

Workshop Hedging in de praktijk

7 september 2018

Docenten:

Prof. dr ir Joost M.E. Pennings

Professor Pennings is een autoriteit op het gebied van risicomanagement en het gebruik van instrumenten voor risicomanagement met bijzondere aandacht voor grondstoffen en energiedragers. Een van zijn drijfveren is om inzicht te geven in het functioneren van goederentermijnmarkten.

Drs Dominique Stassen

De heer Stassen heeft zich gespecialiseerd in het toepassen en ontwikkelen van hedging instrumenten en hedging tools. Zijn ervaring en kennis over risicomanagement in combinatie met het streven naar vernieuwing resulteren in oplossingen voor volatiele markten.

Locatie:

Landgoed Avegoor, Zutphensestraatweg 2, 6955 AG Ellecom

Instrumenten:

FSI-Hedging Software is een analytische ondersteuningsinstrument voor strategisch risicomanagement met termijncontracten (*futures*). Het is een gebruiksvriendelijke beslissingsinstrument die de optimale hedging strategie (*hedge ratios*) en hedging effectiviteit berekent. Niet alleen van directe hedges, maar ook van complexe *cross hedges* wordt op een begrijpelijke manier de optimale hedge ratios en bijbehorende hedging effectiviteit berekend.

De hedging tool wordt ook gebruikt om oa de basis te berekenen, spreadings mogelijkheden te analyseren en scenario's (ALS -> WAT scenario's) door te rekenen in termen van hedging effectiviteit en financieel resultaat. Voorbeelden komen van gebruikers van de hedging tool uit oa de zuivel, graan en suiker industrie.

Deelnemers gaan ook zelf aan de slag met de hedging tool volgens het "Living Lab" principe. Na afloop van de training kunt u de vereiste parameters voor goed risicomanagement en gebruik van termijnmarkten berekenen en inschatten.

PROGRAMMA

7 september 2018

Workshop Hedging in de praktijk

- 9.00 uur Ontvangst met koffie
- 9.30 uur **Basiskennis over Risicomanagement en de werking van de termijnmarkten**
- I. Effectief hedgen op de goederentermijnmarkt;
 - II. Beoordeling hedging-strategieën;
 - III. Cross hedging.
- 12.00 uur Lunch
- 13.00 uur **Strategisch Risicomanagement in de praktijk**
- I. Toelichting van de instrumenten
 - II. Analyse met FSI Hedging Software
 - Data management;
 - ‘Correlatie’, ‘Spread’ & ‘Basis’ berekeningen;
 - Hedge-Effectiviteit en Hedge-Ratio berekeningen;
 - Back-testing (if/then analyses);
 - Optimale Aan- en/of Verkoop Strategieën.
 - III. **Aan de slag! Living Lab Hedging Software**
 - a. In het Living Lab gaan de deelnemers aan de slag met real life hedging scenario’s. De scenario’s worden op basis van de industrie waarin de deelnemers werken gemaakt.
 - b. Met behulp van de hedging software kunnen deelnemers ervaren hoe termijnmarkt strategieën kunnen worden geëvalueerd en geoptimaliseerd.
- 16.30 uur Evaluatie
- 17.00 uur Informele afsluiting van de training