



Compagnie Nationale du Rhône

Stage : Stratégie de Hedging des actifs de la SHEM

Au sein de : Direction de l'Energie
Département Support - Appui

Spécialité : Finance, Maths Financières, Statistiques

Niveau d'études (diplôme préparé) : BAC+5, 3^{ème} année Ecole d'Ingénieur ou de Statistiques

Durée : 6-7 mois

Période : Mars à Octobre 2010

Lieu de stage : Lyon

Contexte : Ce stage se déroulera au sein du pôle Appui de la direction de l'Energie de la CNR. Le stagiaire sera encadré par un ou plusieurs ingénieurs de ce pôle. Il travaillera également en étroite collaboration avec l'équipe en charge de l'optimisation de la production de la Shem.

Sujet (objectif) du stage et missions confiées :

Afin de limiter au maximum l'exposition de son Chiffre d'Affaires aux risques de prix et de production, la Shem vend une partie de l'électricité qu'elle produit sous la forme de contrats Forward. L'objectif de ce stage est d'analyser la pertinence de cette stratégie de hedging aujourd'hui appliquée, en termes de niveau et de timing/rythme de couverture.

A l'issue de cette analyse, de nouvelles stratégies de hedging devront être étudiées et proposées.

Enfin, nous souhaiterions étudier les corrélations entre les parcs de production de la CNR et de la SHEM, et évaluer la pertinence d'une couverture conjointe de ces 2 parcs.

Compétences recherchées : Nous recherchons, pour ce stage, un élève en dernière année d'école d'ingénieur ou de statistiques, ayant de solides compétences en mathématiques financières, statistiques, finance, ... Des connaissances en informatique et programmation VBA seraient un plus.