

MS Excel Intensiv-Workshop

Value-at-Risk in der Energiewirtschaft

- Trainer** Ralf Zöller, Geschäftsführer, Emerald Risk Consulting GmbH, Berlin
- Inhalt** Wir wollen für eine Position bestehend aus Lastprofilen und Standardprodukten für Strom, Gas und CO₂ eine komplette Value-at-Risk (VaR) Berechnung durchführen. Dabei sollen auch Formelpreise berücksichtigt werden können. Folglich haben wir als Risikoquellen neben EEX Strom-, Gas- und EUA-Futures ggf. auch Kohle, Öl, Zinsen und Wechselkurse.
- Wir berechnen den VaR im wesentlichen analytisch im Rahmen des Delta-Normal Ansatzes, verwenden zur Illustration aber auch historische Simulationen. Zutaten sind aktuelle Marktpreise sowie historische Daten, mit deren Hilfe wir Volatilities und Korrelationen ermitteln und modellieren. Die Bewertung der Lastprofile erfolgt mit einer HPFC bzw. DPFC, die auch zur Ermittlung der relevanten Sensitivitäten (Deltas) verwendet werden.
- Themen** Value-at-Risk (VaR) als Quantil • Marktfaktoren • historische Simulation • Volatilities und Korrelationen • exponentielle Gewichtung • VaR analytisch bei mehreren Marktfaktoren • etwas Matrix-Algebra • Korrelationen zwischen Kurven • Pricing und Sensitivitäten • Schritte der VaR-Berechnung • VaR im Portfolio • Aggregation des VaR verschiedener Bücher • Marginal VaR • risikominimale Hedges
- 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** Der Workshop wendet sich insbesondere an kleinere Stadtwerke oder andere Energieunternehmen, die schnell und mit überschaubarem Aufwand eine VaR-Lösung entwickeln möchten • für Interessierte aus den Bereichen Risikomanagement, Handel, Analyse, Portfoliomanagement • gute Excel-Fertigkeiten werden vorausgesetzt
- Tipp** Für eine weniger technische, dafür aber umfassende Einführung in alle Aspekte des Risikomanagements ist unser Seminar "Risikomanagement in der Energiewirtschaft" zu empfehlen.
- 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