

# Stochastische Portfolio-Optimierung am Beispiel eines Portfolios von CO2 Emissionszertifikaten

**Ulrich Reincke**

SAS Institute GmbH, Deutschland; [Karin.Pees@sas.com](mailto:Karin.Pees@sas.com)

Ziel des Portfoliomanagements ist es, durch Umschichtung der Positionen den Wert eines Portfolios im Sinne eines möglichst hohen Profits und eines geringen Risikos zu steigern. Hierzu bietet SAS eine Vielzahl an analytischen Werkzeugen von der Preismodelbildung, über Preissimulation bis hin zur Stochastischen Optimierung.

Dieser Vortrag skizziert die Umsetzung dieser Analytischen Schritte am konkreten Beispiel der Steuerung eines Portfolios von CO2 Emissionszertifikaten für Versorgungsunternehmen.