

MS Excel Intensiv-Workshop

Gasportfolio – Optimierung und Flexibilitäten

- Termine** 11.-12. Oktober 2011, Berlin • Frühjahr 2012, Köln
- Preis** EUR 2150 zuzüglich MwSt.
- Trainer** Ralf Zöller, Geschäftsführer, Emerald Risk Consulting GmbH, Berlin
- Inhalt** Wir beschäftigen uns mit verschiedenen nicht ganz einfachen Aspekten des Gasportfoliomanagements. Dabei starten wir mit der Vorbereitung der relevanten Kurven, konstruieren insbesondere die Forwardkurven ölgebundener Verträge und ermitteln die Sensitivitäten (Deltas) bzgl. der relevanten Öl-Inputs. 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 für uns Excels Solver, wobei wir das Optimierungsproblem mit allen Nebenbedingungen korrekt aufsetzen müssen. Die Flexibilitäten bewerten wir approximativ und illustrieren, wie durch einen dynamischen Hedge der teilweise verborgene Wert der Flexibilitäten gehoben werden kann. Auf ähnliche Weise konstruieren wir auch eine dynamische Absicherungsstrategie für Gaskraftwerke. Beim Kraftwerk liegt die Nichtlinearität an den zunehmenden Benutzungsstunden bei ansteigendem Spark-Spread. Abschliessend befassen wir uns mit Risiken (VaR und PaR) und analysieren verschiedene Portfolioeffekte.
- Themen** Ölkurven, Gaskurven • Formeln und Vertragskurven • Öl- und 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 zur Absicherung eines Gas-Kraftwerks • Delta-Hedging im Gasportfolio • Volatilities und Korrelationen • VaR im Portfolio • Temperatur, Mengenrisiko und PaR
- Format** MS Excel Intensiv-Workshop. Viel Interaktivität und Individualität.
- Technik** Wir stellen Ihnen ein Notebook zur Verfügung. Falls Sie jedoch Ihren Laptop Computer mitbringen möchten, bitte 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
- Veranstalter** Emerald Risk Consulting GmbH, Kollwitzstr. 62, D-10435 Berlin
www.emerald.com, Tel: (030) 3011 3012, Fax: (030) 3011 3065
Ansprechpartnerin ist Frau Bettina Kratz, bettina.kratz@emerald.com