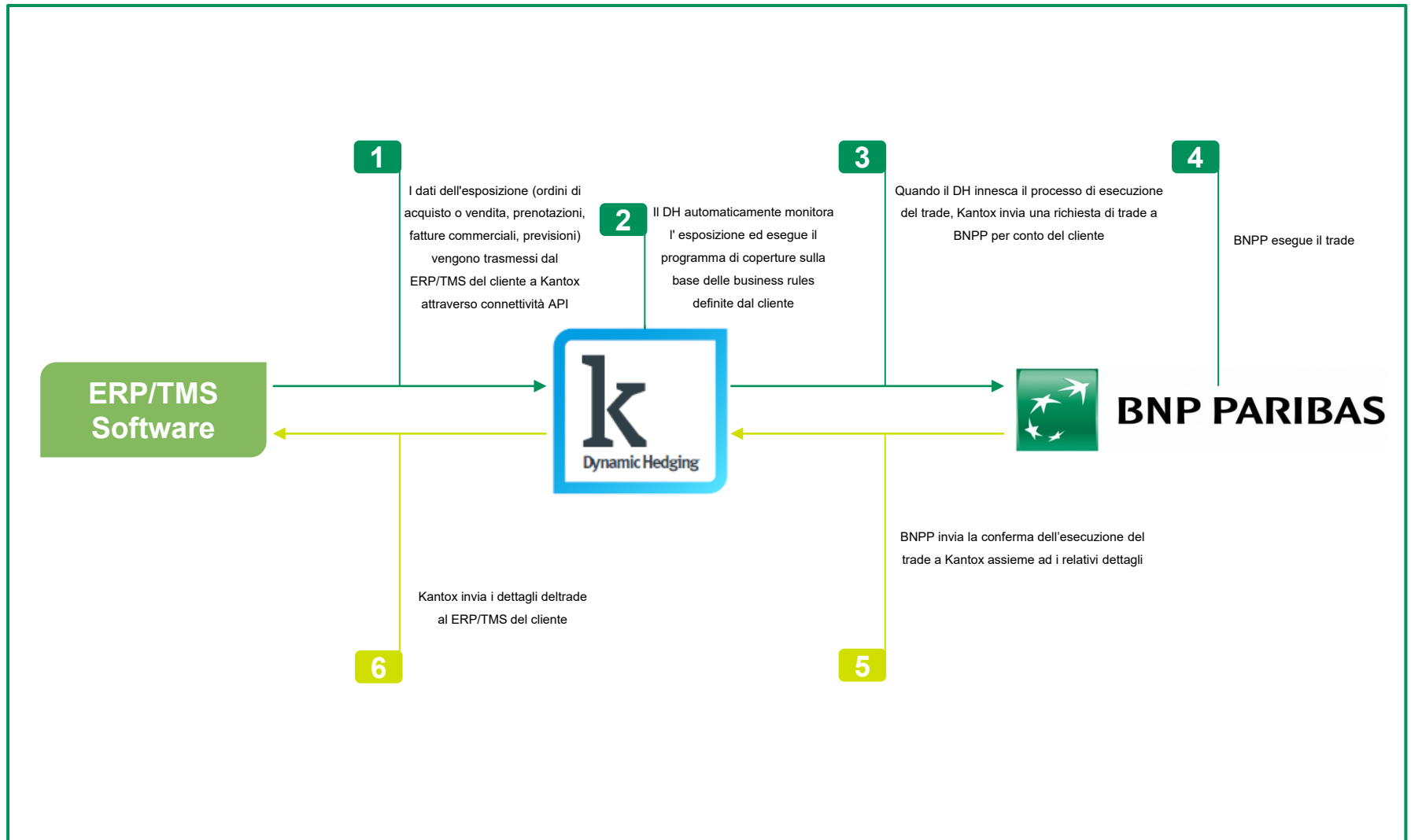
# Come avviene l'Automazione delle coperture



## Microhedging con ordini condizionati



# BNPKantox - Hedging Workflow -



# BNPKantox - Il nostro valore aggiunto -



Automazione di  
Processo

- ➔ Automazione End to End della gestione del rischio valutario
- ➔ Riduzione di errori manuali e di attività con poco valore aggiunto



Ottimizzazione  
della Politica di  
Hedging

- ➔ Protezione dell' EBIT dalla volatilità del mercato FX
- ➔ Riduzione delle differenze cambi in contabilità
- ➔ Miglioramento della precisione del programma di hedging
- ➔ Protezione dei margini attraverso un approccio di hedging sistematico



Efficienza  
Finanziaria

- ➔ Riduzione dei rollovers
- ➔ Ottimizzazione dell'effetto punti Forward



Visibilità e  
tracciabilità

- ➔ Visibilità approfondita ed in tempo reale sull'esposizione attraverso interfaccia ed analytics
- ➔ Miglioramento del processo di riconciliazione contabile attraverso reports generati automaticamente

# TRADE FINANCE

---

I PRODOTTI DI PAGAMENTO, GARANZIA E SUPPORTO AL WORKING  
CAPITAL DEL TRADE FINANCE



**BNL**  

---

**BNP PARIBAS**

La banca per un mondo che cambia

# NUOVI TREND

## SOSTENIBILITÀ

- ✓ **ClimateSeed** verso zero emissioni
- ✓ Sostenibilità delle **filiera**



- ✓ Dalla globalizzazione alla **regionalizzazione** [e verso **Paesi politicamente friendly**]

## ON SHORING

## OTTIMIZZAZIONE

- ✓ Riduzione dei costi di servizio
- ✓ Il nuovo modello **richiede nuove e diverse priorità**
- ✓ **Digitalizzazione**



# TRADE FINANCE WITH BNP PARIBAS

A global network, in-depth local expertise, a long lasting commitment and a responsible approach



## COMMITMENT TO TRADE FINANCE

“Trade Finance is key for the Strategic Development of BNP Paribas.

We want to be your preferred partner everywhere we operate. We are committed for the long term as witnessed by our deep and continued investments”

**Pierre Fersztand,**  
Global Head of Cash Management,  
Trade and Payments



## WITH YOU EVERY STEP OF THE WAY

**64** Countries  
for a global reach

**ONE** bank approach



## SOLID EXPERTISE

Broad knowledge  
In depth technicity  
Tailor-made advisory  
Long experience



## LONGSTANDING & ENGAGED PARTNERSHIP

Solid foundation to build a future full of opportunities leveraging digital transformation & always more sustainability

**Aa3** **A+** **AA-**  
MOODY'S S&P FITCH

AMERICAS  
50+ experts

EMEA  
200+ experts

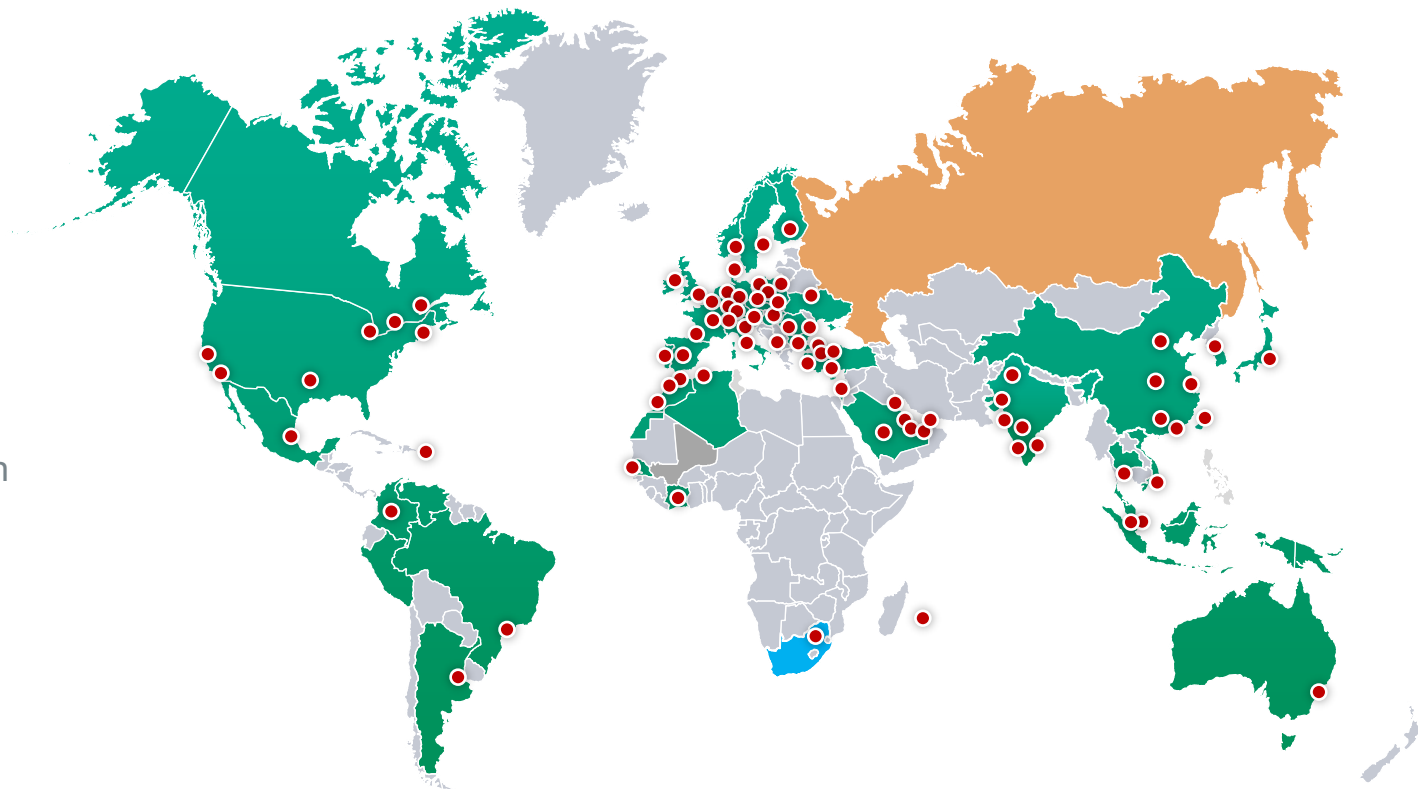
APAC  
100+ experts

## GLOBAL NETWORK LOCAL EXPERTS

One Network with more than 100 trade centers and over 350 experts

European market leader with a strong presence in APAC & Americas

- Trade Centers Network
- Trade Finance Presence
- Only existing clients
- Currently unavailable



BROAD KNOWLEDGE - INDEPTH TECHNICALITY - TAILOR-MADE ADVISORY - SOLID EXPERIENCE

## Progetto

Connexis Guarantee (CxG) è una piattaforma web sviluppata con BNP Paribas TFCC, che consente ai clienti Corporate ed Imprese di richiedere l'emissione di una nuova garanzia in autonomia e senza l'utilizzo di moduli cartacei.

La piattaforma è in continua evoluzione. Sono previsti degli aggiornamenti su cadenza quadrimestrale ed una roadmap con durata fino al 2025.

## Perché?

- Per migliorare la customer experience (track&trace, tutto storicizzato, gestione dello stock, delle modifiche, degli scarichi, etc)
- Per abbattere il cost-to-serve ed il TAT
- Per liberare tempo commerciale e NRFT

## Risultati Raggiunti (in 1 anno)

Più del 52% di garanzie emesse digitalmente! Valutazione estremamente positiva dei clienti che usano Connexis Guarantee rispetto al canale tradizionale.

4,5★  
Valutazione  
media





## BNL Global Markets Corporate Solutions

**Gianpaolo Pellecchia**

**Product Manager**

+39 3357051617

[gianpaolo.pellecchia@bnpparibas.com](mailto:gianpaolo.pellecchia@bnpparibas.com)

## BNL Trade Finance

**Stefano Mirandola**

**Sales Development Manager**

+39 3497527140

[stefano.mirandola@bnpparibas.com](mailto:stefano.mirandola@bnpparibas.com)



BNP PARIBAS

THANK YOU!

# Disclaimer

---

Information and opinions included in this document are confidential and are provided for information purposes only. Accordingly, no representation, warranty or undertaking, express or implied, is made as to or in relation to the accuracy or completeness or otherwise of the material in this document or as to the reasonableness of any assumption contained herein or any other information made available (whether in writing or orally) to any recipient or interested party (or its advisers). The information and opinions included in this document are subject to change without notice as they are based on BNP Paribas' understanding as of the date mentioned or based on BNP Paribas' own appraisal of the applicable facts, law and regulations in force at the date hereof. This document is not intended to provide the sole basis of any evaluation of the matters discussed herein or the treatment thereof. BNP Paribas does not provide any accounting, legal, taxation, investment or regulatory advice in connection with the transaction described in this Document and recipients should seek their own independent professional advice as appropriate. Information and opinions contained herein are published for the interest of recipients, but are not to be relied upon as authoritative or taken in substitution for the exercise of judgement by any recipient. BNP Paribas assumes no responsibility or liability for the information contained herein and is not holding out any such information as a recommendation to take (or refrain from taking) any action whatsoever. Where appropriate recipients must consult their own advisers prior to making any decision in respect of matters discussed herein. This document is not, and should not be construed as, an offer document or an offer or solicitation to buy or sell any investments or enter into any transaction. No BNP Paribas Group Company accepts any liability whatsoever for any direct or consequential loss arising from any use of material contained herein. This document is confidential and is submitted to selected recipients only. It may not be reproduced (in whole or in part) or provided to any other person.