

MS Excel Intensiv Workshop

Statistische Modellierung im Energiebereich

- Termine** 02.-03. Juni 2008, Berlin • 27.-28. Oktober 2008, Köln
- Preis** EUR 1950 zuzüglich MwSt.
- Trainer** Ralf Zöller, Emerald Risk Consulting GmbH
- Inhalt** Ziel des Seminars ist die Modellierung von verschiedenen Energie Datenreihen. Den Schwerpunkt bilden dabei EEX Spotpreise. Methoden aus Statistik und Ökonometrie werden angewendet, um ausgehend von einem Datensatz des vergangenen Jahres brauchbare Modelle zu entwickeln.
- In einem relativ einfachen Modell geht es primär um die Mittelwerte und Erfassung von Saisonalitäten. Auf dieser Basis konstruieren wir unter Berücksichtigung aktueller Futures eine hochauflösende Forward-Curve.
- Für viele Fragestellungen ist aber die mögliche Schwankung um die Mittelwerte von Interesse. Das dazu erforderliche komplexere Modell kann verwendet werden, um im Rahmen einer Monte-Carlo-Simulation Szenarien für zukünftige Spotpreisentwicklungen für Risikoanalyse oder Pricing zu generieren.
- Bevor wir Spotpreise modellieren, wenden wir das Schätzverfahren (Maximum Likelihood) auf kleinere Datenreihen an (z.B. EEX Futures, EUAs). Die Methodik wird ausführlich vorgestellt, in Excel implementiert und schließlich zum Gestalten, Schätzen und Beurteilen unterschiedlicher Modelle eingesetzt.
- Themen** Deskriptive Statistiken • verschiedene grafische Darstellungen historischer Datenreihen • Formulierung und Parametrisierung eines Modells • Schätzverfahren: Maximum Likelihood (MLE) • MLE mit Maximierung durch Excels Solver • Mean-Reversion • stochastische Volatility: GARCH und ähnliche Modelle • kleinere Beispiele: EEX Futures, EUAs • EEX Spotpreise (Stundendaten) • Saisonalitäten: Tag / Woche / Jahr • hochauflösende Forward-Curves konstruieren und an aktuellen Futures kalibrieren • Einflußgrößen berücksichtigen • Wie „gut“ ist ein Modell? • Residualanalyse • Standard-Errors • Sensitivitäten • Likelihood-Ratio Tests
- Format** 100% Workshop: kleine Teilnehmerzahl, viel Interaktivität und aktive Mitarbeit, Excel-Sheets unter Anleitung selbst gestalten, Beispielaufgaben lösen.
1. Fachliche Inhalte lernen,
 2. Excel-Fähigkeiten erweitern,
 3. Praxistaugliche Excel-Sheets mitnehmen.
- Zielgruppe** Händler • Portfoliomanager • Risikomanager • Strategen • Analysten
Kenntnisse in Statistik erleichtern das Verständnis, werden aber nicht vorausgesetzt. Programmierkenntnisse sind nicht erforderlich, aber gute Excel-Fertigkeiten
- 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