



Risikoanalyse, Risikoaggregation und wertorientiertes Management

Damit Sie im Umgang mit Risiken sicher urteilen.

Wer „bestandsbedrohende Entwicklungen“ früh erkennen will, muss die wesentlichen Risiken im Risikomanagement quantifizieren und aggregieren – auch, um die Kombinationseffekte von Risiken zu erfassen. Nur so können Risikokosten optimiert, risikogerechte Kapitalkosten abgeleitet und das Ertrag-Risiko-Profil von strategischen Handlungsmöglichkeiten verglichen oder eine risikogerechte Finanzierungsstruktur ermittelt werden. Lernen Sie die wichtigsten Verfahren für eine fundierte und praxisorientierte quantitative Beschreibung von Risiken durch Wahrscheinlichkeitsverteilung kennen. Beispiele zeigen, wie durch Datenauswertung oder Expertenschätzungen Risiken beschrieben werden können.

Seminarinhalt

Risikoanalyse und Risikoquantifizierung

- Von der Risikoidentifikation zur Quantifizierung: Neustrukturierung von Risiken
- Analyse planungsbezogener Risiken: Annahmen in Controlling, Planung und Budgetierung
- Quantitative Beschreibung der Risiken mittels Verteilungsfunktionen und stochastischen Prozessen
- Umgang mit subjektiven Schätzungen und unbefriedigender Datengrundlage
- Risikomaße (Risikokennzahlen) und die Priorisierung von Risiken
- Fallbeispiele zur Risikoquantifizierung

Risikoaggregation: Gesamtrisikoumfang, Eigenkapitalbedarf und Planungssicherheit

- Risikoaggregation zur Bestimmung des Gesamtrisikoumfangs: Kombinationseffekte von Risiken auswerten
- Fallbeispiel: Monte Carlo Simulation mit Excel und Crystal Ball
- Risikogerechte Finanzierungsstruktur, Covenants und Finanzierungskosten
- Stochastische Planung und Planungssicherheit

Nutzung von Risikoanalysen und wertorientiertes Controlling

- Risikomanagement, Rating und wertorientierte Unternehmensführung
- Nutzung von Risikoinformationen für die wertorientierte Steuerung: Abwägen von Ertrag und Risiko in der Entscheidungsvorbereitung: Bewertung beyond CAPM
- Fallbeispiel: Risikogerechte Bewertung von Investitionen
- Umsetzung: „Grundsätze ordnungsgemäßer Planung“ als Basis für ein wertorientiertes Controlling
- Anwendungsübung (in Gruppenarbeit)
- Risikoidentifikation, Risikoquantifizierung und Entwicklung eines Risikoaggregationsmodells für ein Unternehmen

Ihr Seminarnutzen

- **Alles über quantifizierte und aggregierte Risiken**
- **Risikoanalyse und Risikoaggregation in der Praxis**
- **Kennenlernen der Monte Carlo Simulation**

Termin

08. - 10. Oktober, Starnberg

Trainingskonzept

Klausur-Seminar mit Abendarbeit, Beginn am Vorabend

Seminargebühr

EUR 1.720,- (inkl. Mittagessen, Snacks, Getränke)

Trainer

Prof. Dr. Werner Gleißner

Weitere Informationen auf unserer Website unter Seminar-Nr. 6.45