

## Spezial-Workshop mit Excel

# Risikomanagement in der Energiewirtschaft

- Trainer** Dr. Rainer Lux, Consultant Risikomanagement
- Inhalt** Das Seminar beginnt mit einem Überblick über die Risiken für ein im Energiemarkt agierendes Unternehmen. Anhand eines beispielhaft betrachteten Multi-Commodity Vertragsportfolios (Strom und Gas) werden dann die für ein quantitatives Risikomanagement relevanten Kenngrößen wie Cashflow, Cashflow Settled, Mark-to-Market, PnL, Greeks, VaR und Adress-Exposures einschließlich deren historischer Entwicklungen betrachtet. Darauf basierend wird eine Systematik zur Limitierung der relevanten Risiken und zur Risikokapitalüberwachung entwickelt und ein Reporting erstellt, das dem Risikomanager eine adäquate Basis zur Beurteilung der aktuellen Risikosituation ermöglicht.
- Neben der Kenngrößenberechnung wird im Seminar auch auf commodityspezifische Modelle wie die Abbildung von Optionalitäten, Formelpreisen oder von Tranchenprodukten, sowie auf regulatorische Aspekte eingegangen.
- Am Ende des Seminars besitzen die Teilnehmer ein profundes Wissen über die Möglichkeiten der quantitativen Risikobeurteilung eines Energie-Commodityportfolios. Dies beinhaltet Kenntnisse der dazu notwendigen Inputdaten und -informationen, der Bewertungsmethoden und Berechnungsschritte sowie der reportingtechnischen Umsetzung und Strukturierung der Ergebnisse.
- Themen** Energiehandel • Risikokapital • Risikoreporting • Vertragsmodellierung • Marktpreisrisiko • Risikokapitalauslastung • Greeks • Delta • Profit-and-Loss (PnL) • Adressrisiko • Exposure • Liquiditätsrisiko • Stresstests • Take-or-Pay (ToP) • Value-at-Risk (VaR) • EMIR / REMIT / KWG
- Format** Workshop unter Einsatz von Excel. Viel Freiraum für individuelle Diskussionen.
- Technik** Im Seminar steht Ihnen ein Notebook mit Office 2010 (deutsch) zur Verfügung. Falls Sie jedoch Ihren eigenen Computer mitbringen, können Sie ohne Probleme auch eine andere Excel-Version verwenden.
- Zielgruppe** Risikomanagement, Handel, Analyse, Portfoliomanagement, Beschaffung, oder andere Interessierte aus der Energiewirtschaft; gute Excel-Fertigkeiten werden vorausgesetzt.
- Veranstalter** Emerald Risk Consulting GmbH, Manfred-von-Richthofen-Str. 9, 12101 Berlin  
[www.emerald.com](http://www.emerald.com), Tel: +49 (30) 3011 3012, Fax: +49 (30) 3011 3065  
Ansprechpartnerin für alle organisatorischen Fragen ist Frau Suza Cramer, [suza.cramer@emerald.com](mailto:suza.cramer@emerald.com). Für alle Fragen und Anregungen zum Inhalt wenden Sie sich bitte direkt an Herrn Dr. Lux, [rainer.lux@gmx.net](mailto:rainer.lux@gmx.net)