

MS Excel Intensiv-Workshop

DPFC-Konstruktion (Gas)

- Trainer** Dr. Ulrich Kaltenborn, Senior Consultant, Emerald Risk Consulting GmbH, Berlin
Ralf Zöller, Geschäftsführer, Emerald Risk Consulting GmbH, Berlin
- Inhalt** Wegen der bei Heizgas stark ausgeprägten Jahressaison der Last ist für eine marktgerechte Bewertung von Lastprofilen insbesondere die Grobstruktur (bis hin zur MPFC) entscheidend. Beim Strom hingegen steht meist die Feinstruktur im Vordergrund. Im Seminar geht es um eine sorgfältige Modellierung der Grobstruktur mit Fokus Gasmarkt. Die Methode ist aber auch beim Strom anwendbar.
Bei einer Forwardkurve überlagern sich Saison und Trend. Im klassischen Ansatz ergibt sich die Verfeinerung der Saisoninformation dadurch, dass die Preise gröberer Produkte direkt mit Shape-Faktoren multipliziert werden. Dabei sind Trend- und Saisoninformation vermengt und es können allerlei unerwünschte Effekte auftreten.
Im Seminar verwenden wir eine innovative Methode, die sowohl in den historischen Daten, als auch bei der aktuellen Kurve, Trend und Saison sauber separiert. Dazu konstruieren wir eigens eine saisonfreie Monats- bzw. Quartalskurve und verwenden trendbereinigte Faktoren. Nach Glättung an den Monatsübergängen und Berücksichtigung der Tagesstruktur erhalten wir dann unsere DPFC.
- Themen** Arbitragefreiheit • Preis-Ratios und Faktoren • Artefakte und Fehlbewertungen beim klassischen Ansatz • Gütekriterium für die Glattheit • saisonfreie Kurve (Trendkurve) • trendbereinigte Shape-Faktoren • virtuelle Futures • QPFC und MPFC • Glättung der MPFC • Tagesfaktoren • DPFC • Backtesting
- Format** MS Excel Intensiv-Workshop. Viel Interaktivität und Individualität.
- Technik** Im Seminar steht Ihnen ein Notebook mit Office 2010 (deutsch) zur Verfügung. Falls Sie jedoch Ihren eigenen Computer mitbringen, können Sie ohne Probleme auch eine andere Excel-Version verwenden. Bitte dann sicherstellen, dass Excel's Solver installiert ist.
- Zielgruppe** Risikomanagement, Handel, Analyse, Portfoliomanagement, Beschaffung, Vertrieb oder andere Interessierte aus dem Bereich der Energiewirtschaft • gute Excel-Fertigkeiten werden vorausgesetzt
- Veranstalter** Emerald Risk Consulting GmbH, Manfred-von-Richthofen-Str. 9, 12101 Berlin
www.emerald.com, Tel: +49 (30) 3011 3012, Fax: +49 (30) 3011 3065
Ansprechpartnerin für alle organisatorischen Fragen ist Frau Suza Cramer, suza.cramer@emerald.com. Für alle Fragen und Anregungen zum Inhalt wenden Sie sich bitte direkt an Herrn Zöller, ralf.zoeller@emerald.com