Lehrstuhl für Energiehandel und Finanzdienstleistungen
Prof. Dr. Rüdiger Kiesel
Stephan Prell

SS 2016
Sheet 1

Structuring and Valuation

Class 1

Aufgabe 1

- Proof Black's formula!

Aufgabe 2

- Find the dynamics of the log-spot price in the Schwartz model!

$$S_t = \exp\left(\ln(S_0)e^{-\kappa t} + \ln(\theta)(1 - e^{-\kappa t}) + \sigma \int_0^t e^{-\kappa(t-s)} dW_s\right)$$

Aufgabe 3

- Find the dynamics of the futures in the Schwartz model!