



Acando – Ihr Partner

Acando ist eine Unternehmensberatung, die in Partnerschaft mit ihren Kunden nachhaltige Verbesserungspotenziale identifiziert und diese mithilfe von Informationstechnologien implementiert. Acando bietet ein ausgewogenes Verhältnis von hohem Geschäftsnutzen, kurzen Projektzeiten und geringen Kosten. Die Gruppe beschäftigt rund 1.100 Mitarbeiter in sechs europäischen Ländern, der jährliche Umsatz beträgt etwa 160 Millionen Euro. Acando AB ist an der NASDAQ OMX Nordic gelistet. Unsere Unternehmenskultur basiert auf drei Kernwerten: Teamgeist, Leidenschaft und Resultate.

Risikobewertung mit System

Mit unserem „Pricing Tool for Market Access“ fand die Vattenfall Europe Trading GmbH die richtige Software

Die fortschreitende Liberalisierung des europäischen Energiemarktes stellt Unternehmen der Branche vor die Aufgabe, entstandene Risiken zu bewerten und zu managen. Außerdem eröffnet sie neue Geschäftsmöglichkeiten an den Spot- und Terminmärkten. Dabei muss das aus den Energiehandelsgeschäften resultierende Risikopotenzial im Handelssystem laufend abgebildet und bewertet werden. Dies gilt für klassische Produkte wie Forwards ebenso wie für junge Produkte wie Swing-Optionen oder Wetter-Derivate.

Um in dem dynamischen Marktumfeld bei berechenbarem Risiko schnell und flexibel agieren zu können, war die Vattenfall Europe Trading GmbH auf der Suche nach einem Werkzeug mit ergänzenden mathematischen Modellen zur Integration in die bestehende Risikoanalyse und für die Bepreisung des eingesetzten Handelssystems.

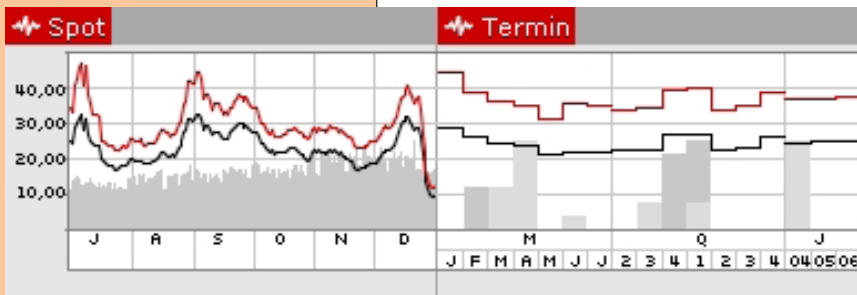
Challenges & Benefits

Das zentrale Handelssystem von Vattenfall Europe Trading bewertet das Risiko einzelner Handelsgeschäfte so wie ganzer Portfolios und berechnet Preise für Handelsprodukte.

Hintergrund der Bewertung und Bepreisung sind die Auflagen der Bankenaufsicht, die den Anteil des Risikokapitals beschränken. Dabei wird der so genannte „Value at Risk“ (VAR) mit bewährten Berechnungsmodellen aus der Finanzmathematik ermittelt, wie sie auch im Aktien- und Optionsgeschäft verwendet werden. In den letzten Jahren wurden diese mathematischen Modelle um spezifische Parameter des Energiehandels, wie z.B. Art und Häufigkeit von Preisschwankungen und saisonale Trends, ergänzt.

Der Einsatz dieser adaptierten Modelle erlaubt eine noch genauere Risikoberechnung und die Bepreisung neuer Produkte, wie z.B. Swing-Kontrakte mit variablen Stromabnahmemengen.

Die Herausforderung bestand darin, ein Softwaresystem auszuwählen, welches die zusätzlichen mathematischen Modelle beinhaltet und sowohl als Stand-Alone-Lösung zur schnellen Bepreisung und Risikobewertung wie auch als integraler Bestandteil des eingesetzten Handelssystems fungieren kann.



Solution

Im Projekt „Pricing Tool for Market Access“ gelang es Acando, die Vattenfall Europe Trading GmbH durch gezieltes Coaching in die Lage zu versetzen, den Softwareauswahlprozess selbst durchzuführen.

Gemeinsam mit den Mitarbeitern von Vattenfall Europe Trading wurden in Workshops die Ziele der Softwareauswahl definiert sowie die zur Beschreibung des IST-Zustandes sowie der SOLL-Anforderungen notwendigen Dokumente erstellt. Durch die Anwendung von Methoden des Requirements Engineering wurden die Ergebnisse qualitätsgesichert.

Dabei betrachtete man nicht nur die rein fachlichen Fragen, sondern erfasste zur Sicherstellung der Integration und des Investitionsschutzes auch technische und nicht-funktionale Anforderungen.

Im Rahmen der von uns durchgeführten Marktanalyse wurden aus anfänglich 20 Anbietern in mehreren Durchläufen vier Anbieter in die Endauswahl einbezogen. Nach einem gemeinsam mit Vattenfall Europe Trading definierten Ablauf-

schema mit Praxisdaten konnten die Anbieter die Leistungsfähigkeit ihres Produktes unter Beweis stellen. Dies geschah im Rahmen von Workshops, die von uns moderiert wurden, und bei denen mehrere Bewerber von Vattenfall Europe Trading unabhängig voneinander die im Vorwege definierten und gewichteten Kriterien einschätzten. Das Ergebnis dieser Nutzwertanalyse ergab zwei potenzielle Kandidaten für die Einführung des Pricing-Werkzeugs. Anhand der herausgestellten Stärken und Schwächen, den abgegebenen Angeboten und den anschließenden Gesprächen konnte sich Vattenfall Europe Trading letztlich für ein System entscheiden.

Portrait Vattenfall Europe Trading GmbH

Die Vattenfall Europe Trading GmbH (jetzt: Vattenfall Trading Services) entstand aus dem Zusammenschluss der Energiehandelsaktivitäten von Nordic Powerhouse (HEW), Bewag und VEAG. Innerhalb der Vattenfall Europe AG bildet die Vattenfall Europe Trading GmbH das Kompetenzzentrum für den Energiehandel und Handelsdienstleistungen. Die Handelseinheit in Hamburg bietet den exklusiven Zugang zum Großhandelsmarkt und managet das konzerninterne Zielmarkt des Unternehmens ist Zentraleuropa mit besonderem Fokus auf Deutschland. Das Unternehmen ist u.a. an den Strombörsen in Leipzig (EEX), Amsterdam (APX) und Paris (Powernext) akkreditiert.

Kontakt:

Acando GmbH
 Millerntorplatz 1
 20359 Hamburg
 Tel. +49 40 82 22 59-0
 Fax +49 40 82 22 59-100
 E-Mail: info@acando.de
<http://www.acando.de>

