

Portfoliomanagement und Risikomanagement Strom – Das Rüstzeug für Ihren Erfolg!

Trainingsinhalte

1. Tag Instrumente im Strommarkt 2012 (Produkttag)

1. Block Forward & Future im Strom-Terminmarkt

- OTC versus Börse
- Forwards (Blöcke & Fahrpläne)
- Future (am Beispiel der EEX-Produkte)
- Marktteilnehmer im Terminmarkt
- Preisbildungsmechanismus
- Sicherungsmechanismen
- Fallbeispiele und aktuelle Marktdaten

2. Block Optionen im Strom-Terminmarkt

- Grundlagen von Optionen
- Preisbildungsmechanismus
- Technische Kennzahlen
- Optionskombinationen
- Fallbeispiele und aktuelle Marktdaten

3. Block Instrumente aus dem Kurzfristhandel (Spotmarkt)

- Stunden- & Blockprodukte
- Intradayprodukte
- M- Markt
- Ausgleichsenergie
- Marktteilnehmer
- Preisbildungsmechanismen
- Fallbeispiele und aktuelle Marktdaten

4. Block Traditionelle und innovative Handelsprodukte

- Vollversorgung und Tranchenverträge
- Fahrplangeschäfte
- Indizierte Produkte
- Produkte mit Preisgrenzen
- Preisbildungsmechanismen
- Fallbeispiele und aktuelle Marktdaten

2. Tag Strom-Portfoliomanagement

1. Block Grundlagen des Portfoliomanagements

- Begrifflichkeiten: Portfolio & Management, Buchstruktur, Portfolioklassen, etc.
- Aufbau von Portfolien und Büchern (Fallbeispiele)
- Portfoliomanagement im Kontext zu Risikomanagement und zu Beschaffungs-/Vertriebs- & Handelsstrategien

2. Block Beschaffungsmodelle im Portfoliomanagement

- Kundenprodukte als Basis des Beschaffungsmodells?
- Tranchenmodell (inkl. Formelbildung)
- strukturierte Beschaffung
- Veredelung zur Vollversorgung (mittels Mengen-/Strukturkorridor oder via Spot- & Ausgleichsenergiemarkt)
- Fallbeispiele und aktuelle Marktdaten

3. Block Beschaffungsstrategien im Portfoliomanagement

- kundensegmentspezifische Beschaffungsstrategien im Vergleich
- Portfoliobepreisung (mtm und mtf)
- Hedgeverfahren (mengenhedge, preishedge, etc.)
- Marktbeobachtung unter Limiten
- Absicherung von Beschaffungsvorteilen
- Beimischung spekulativer Handelselemente
- Fallbeispiele und aktuelle Marktdaten

4. Block Workshop: Trade on Intuition

- Kartenbasiertes Portfoliomanagement-Spiel

3. Tag Strom-Risikomanagement

1. Block Grundlagen des Risikomanagements

- Begrifflichkeiten: Risiko, Rendite und Flexibilität im Stromportfoliomanagementprozess
- Grundlagen des Risikomanagements: Risikoclusterung
- Der Risikomanagementprozess: Aufbau und Umsetzung

2. Block Methodik des finanziellen Risikomanagements

- Grundsätzliche Darstellung der verschiedenen Methoden
 - Mark to Market
 - Mark to Forecast (HPFC)
 - Sensitivitätsanalysen (VaR & Stresstest)
- Worst Case Analysen
- Preisprognoseverfahren
- Kontrahentenrisiken quantifizieren, steuern und absichern
- Bindefristrisiko bestimmen
- Liquiditätsrisiken beherrschen
- Anwendungsgebiete der Methoden an Fallbeispielen

3. Block Umsetzung des operativen Risikomanagements

- Funktionseinheiten, Ihre Leistungen & Verantwortlichkeiten
- Sicherheit bei Handelsgeschäften herstellen
- Schnittstellenproblematik: Intern und Extern steuern
- Aus Fehlern anderer lernen (Praxisbericht)
- Entscheidungsfindungsprozesse definieren
- Berichtswesen aufbauen: Das richtige Cockpit

4. Block Workshop: Excelbasiertes Planspiel

- Dynamische Portfoliobewirtschaftung unter Limiten

4. Tag Markt- & Risikoanalyse 2011 (Methodiktag)

1. Block Portfoliobasierte Methoden (z.B. Hedgemethodik)

- Wertbasiertes Hedging
- Mengen- und Wertbasiertes Hedging
- Vergleich von 1h zu 1/4h-Bepreisung
- Aufbau von Hourly- / DailyPrice ForwardCurve (Strom / Erdgas)
- Preisrisiken aus Spot- & AusgleichsEnergieMärkten

2. Block Risikobasierte Methoden (mtm, mtf, VaR, Stresstest, etc.)

- IST-Bewertung:
 - Mark to Market versus
 - Mark to Forecast
- SENSITIVITÄTS-Bewertung:
 - Value at Risk
 - Stresstest
 - Worst Case

3. Block Preisbasierte Methoden (fundamentale & technische Preisprognose)

- Fundamentale Analyse
 - Primärenergiepreise vs. Strom-/Erdgaspreise
 - Wirtschaftsindikatoren vs. Strom-/Erdgaspreise
 - Politischer Einfluss auf Strom-/Erdgaspreise
- Technische Analyse
 - Chartarten (Linie, Balken, Candle Stick, etc.)
 - Formationen (Trendkanäle, Dreiecke, Schulter-Kopf-Schulter, etc.)
 - Indikatoren (Momentum, Oszilatoren, RSI, etc.)
- Preismodelle mittels Multivisualismus / Aufbau einer EntscheidungsAmpel
 - Geeignete Kombination von Indikatoren aus
 - fundamentaler,
 - technischer und
 - stochastischer Analyse
 - „weiche Faktoren“ zur Preisprognose
 - Aufbau einer Expertenrunde

4. Block Workshop: Aufbau einer Entscheidungsampel

- Aufbau des BeschaffungsControllings
 - Marktreport
 - BeschaffungsReport: Signifikante Portfoliokennzahlen & Benchmarks
- Aufbau des VertriebsControllings
 - Kunden(Segment)spezifische Risikoaufschläge
 - VertriebsReport: Erfolg messbar machen und visualisieren
- KontrahentenLimitierung & -Reporting
 - Limitierung von Handelspartnern & Endkunden
 - Adressausfallrisiken monitoren und reporten

alle vier Blöcke mittels Fallbeispielen am PC dargestellt und erarbeitet

Trainingspreis

- 2.500,- € erste Person (zzgl. MWSt.)
- 1.250,- € jede weitere Person (zzgl. MWSt.)

Der Trainingspreis umfasst folgende Leistungen:

- Praxisnahes Training mit ausführlichen Unterlagen
- Shuttle vom Hotel zum Seminarraum
- Einzel-Komfortzimmer im Schlosshotel Rettershof (jeweils 4 Übernachtung mit Frühstück)
- Mittagessen, Getränke und Pausenbewirtung

Melden Sie 2 Mitarbeiter an und zahlen Sie für den Zweiten nur 50%! Die Übernachtungskosten (92,- € pro Übernachtung) sind im Seminarpreis inkludiert und werden bei Nichtinanspruchnahme erstattet.

Profitieren Sie vom Know-how der CKE aus über 700 Fachtrainings, mehr als 100 aktiven Beratungs- und Servicemandaten für über 300 Energieversorgungsunternehmen und 100 erarbeiteten Risikohandbüchern Strom & Erdgas.

Ihre Ansprechpartner

Michael Garbe
Services & Training
michael.garbe@ck-energy.de
Direkt +49 6195 6730-35
Fax +49 6195 6730-11
Mobil +49 173 686 996 0

Lien Göhler
Leiterin Training
lien.goehler@ck-energy.de
Direkt +49 351 466 29 34
Fax +49 351 466 29 36
Mobil +49 174 341 398 6

Anmeldung

Senden Sie diese Seite an das CKE Fax:

+49 6195 6730-11

Wir melden folgende(n) Mitarbeiter zu Portfoliomanagement und Risikomanagement Strom – Das Rüstzeug für Ihren Erfolg an:

2.500,- € erste Person (zzgl. MWSt.)

1.250,- € jede weitere Person (zzgl. MWSt.)

Unternehmen/ Unterschrift:

<i>Name</i>	<i>Telefon</i>	<i>E-Mail</i>	<i>Datum</i>
.....
.....
.....
.....

Stornierung:

Bei Stornierung der Anmeldung bis zum 14. Kalendertag vor Veranstaltungsbeginn ist kein Teilnahmebeitrag zu entrichten. Bei Stornierung ab dem 13. Kalendertag vor der Veranstaltung sind 50% des Teilnahmebeitrags zu entrichten. Bei Stornierungen ab dem 7. Kalendertag vor Veranstaltungsbeginn ist die volle Teilnahmegebühr fällig. Die Vertretung eines Teilnehmers durch eine andere Person aus demselben Unternehmen ist möglich.