



CASHFLOW- UND RISIKO- MODELLIERUNG FÜR ENERGIEPROJEKTE

Risiko-Management
Eigen- und Fremdkapital-Optimierung
Portfolio-Analyse
Bankkonforme Cashflow-Modellierung
Zeitnahes und kundenspezifisches Reporting

ZEHN TYPISCHE FRAGESTELLUNGEN

- Wie erziele ich durch eine geeignete Finanzierungsstruktur einen maximalen Turnkey?
- Wie maximiere ich die Stromerlöse meines Projektes durch Berücksichtigung von Direktvermarktung (EEG 2012)?
- Wie optimiere ich die Eigenkapitalrendite?
- Wie ermittle ich die Sensitivität zu den größten Risikotreibern in der Bau- und Betriebsphase?
- Wie sichere ich Kapitalmarktrisiken wie Zins-, Inflations- und Wechselkursrisiko optimal ab?
- Wie erstelle ich in einem dynamischen Umfeld ein zeitnahes und kundenspezifisches Reporting?
- Wie strukturiere ich mehrere Erneuerbare-Energie-Investitionen in Portfolien?
- Wie integriere ich die Ergebnisse in meinen bestehenden Workflow?
- Wie ist die Planbilanz und -GuV meiner Projektgesellschaft in der Betriebsphase?
- Wie stellt sich die Wirtschaftlichkeit und Finanzierbarkeit meines Projektes dar?

DIE HERAUSFORDERUNG

Fossile und insbesondere Erneuerbare-Energien-Projekte und -Portfolien sind ein stark wachsender Markt.

Er beinhaltet:

- Fossile Energieträger wie:
 - Erdöl, Gas und Kohle
- Erneuerbare Energien wie:
 - On- und Offshore-Windkraft
 - Photovoltaik und Solarthermie
 - Wasser- und Wellenkraft
 - Geothermie und Biogas

Charakteristische Merkmale solcher Projekte sind Laufzeiten von 20 Jahren und länger und bei erneuerbaren Energien zusätzlich hohe Stromerträge durch eine staatlich garantierte Einspeisevergütung sowie hohe Planbarkeit der Erträge durch garantierte Stromabnahme. Ein professionelles Investment erfordert eine detaillierte Analyse und Bewertung des Ertrags- und Risikoprofils unabhängig davon, ob Sie Versorger, Projektinitiator, Eigen- oder Fremdkapitalgeber sind und unabhängig von Ihrem Investmenthorizont.



UNSERE LÖSUNG

Unsere bankkonformen Cashflow-Modelle ermöglichen eine detaillierte Modellierung, Analyse und Optimierung der Finanzierungsstruktur und des Fremd- und Eigenkapitals in der Planungs-, Bau- und Betriebsphase eines Projektes.

Es liefert die Grundlage für eine strukturierte Investitionsentscheidung durch folgende Analysen:

- Detaillierte Cashflow-Modellierung eines Projektes in der Bau- und Betriebsphase
- Umfangreiche Reporting-, Analyse- und Optimierungsfunktionalität wie (Auszug):
 - Ermittlung des Turnkeys auf der Basis diskontierter, projizierter Cashflows
 - Optimierung der Eigen- und Fremdkapitalstruktur unter Einhaltung vorgegebener Risikogrenzen wie Schuldendeckungsgrad (DSCR)

- Ermittlung von Renditekennzahlen für das Eigenkapital in Bau- und Betriebsphase
- Risikoanalyse durch Sensitivitäts- und Stress-Testing für Standard- und individuelle Szenarien
- Marktrisikooanalyse und Absicherungsstrategien für die Fremdkapitalfinanzierung
- Planbilanz und Plan-Gewinn- & Verlustrechnung für die gesamte Betriebsphase
- Detaillierte, tabellarische und grafische Aufbereitung in flexiblen Excel-Reports
- Maßgeschneiderte Anpassung aller Auswertungen nach individuellen Anforderungen
- Einzelprojektsicht und Strukturierung in Portfolien
- Due Diligence im Rahmen einer Projektbewertung

UNSERE KUNDEN

- Projektspensoren und -entwickler
- Energieversorger
- Fremdkapitalgeber wie Banken, Versicherungen, Fondsgesellschaften und Vermögensverwalter
- Eigenkapitalgeber und Investoren
- Beratungsunternehmen, Wirtschaftsprüfer und Gutachter

MATOBIS INVESTMENT SERVICES

- Risiko-Management
- Eigen- und Fremdkapital-Optimierung
- Portfolio-Analyse
- Bankkonforme Cashflow-Modellierung
- Zeitnahes und kundenspezifisches Reporting

UNSERE EXPERTISE

Matobis Investment Service AG ist Teil der Microstep-Alliance, ein Netzwerk von mehr als 30 Experten aus dem Bereich Corporate- und Investment-Banking mit den Schwerpunkten Projektfinanzierung, Strukturierung, Risiko- und Asset-/Liability-Management, Modellierung und Softwareentwicklung.

Speziell in der Projektfinanzierung verfügen unsere Mitarbeiter über jeweils mehr als 10 Jahre Erfahrung unter anderem in den Bereichen Energie und erneuerbare Energien mit einem Projektvolumen von mehr als 9 Milliarden Euro.

KONTAKT

Matobis Investment Services AG

Adresse	Bülowstraße 27 D-81679 München
E-Mail	info@matobis.de
Telefon	+49 89 43777797-0
Internet	www.matobis.de