

Inhaltsverzeichnis

1	Was ist Portfolio-Management?	1
2	Die Beschaffung im Rahmen des Portfolio-Managements	3
3	Das Portfolio	5
3.1	Bewertung des Portfolios	5
3.2	Ermittlung der Struktur	9
3.3	Segmentierung des Portfolios	10
4	Langfristige Bewirtschaftung	15
4.1	Kauf und Verkauf	16
4.2	Rahmenbedingungen	17
4.3	Grundlegender Ansatz	17
4.3.1	Fundamental orientierte Strategien	17
4.3.2	Technisch orientierte Strategien	18
4.4	Komponenten einer Strategie	19
4.4.1	Mengenbezogene Komponente	19
4.4.2	Preisbezogene Komponente	24
4.5	Interdependenzen zwischen den Parametern	26
4.6	Erfolgsfaktoren	27
4.6.1	Backtesting	27
4.6.2	Monitoring	28
4.7	Weitere Inhalte einer Strategie	28
5	Kurzfristige Optimierung	31
5.1	Struktur im Lieferjahr	32
5.2	Überwachung der Spot-Zeitreihen	33
5.3	Optimierung in Gasportfolios	34

6	Analyse nach Lieferung	37
7	Reporting	39
8	Märkte	43
	8.1 OTC	43
	8.2 Börse	45
9	Zerlegung eines Lastganges	47
10	Price Forward Curve	53
	Literatur	57