

Trade Finance

Aval- und Akkreditivmanagement



Trade Finance – Definition und Bedeutung

Trade Finance oder auch als (Außen-)Handelsfinanzierung bezeichnet, umfasst im Wesentlichen das Aval- und Akkreditivmanagement zur Absicherung von Handelsrisiken. Risiken treten sowohl im nationalen als auch im internationalen Handel auf und finden sich zudem in nahezu allen Industrien und Branchen wieder. Vordergründig scheinen Handelsrisiken hauptsächlich Volatilitäten von Wechselkursen oder politische Unsicherheiten zu umfassen. Allerdings erstrecken sich die Risiken über eine Vielzahl weiterer handelsvertraglicher Bereiche, wie beispielsweise fristgerechte Lieferung und vollständige Vertragserfüllung, Produkthaftung oder auch Risiken rund um die Bezahlung und gegebenenfalls damit verbundene zoll- bzw. steuerliche Aspekte. Diese Risiken werden oftmals durch entsprechende Garantien, wie beispielsweise Erfüllungsgarantien, Liefergarantien, Gewährleis-

tungsgarantien, Mietgarantien, Zollgarantien sowie entsprechende Akkreditive abgesichert. Im Außenhandel liegt für einige Länder sogar eine Akkreditivpflicht vor (z. B. Bangladesch).

Diese Aspekte zeigen die Bedeutung von Avalen und Akkreditiven in Handelsprozessen auf. Allerdings erfolgt die Abwicklung entsprechender Prozesse auch heute noch oftmals papierbasiert und nicht gestützt durch eine systemseitige Abbildung aller relevanten Abläufe. Durch papierbehaftete und manuelle Prozesse verlieren Unternehmen nicht nur Zeit und Geld, sondern haben zudem oftmals keinen jederzeit verfügbaren Überblick über sämtliche im Bestand befindlichen Avale bzw. Akkreditive. Zudem weisen manuelle und papierbehaftete Prozesse eine erhöhte Fehleranfälligkeit auf.

Wann lohnt sich ein Trade-Finance-System?

Zur ersten Einschätzung des eigenen Trade-Finance-Setups haben wir, anhand des Aval-Managements, die wesentlichen Fragen zusammengefasst, mit denen sich Trade-Finance-Verantwortliche befassen sollten. Die Fragen sind unterteilt in Garantieaussteller- und Begünstigten-Seite und geben eine indikative Einordnung der eige-

nen Trade-Finance-Prozesse und des entsprechenden Digitalisierungsgrades. Zudem werden die Kosten und Nutzen eines Garantie-Management-Systems durch die nachfolgenden Business Cases exemplarisch gegenübergestellt. Hierdurch wird auf einen Blick erkennbar, über welchen Zeitraum sich ein Trade-Finance-System amortisiert:

Aussteller

- Habe ich gruppenweite Transparenz über alle ausgestellten Avale?
- Halte ich die Vorgaben meiner syndizierten Avallinien ein z. B. Linienauslastung?
- Wie viel bezahle ich pro Jahr an meinen Fee Agent bei syndizierten Avallinien?
- Plane ich meine künftige gruppenweite Linienauslastung? Berücksichtige ich hierbei auslaufende und neu auszustellende Avale?
- Kann ich die Bankgebühren auf Einzelgarantieebene nachvollziehen?
- Werden ausgelaufene aber nicht zurückgegebene Avale weiter belastet?

ROI: 2,3 Jahre

Business Case – Nicht zurückgegebene Avale & Gebühren

Ab wann haben sich die Kosten für eine Systemimplementierung amortisiert?

Bestand	500.000.000€	2% Zins	10.000.000€	
Nicht zurückgegebene Avale	12.500.000€	2% Zins	250.000€	
Personalkosten	2.500€	4 x p.a.	10.000€	260.000€
Systemkosten	50.000€	p.a.	100.000€	
Systemhersteller	50.000€	einmalig	50.000€	
Auswahl & Implementierung	450.000€	einmalig	450.000€	600.000€

Begünstigter

- Habe ich gruppenweite Transparenz über die erhaltenen Avale?
- Dokumentiere ich Teilziehungen gruppenweit und habe einen Überblick der verbleibenden Restvolumina bei erhaltenen Avalen?
- Analysiere und steuere ich das Ausfallrisiko der erhaltenen Avale?
- Habe ich eine Übersicht der bald auslaufenden Avale und steuere das Risiko potenziell nicht gedeckter Schäden?

ROI: 2 Jahre

Business Case – Potenziell nicht gedeckte Schadensfälle

Ab wann haben sich die Kosten für eine Systemimplementierung amortisiert?

Auslaufender Bestand	100.000.000€	p.a.		
Verlängerungsvolumen	10.000.000€	~10%		
Nicht gedeckter Schaden	10.000.000€	3% Anteil	300.000€	300.000€
Systemkosten	50.000€	p.a.	100.000€	
Systemhersteller	50.000€	einmalig	50.000€	
Auswahl & Implementierung	450.000€	einmalig	450.000€	600.000€

Quelle: KPMG, Deutschland, 2025

Die Amortisationszeit beträgt in unserem exemplarischen Business Case ca. 2,3 Jahre für Aval-Aussteller und ca. 2 Jahre für Aval-Begünstigte. Bei einer kombinierten Implementierung beider Seiten ergibt sich eine exemplarische Amortisationszeit von ca. 1,5 Jahren. Kosten werden reduziert, da hierbei nur einmal das System vom Anbieter bereitgestellt werden muss und Doppeltätigkeiten, wie beispielsweise die Anlage der Stammdaten, vermieden werden.

Die Herausforderungen

Hinsichtlich ihrer Trade-Finance-Prozesse stoßen Unternehmen oftmals auf folgende Herausforderungen:

Dezentrale und intransparente Prozesse

- Hohe Kosten und schlechte Datenqualität durch dezentrale und intransparente Prozesse
- Fraud- und Compliance-Risiko durch nicht klar definierte Zuständigkeiten

Ineffizienz durch manuelle Prozesse

- Manuelle Prozesse und langwierige papierbehaftete Prozessketten
- Risiko von nicht zurückgegebenen Garantien

Geopolitische Auswirkungen

(z. B. Coronapandemie, Russland-Ukraine-Konflikt)

- Unsicherheit über Fortbestand der Geschäftspartner
- Risiko von künftigen Gewährleistungsfällen und Verlusten



Mangelnde Transparenz von Bankgebühren

- Fehlende zentrale Übersicht über den Aval- & Akkreditiv-Bestand
- Intransparente Bankgebühren und Zahlungsrisiko für ausgelaufene Avale

Branchenspezifische Herausforderungen

- Probleme bei der Bankenfindung aufgrund von ESG-Kriterien
- Risiko von nicht tragbaren Aval- & Akkreditivfällen

Quelle: KPMG, Deutschland, 2025

Unser Ansatz

Unser Ansatz ist es, gemeinsam mit Ihnen die für Ihr Unternehmen maßgeschneiderten Aval- und Akkreditivprozesse zu definieren und diese anschließend in einem entsprechenden Trade-Finance-System abzubilden.

Hierbei unterstützen wir Sie bei der Auswahl und der Implementierung des für Sie passenden Trade-Finance-Systems. Eine digitale Abwicklung von Avalen und Akkreditiven wird so zum Unternehmensstandard.

Eine häufig vorgefundene Entwicklung



Quelle: KPMG, Deutschland, 2025

Ihr Mehrwert

Unsere Trade-Finance-Expert:innen begleiten Sie beim Aufbau und der Weiterentwicklung bzw. Automatisierung Ihrer Trade-Finance-Prozesse. Außerdem unterstützen wir Sie bei der Auswahl und der Implementierung des für Sie passenden Trade-Finance-Systems zur systemgestützten und zentralisierten Abbildung Ihrer Aval- und Akkreditivprozesse. Im Laufe der Zeit durchlaufen Unternehmen oftmals mehrere Schritte, hin zu digitalen und automatisierten Trade-Finance-Abläufen. Wir begleiten Sie hierbei, indem wir Ihre vorhandenen Trade Finance Prozesse analysieren und eine Fit-Gap-Analyse mit entsprechenden Best-Practice-Ansätzen durchführen. Anschließend erar-

beiten wir gemeinsam mit Ihnen die für Ihr Unternehmen passenden Zielprozesse inklusive der Verantwortlichkeiten für sämtliche Aval- und Akkreditiv-Abläufe. Ein weiterer wesentlicher Schritt zu digitalen und automatisierten Trade-Finance-Abläufen liegt in der Auswahl des passenden Systems zur Abbildung Ihrer Aval- und Akkreditivprozesse. Unsere Trade-Finance-Expert:innen begleiten Sie hierbei mit unserem praxiserprobten Auswahlverfahren und finden so gemeinsam mit Ihnen das für Ihr Unternehmen am besten geeignete Trade-Finance-System. Nach der erfolgreichen Auswahl schließt sich in der Regel die Implementierung des identifizierten Systems an.

Unsere Leistungen

Prozesse

Im Rahmen von Trade-Finance-Projekten evaluieren wir Ihre derzeitige Prozesslandschaft und beziehen hierbei auch stets Compliance-Risiken mit ein. Anhand dieser initialen Analyse beurteilen wir Ihr individuelles Optimierungspotenzial und identifizieren Maßnahmen zur Fraud-Bekämpfung. Durch die Umsetzung dieser Maßnahmen können Ihre Prozesse effizienter und sicherer werden.

Bankgebühren

Unsere Trade-Finance-Expert:innen analysieren Ihre Bankpartner und deren Leistungsangebot (u. a. regionale Abdeckung, Volumina, Produktart), sodass diese auf Ihr Unternehmen abgestimmt werden können. Bei Bedarf unterstützen wir Sie auch bei entsprechenden Bankverhandlungen. Eine auf Ihre Bedürfnisse abgestimmte Bankenlandschaft kann nicht nur zu Kosteneinsparungen und

einer Effizienzsteigerung Ihrer Prozesse führen, sondern auch zu einer Reduzierung Ihres Compliance-Aufwands.

Digitalisierung

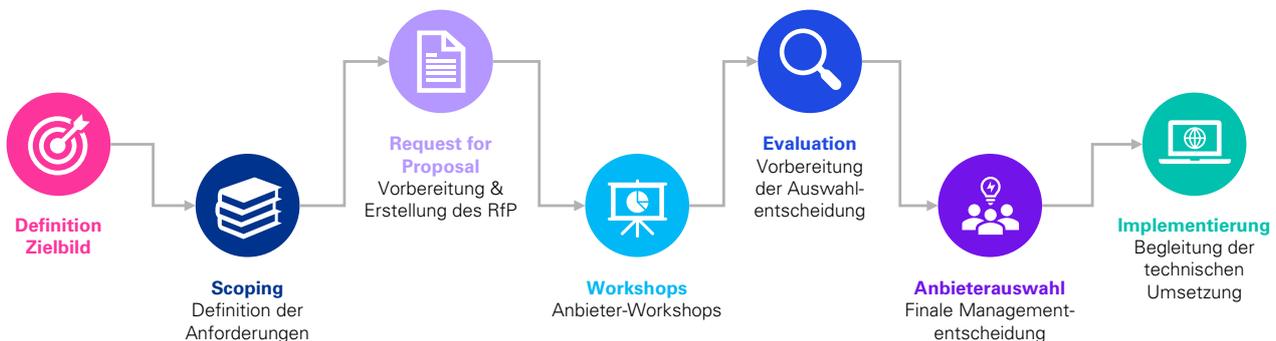
Wir unterstützen Sie bei der Implementierung des richtigen Trade-Finance-Systems. Hierdurch werden Ihre Aval- und Akkreditiv-Prozesse in Ihre bestehende IT-Landschaft integriert. Außerdem wird ein ortsunabhängiger Arbeitsablauf gewährleistet. Ein Trade-Finance-System ermöglicht Ihnen jederzeit Transparenz über Volumina, Risikokonzentration und Kosten. Im Rahmen der Systemintegration begleiten wir Sie sowohl bei einer klassischen Bankenbindung als auch hinsichtlich eines kompletten SWIFT-Onboardings (Society for Worldwide Interbank Financial Telecommunication), sofern SWIFT für Ihr Unternehmen einen geeigneten Kommunikationskanal darstellt.

Systemauswahl

Derzeit sehen wir auf dem Markt mehrere Anbieter von Trade-Finance-Systemen. Jeder Vendor hat eigene Stärken und Schwächen. Nicht jedes System eignet sich zur Abbildung aller relevanten Aval- und Akkreditiv-Abläufe. Wir identifizieren und unterstützen Sie bei der Implementierung des Systems, welches Ihre Aval- und Akkreditiv-Prozesse bestmöglich abbildet und automatisiert.

Bei der Auswahl des zu Ihren Anforderungen und Prozessen am besten passenden Systems hat sich unsere erprobte und strukturierte Vorgehensweise anhand der nachfolgend skizzierten Schritte bewährt:

- In einem ersten Schritt unterstützen wir Sie bei der Analyse der Anforderungen an das Trade-Finance-System und definieren die in Frage kommenden Systemanbieter. Ihre Anforderungen werden in unserem standardisierten Auswahltool dokumentiert und anschließend in Form eines Request for Proposals (RfP) an die relevanten Systemanbieter versendet.



Quelle: KPMG, Deutschland, 2025

Implementierung

Nach erfolgreicher Systemauswahl begleiten wir Sie bei der Implementierung Ihres Trade-Finance-Systems zur systemseitigen Abbildung Ihrer Prozesse. Außerdem stehen wir Ihnen während des gesamten Implementierungsprojekts als erfahrener Sparringspartner und Projektmanager zur Seite – individuell auf Ihre Bedürfnisse abgestimmt. Dies fördert nicht nur die Effizienz Ihrer Aval- und Akkreditiv-Prozesse, sondern kann gleichzeitig auch eine signifikante Reduzierung von Fraud- und Compliance-Risiken herbeiführen. Oftmals lässt sich die Einführung eines Systems in die nachfolgenden fünf Implementierungsphasen unterteilen. Dadurch wird ein reibungsloser Projektverlauf bewirkt.

- **Vision**
Abstimmung der zukünftigen systemseitigen Abbildung der Prozesse sowie Workshops zur Definition der Ziele und Projektinitialisierung

Ihre Vorteile

Durch ein auf Ihre Bedürfnisse abgestimmtes Trade-Finance-System ergeben sich zahlreiche Vorteile für Ihr Unternehmen:

- Einheitlich digital abgebildete Aval- und Akkreditivprozesse mit klar definierten und systemseitig hinterlegten Verantwortlichkeiten
- Unterstützung eines automatisierten Workflows für das Management Ihrer Avale und Akkreditive
- Schnellere Bearbeitungszeiten Ihrer Avale und Akkreditive führen zur zielgerichteten Entlastung von Ressourcen

- Parallel zur Beantwortung des RfPs durch die Systemanbieter erstellen wir gemeinsam mit Ihnen individuell auf Ihre Prozesse abgestimmte Use Cases. Diese werden von den Systemanbietern in strukturierten Workshops live vorgeführt.
- Im Anschluss evaluieren wir die Rückläufer der RfPs und führen basierend auf den mit Ihnen abgestimmten Gewichtungsfaktoren ein Scoring der Anbieter durch, um eine Vergleichbarkeit hinsichtlich der Entscheidungskriterien zu gewährleisten.
- Abschließend erhalten Sie ein qualifiziertes Ranking der zur Auswahl stehenden Trade-Finance-Systeme, um eine fundierte Entscheidung treffen zu können.
- Bei Bedarf unterstützen wir Sie mit der Aufbereitung von Entscheidungsvorlagen und den Vertragsverhandlungen mit den Systemanbietern.

- **Validate**
Finalisierung des Lösungsdesigns sowie Planung und Dokumentation der technischen Umsetzung
- **Construct**
Durchführung der konkreten Implementierungsschritte und Konfiguration des Systems sowie Datenmigration, Testing und Vorbereitung des Go-Live
- **Deploy**
Roll-Out und Cut-Over-Planung sowie Go-Live des Trade-Finance-Systems, Training der Endbenutzer sowie Austausch mit Ihrer Wirtschaftsprüferin oder Ihrem Wirtschaftsprüfer bezüglich Jahresabschluss und IT-Zertifizierungen (z. B. ISO 27001, SOC 1 und 2)
- **Evolve**
Stabilisierungsphase nach Go-Live, Hyper-Care- und Support-Aktivitäten, Finalisierung der Dokumentation sowie Projektabschluss

- In Echtzeit zentral verfügbare Transparenz aller im Bestand befindlichen Avale und Akkreditive inklusive der Risikokonzentration und Kosten sowie der Veränderung von Vertragskonditionen (z. B. Laufzeit, Volumen, Gebühren)
- Systemseitige Steuerung des Aval-Ausfallrisikos sowie Risikominimierung potenziell nicht gedeckter Schäden durch eine Übersicht der bald auslaufenden Avale auf Begünstigten-Seite

Mögliche zukünftige Entwicklungen

Zukünftig erwarten wir eine vollautomatisierte Abwicklung von Avalen und Akkreditiven sowie den Einsatz von innovativen Technologien, wie beispielsweise Blockchain-Lösungen. Dadurch findet ein vernetzter Datenaustausch zwischen allen verwendeten Systemen statt.

Das Ergebnis sind weitere Kosteneinsparungen und Effizienzsteigerungen. Neben den technologischen Aspekten spielen auch die aktuellen Entwicklungen im ESG-Bereich (Environmental, Social, Governance) im Trade-Finance-Alltag verstärkt eine Rolle. Aktuell existieren (noch) keine global einheitlichen Bewertungs-

metriken, jedoch ist bereits durch das Einbeziehen von ESG-Kriterien bei der Vergabe von Avalen und Finanzierungen von Banken ein entsprechender Trend erkennbar. Die Bewertung der eigenen Handelspartner, der eigenen Produkte bzw. deren Verwendung sowie die Einschätzung des eigenen Unternehmens werden künftig in den Überlegungen zur Trade-Finance-Ausgestaltung an Bedeutung gewinnen.

Wir behalten aktuelle und zukünftige Trends stets für Sie im Blick und bieten Ihnen durch unsere vernetzte Arbeitsweise einen ganzheitlichen Ansatz.

Bestens für Sie aufgestellt

Branchen, in denen wir bereits erfolgreich Unternehmen bei der Einführung eines Trade-Finance-Systems begleitet haben:



Gesundheitswesen



Elektrotechnik



Automobilbranche



Medizintechnik



Nutzfahrzeugbranche

Durch unsere umfangreiche Erfahrung hinsichtlich der Definition von Aval- und Akkreditivprozessen und der Implementierung spezifischer Trade-Finance-Systeme sowie nahestehender Softwareimplementierungen

(beispielsweise Treasury-Management-Systeme) sind wir bestens aufgestellt. Wir können Sie damit beim Setup von Aval- und Akkreditiv-Prozessen und der Einführung Ihres Trade-Finance-Systems optimal unterstützen. Dank unserer langjährigen Erfahrung im Finanz- und Treasury-Management bieten wir Ihnen effiziente Lösungsansätze, damit Sie für die gegenwärtigen Herausforderungen im Trade Finance bestens gewappnet sind. Für die Einhaltung von Compliance-Themen sowie die audit-konforme Abdeckung von Aval- und Akkreditiv bezogenen Jahresabschlusssthemen können wir bei Bedarf auf das Know-how unserer Audit-Kolleg:innen zurückgreifen.

Für weitere Informationen oder Rückfragen stehen wir Ihnen gerne zur Verfügung.

Einige oder alle der hier beschriebenen Leistungen sind möglicherweise für KPMG-Prüfungsmandanten und deren verbundene Unternehmen unzulässig.

Kontakt

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft



Nils Bothe

Partner
Finance & Treasury Management
T +49 711 9060-41238
M +49 174 3061040
nbothe@kpmg.com



Maximilian Gschoßmann

Manager
Finance & Treasury Management
T +49 89 9282-1119
M +49 160 3496448
mgschossmann@kpmg.com

www.kpmg.de

www.kpmg.de/socialmedia



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.

© 2025 KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, eine Aktiengesellschaft nach deutschem Recht und ein Mitglied der globalen KPMG-Organisation unabhängiger Mitgliedsfirmen, die KPMG International Limited, einer Private English Company Limited by Guarantee, angeschlossen sind. Alle Rechte vorbehalten. Der Name KPMG und das Logo sind Marken, die die unabhängigen Mitgliedsfirmen der globalen KPMG-Organisation unter Lizenz verwenden.