

MS Excel Intensiv-Workshop

Gasportfolio – Optimierung und Flexibilitäten

- Trainer** Ralf Zöller, Geschäftsführer, Emerald Risk Consulting GmbH, Berlin
- Inhalt** Wir beschäftigen uns mit verschiedenen nicht ganz einfachen Aspekten des Gasportfoliomanagements und der Speicherbewertung und -bewirtschaftung. Dabei starten wir mit der Vorbereitung der relevanten Preisformeln und Forwardkurven, konstruieren das Portfolio und ermitteln Sensitivitäten (Deltas) bzgl. der relevanten Inputs. Diese bilden Grundlage für statische und dynamische Hedges. Auf der Beschaffungsseite betrachten wir mehrere Verträge mit unterschiedlichen Take-or-Pay (ToP) und Leistungsrestriktionen. Die Optimierung der geplanten Nominierung geschieht durch lineare Programmierung. Das leistet Excels Solver. Die Flexibilitäten bewerten wir approximativ und illustrieren, wie durch eine Trading Strategie (dynamischer Hedge) der teilweise verborgene Wert der Flexibilitäten gehoben werden kann.
- Themen** Ölkurven, Gaskurven • Formeln und Vertragskurven • TTF-Bindung • ToP Restriktionen • Flexibilitäten • Speicher • Lineare Programmierung • Speicherkennlinien und Bid-Ask Spreads in der Optimierung berücksichtigen • Flexibilitäten approximativ bewerten • Deltas und Gammas • dynamisches Hedging • Delta-Hedging im Gasportfolio • Volatilities und Korrelationen.
- 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** Portfoliomanagement, Beschaffung, Risikomanagement, Handel, Analyse oder andere Interessierte aus dem Bereich der Energiewirtschaft • gute Excel-Fertigkeiten werden vorausgesetzt
- Tipp** Die Bewertung der Flexibilität in einem Gas-Kraftwerk wird im Seminar „Kraftwerksvermarktung, Realloptionen, Hedging“ behandelt. Zu grundsätzliche Fragen rund um die Optionsbewertung haben wir das Seminar „Option Pricing in der Energiewirtschaft“.
- 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