

# Basistraining - niveau II

## Effectief hedgen voor professionals

**Datum:** 28 & 29 januari 2021

**Locatie:** WICC | Lawickse Allee 9 | Wageningen, Nederland

**Docent:** **Prof. dr ir J.M.E. (Joost) 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.*

*Joost Pennings is de AST professor in de Theorie en Praktijk van Goederentermijnmarkten aan de Wageningen Universiteit, professor marktkunde en besliskunde aan de Universiteit van Illinois in de Verenigde Staten in de Office for Futures & Options Research, professor in behavioral finance aan de Universiteit van Maastricht en professor Marktkunde aan de Universiteit van Maastricht.*

**Gastprekers:** **Drs. Dominique Stassen**

*Dominique Stassen heeft zich gespecialiseerd in het toepassen en ontwikkelen van hedging instrumenten. Zijn ervaring en kennis over risicomanagement in combinatie met het streven naar innoverende oplossingen voor volatiele markten welke het bedrijfsresultaat verbeteren. Als gastpreker geeft hij een demonstratie over de Hedging Pro.*

**Donderdag 28 januari 2021**

|              |  |
|--------------|--|
| 09.00 -09.30 | Ontvangst met koffie   |
| 09.30-12.00  | Start van de training<br><b>Grondstoffenmarkten en prijsvolatiliteit</b> <ul style="list-style-type: none"><li>• Prijs volatiliteit: voorspelbaar?</li><li>• De invloed van prijsvolatiliteit op bedrijfsresultaat<ul style="list-style-type: none"><li>○ Verlaging van kapitaal kosten</li><li>○ Verbetering van netto kasstromen</li><li>○ Waarde creatie</li></ul></li><li>• Overzicht van instrumenten voor risicomanagement</li></ul> |
| 12.00-13.00  | L u n c h  |
| 13.00-15.30  | Vervolg training<br><b>Goederentermijnmarkten</b> <ul style="list-style-type: none"><li>• Risicomanagement met behulp van goederentermijncontracten: “Hedging”</li><li>• Basis risico en de efficiëntie van de risicomanagement-strategieën (Hedging efficiency)</li></ul>   |
| 16.00        | <b>Hedging in Praktijk:</b><br>Welke contracten? Hoeveel? Welke beurs?   |
| 16.30        | S n a c k  |
| 17:00        | <b>The Hedging Pro</b><br><b>onmisbare schakel in een succesvolle hedging strategie</b> <ul style="list-style-type: none"><li>• Inleiding</li><li>• Correlatie /covariantie analyse</li><li>• Hedging Efficiency</li><li>• Optimale hedgeratios</li><li>• Single Product Hedge &amp; Multi Product Hedge</li><li>• Basis berekeningen</li><li>• Hedging strategie simulaties</li></ul> <i>Gastspreker: Dominique Stassen</i>               |
| 19:00        | A p e r i t i e f  |
| 19:30        | D i n e r  |
|              | E i n d e e e r s t e t r a i n i n g s d a g  |

**Vrijdag 29 januari 2021**

- 09.00 -12.00      Ochtendprogramma van de training  
**Risicomangement met behulp van optiecontracten**
- Opties versus termijncontracten
  - Risicomangement met opties
  - Optie-strategieën
  - Het simultaan kopen en verkopen van verschillende opties: het realiseren van verschillende profielen voor risicomangement
- 12.00-13.00      L u n c h
- 13.00              Vervolg training
- HedgingDocumentation (IFRS9)**
- 15:00              **Zelf aan de slag**
- Hedging Strategieën in de praktijk
  - Spreading mogelijkheden
  - Praktijkvoorbeelden van succesvolle strategieën voor risicomangement met termijncontracten en opties
  - Termijnmarkt voorbeeld
  - Optie voorbeeld
  - Hoe organiseer ik Hedging in mijn bedrijf?  
Het Hedging Protocol
- 16.30-17.00      Evaluatie en afsluiting van de training
- Informeel afsluiting