

# RISIKOMANAGEMENT IM ENERGIEHANDEL

## WORKSHOP, 1 TAG

Kenntnisse in den Grundlagen des Risikomanagements bilden die Basis, um sich sicher durch die Unwägbarkeiten der Energiebeschaffung und des Energieverkaufs zu bewegen. Kenntnisse über die besonderen Risiken in der Energiewirtschaft, wie die Preis- und Mengenrisiken sowie das Liquiditätsrisiko, sind grundlegend, um adäquate Reaktionen in den Geschäftsmodellen zu etablieren. Im Seminar werden die Grundlagen der Risikobewertung, des Risikomanagements und der Umgang mit Risiken vermittelt – die optimale Voraussetzung dafür, dass Risiken in der Zukunft nicht zu Ihren Problemen werden.

## Mögliche Inhalte

### Einführung in das Risikomanagement

- Was ist ein Risiko?
- Welche Risiken gibt es in der Energiewirtschaft?
- Definition Risiko und Risikomanagement
- Darstellung des Risikomanagement-Prozesses
- Einordnung des Risikomanagements im Unternehmen

### Risikobewertung und Risikokennzahlen

- Effiziente Nutzung einer Riskmap zur Bewertung von Risiken
- Messung von Risiken

### Ableiten von Strategien zum Risikomanagement

- Risiko und Chancen – zwei Seiten einer Medaille
- Risikodiversifikation in der Beschaffung
- Überblick über Handels- und Beschaffungsstrategien
- Risikokapital vs. Risikoaufschläge

### Risikomanagement mit derivativen Handelsprodukten

- Hedging mit Derivaten
- Volumenhedging vs. wertneutrales Hedging
- Umgang mit Liquiditäts-, Kontrahenten- und Marktpreisrisiken
- Sinnvolle Anwendung von Risikokennzahlen wie z. B. Value at Risk (VaR), Cashflow at Risk (CfaR)

### Implementierung von Risikomanagementprozessen

- Risikosteuerung und Ableitung von Risikohandbüchern
- Inhalt eines Risikohandbuches
- Vorstellung des Eskalationsprinzips
- Rollenverteilung im Unternehmen
- Exemplarisches Risikohandbuch

### Zusammenfassung und Abschlussdiskussion



## ZIELGRUPPE

- Entscheider der Abteilungen Risikomanagement, Handel
- Mitarbeiter aus den Abteilungen Portfoliomanagement, Finanzen und Controlling, Unternehmensentwicklung und -planung
- Investoren und Finanzdienstleister

## IHR NUTZEN

Nach diesem Seminar sind Sie in der Lage,

- Risikokennzahlen zu berechnen und Risiken zu bewerten,
- die Risikobereitschaft Ihres Unternehmens einzuschätzen,
- Risikomanagement als Prozess zu organisieren,
- ein einfaches Risikohandbuch zu erstellen und Strategien zur Risikovermeidung festzulegen.

Unser **Planspiel Terminhandel** unterstützt den optimalen Lerneffekt durch praktische und spielerische Anwendung des theoretisch vermittelten Wissens.