Training

HPFC-Konstruktion und Pricing von Lastprofilen

MS Excel-Intensiv-Workshop

€ 2150.00 zzgl. MwSt.

Trainer: Ralf Zöller und Gregor Bart

www.emrald.com

Inhalt

Wir konstruieren in Excel eine arbitragefreie hochauflösende Forward Curve, mit dem Ziel, verschiedene Lastprofile marktgerecht bewerten zu können. Die aktuelle, vom Terminmarkt vorgegebene Kurve, bestehend aus Monats-, Quartals- und Jahresprodukten, ist dementsprechend zu verfeinern. Dazu kommen verschiedene Verfahren zur Anwendung, basierend auf historischen Futures- und Spotpreisen.

Unter Beibehaltung der Arbitragefreiheit kann durch geeignetes Finetuning die Qualität der Kurven noch verbessert werden: Modifikation der verschiedenen Saisonfiguren, Bereinigung von Problemen in der Woche 52 oder 53, Glättung an den Kontraktgrenzen und am Peak-/Off-Peak-Grenzbereich. Aufbauend auf den Kurven ermitteln wir in Excel Sensitivitäten (Deltas) einzelner Lastprofile bezüglich der als Inputs verwendeten Futures.

Wir behandeln sowohl den Strom- als auch den Gasmarkt, wegen der besonderen Herausforderungen der stündlichen Auflösung liegt der Schwerpunkt jedoch beim Strom.

Themen

Bedeutung der Hourly Price Forward Curve (HPFC) ○ Typtage definieren ○ Spotpreisdaten bereinigen ○ Adjustierungsfaktoren berechnen ○ Unerwünschte Effekte herausrechnen ○ Glättung der Futureskurve ○ Peak- / Off-Peak-Grenzbereich ○ Finetuning der Weihnachtswoche ○ Monte-Carlo-Simulation arbitragefreier Kurven ○ Gütekriterien für die Kurve ○ Backtesting ○ Bewertung des GH0-Profils ○ Pricing besonders kritischer Lastgänge ○ Sensitivitäten bezügl. der Futures

Format

100% Excel-Workshop ○ viel Interaktivität und Individualität ○ Excel-Sheets unter Anleitung selbst gestalten ○ Beispielaufgaben lösen ○ Fachliche Inhalte lernen ○ Excel-Fähigkeiten erweitern ○ Praxistaugliche Excel-Sheets mitnehmen.

Zielgruppe

Risikomanagement, Handel, Analyse, Portfoliomanagement, Beschaffung, Vertrieb oder andere Interessierte aus dem Bereich der Energiewirtschaft
gute Excel-Fertigkeiten werden vorausgesetzt

Veranstalter

Emrald Risk Consulting GmbH

Tel. +49 (30) 3011-3012
Fax: +49 (30) 3011-3065

Ansprechpartnerin:
Bettina Kratz
bettina.kratz@emrald.com
www.emrald.com

Trainer

Ralf Zöller



Geschäftsführer Emrald Risk Consulting GmbH,
Wirtschaftsingeneur TU Berlin, Dipl.-Ing.

Neben seiner Beratertätigkeit ist Herr Zöller seit über 10 Jahren als Trainer für Energieunternehmen und Banken tätig. Sein Schwerpunkt ist die praktische Umsetzung von Methoden aus Wirtschaftsmathematik und Statisitk.

Gregor Bart



Analyst, actogas GmbH,
Dipl.-Volkswirt LMU München, Schwerpunkt Finanzökonometrie

Nach Tätigkeiten bei der BMW Bank im Bereich strategische Risikosteuerung und als Risikomanager bei der citiworks AG ist Herr Bart derzeit Analyst bei der actogas GmbH. Sein Aufgabengebiet umfasst die quantitative Analyse und statistische Modellierung.

Emrald *Methodische Fragen des Risikomanagements bilden den Beratungsschwerpunkt von Emrald Risk Consulting. Energieunternehmen und Banken setzen unsere maßgeschneiderten Softwaretools ein und profitieren von unserer Expertise in Bewertung und Risikoanalyse von komplexen derivativen Instrumenten. In unseren Seminaren wird eine angenehme und exklusive Arbeitsatmosphäre geboten, sowie viel Interaktivität und Gelegenheit für einen regen Austausch der Teilnehmer untereinander.*

Änderungen und Irrtümer vorbehalten. Excel® ist ein eingetragenes Warenzeichen von Microsoft®.
© 2010 Emrald Risk Consulting GmbH