

## Lehrstuhl für Energiehandel und Finanzdienstleistungen

Prof. Dr. Rüdiger Kiesel

UNIVERSITÄT  
DUISBURG  
ESSEN

Offen im Denken

### Publikationen von Prof. Dr. Rüdiger Kiesel

#### 2017

R. Kiesel, and F. Paraschiv: *Econometric analysis of 15-minute intraday electricity prices* In: **Energy Economics**, Jg. 64 (2017), S. 77-90.

#### 2016

Stahl, G., J. Zheng, R. Kiesel and R. Rühlcke: *The Wasserstein Metric and Robustness in Risk Management* In: **Risks**, Jg. 4 (2016) Nr. 32. [doi:10.3390/risks4030032](https://doi.org/10.3390/risks4030032)

R. Kiesel and F. Rahe: *Option pricing under time-varying risk aversion with applications to risk forecasting* In: **Journal of Banking and Finance**, Jg. 76 (2016) Nr. 3, S. 120-138.

R. Kiesel, M. Mroz, and U. Stadtmüller: *Time-Varying Copula Models for Financial Time Series*. In: **Probability, Analysis and Number Theory**, Jg. 48 (2016), S. 159-180.

R. Kiesel, and M. Kustermann: *Structural Models for Coupled Electricity Markets*. In: **Journal of Commodity Finance**, Jg. 3 (2016) Nr. 1, S. 1638.

#### 2015

C. Harms and R. Kiesel: *Application of electricity bid stack models for dynamic hedging purposes* In: **Journal of Energy Markets**, Jg. 10 (2015) Nr. 1, S. 1-29.

R. Kiesel and Ya, Wen: *Modelling the market price of risk for emission allowance certificates* In: G. Di Nunno and F. E. Benth (Hrsg.): **Stochastics of environmental and financial economics**. Springer Proceedings in Mathematics & Statistics, 2015.

#### 2014

S. Ebbeler, F. E. Benth and R. Kiesel: *Indifference Pricing of Weather Derivatives based on Electricity Futures* In: M. Prokopczuk (Hrsg.): **Energy Pricing Models: Recent Advances, Methods, and Tools**. Palgrave Macmillan, New York 2014.

R. Kiesel, A. Rupp and K. Urban: *Valuation of structured financial products by adaptive multilevel* In: S. Dalhke et. al. (Hrsg.): **Extraction of Quantifiable Information from Complex Systems**. Springer, Heidelberg 2014.

#### 2013

F. E. Benth, R. Kiesel and A. Nazarova: *A critical empirical study of three electricity spot price models*. In: **Energy Economics journal**, Jg. 34 (2013) Nr. 5, S. 1589-1616. [doi:10.1016/j.eneco.2011.11.012](https://doi.org/10.1016/j.eneco.2011.11.012)

R. Biegler-König, F. E. Benth and R. Kiesel: **Electricity Options and Additional Information**, Working Paper. F. E. Benth, V. Kholodnyi and P. Laurence (Hrsg.), Verlag: Quantitative Energy Finance, Springer 2013.

R. Biegler-König, F. E. Benth and R. Kiesel: **An Empirical Study of the Information Premium on Electricity Markets** 36:55-77. Verlag: Energy Economics, 2013.

R. Kiesel and K. Metka: *A Multivariate Commodity Analysis with Time-Dependent Volatility - Evidence from the German Energy Market*. In: **Zeitschrift für Energiewirtschaft**, Jg. 37 (2013) Nr. 2, S. 107-126. [doi:10.1007/s12398-012-0102-4](https://doi.org/10.1007/s12398-012-0102-4)

#### 2012

G. Grüll and R. Kiesel: *Quantifying the CO2 Permit Price Sensitivity*. In: **Zeitschrift für Energiewirtschaft**, Jg. 36 (2012) Nr. 2, S. 101-111. [doi:10.1007/s12398-012-0082-4](https://doi.org/10.1007/s12398-012-0082-4)

D. Bauer, F. E. Benth and R. Kiesel: *Modelling the forward surface of mortality*. In: **SIAM Journal on Financial Mathematics**, Jg. 3 (2012) Nr. 1, S. 639-666. [doi:10.1137/100818261](https://doi.org/10.1137/100818261)

#### 2011

R. Kiesel: *Martingales*. In: Lovric, M. (Hrsg.): **International Encyclopedia of Statistical Science** Springer, 2011, S. 779-781.

#### 2010

J. Gernard, R. Kiesel and S.-O. Stoll: *Valuation of Commodity-Based Swing Options*. In: **Journal of Energy Markets** (2010) Nr. 3, S. 91-112.

N.H. Bingham, J. M. Fry and R. Kiesel: *Multivariate elliptical processes*. In: **Statistica Neerlandica** (2010) Nr. 64 (3), S. 352-366.

R. Kiesel and P. Scherer: *The Freight Market and its Derivatives*. In: R. Kiesel, M. Scherer and Rudi Zagst (Hrsg.): **Alternative Assets and Strategies**. World Scientific, 2010, S. 71-90.

R. Kiesel and M. Scherer: *Structural default risk models*. In: **Encyclopedia of Quantitative Finance** John Wiley & Sons, Ltd. All , 2010.

R. Kiesel and M. Lutz: *Efficient pricing of CMS spread options in a stochastic volatility LMM* In: **Journal of Computational Finance** Jg. 14 (2010) Nr. 3, S. 37-72.


D. Bauer, D. Bergmann and R. Kiesel: *On the risk-neutral valuation of life insurance contracts with numerical methods in view* In: **Astin Bulletin** (2010) Nr. 40, S. 65-95.

## 2009

R. Kiesel, R.Börger and G. Schindlmayr: *A two-factor model for the electricity forward market*. In: **Quantitative Finance**, Jg. 9 (2009) Nr. 3, S. 279-287.

R. Börger, A. Cartea, R. Kiesel and G. Schindelmayer: *A multivariate commodity analysis and applications to risk management* In: **Journal of Future Markets** (2009) Nr. 29 (3), S. 197-217.

## 2008

F.E. Benth, A. Cartea and R. Kiesel: *Pricing forward contracts in power markets by the certainty equivalence principle: Explaining the sign of the market risk premium*. In: **Journal of Banking and Finance** Jg. 32 (2008) Nr. 10, S. 2006-2021.  
[doi:10.1016/j.jbankfin.2007.12.022](https://doi.org/10.1016/j.jbankfin.2007.12.022) 

R. Kiesel, L. Veraart: *Asset-based Estimates for Default Probabilities for Commercial Banks* In: **Journal of Credit Risk**, Jg. 4 (2008) Nr. 2.

## 2007

R. Kiesel, T. Liebmann, S. Kassberger: *Fair valuation of insurance contracts under Lévy process specifications* In: **Insurance: Mathematics and Economics**, Jg. 42 (2007) Nr. 1, S. 419-433.

## 2006

R. Kiesel, D. Bauer, A. Kling, J. Ruß: *Risk neutral valuation of with profit life insurance contracts* In: **Insurance: Mathematics and Economics**, Jg. 39 (2006), S. 171-183.

R. Kiesel, S. Kassberger: *A fully parametric approach to return modelling and risk management for hedge funds* In: **Financial Markets and Portfolio Management**, Jg. 4 (2006), S. 472-491.

## 2005

R. Kiesel, R. Schmidt: *A survey of dependency modelling: Copulas, tail dependence and estimation* In: W.Perraudin (Hrsg.): **Structured Credit Products**. RISK Book, 2005.

R. Kiesel, T.Kleinow: **Fair Value-basierende Optionspreisbewertung**. R. Heyd, H. Bieg (Hrsg.), Verlag: Vahlen, 2005.

R. Kiesel, M. Lesko, C. Prestele: *Modellierung von Abhängigkeiten bei der Bewertung von Verbriefungen* In: H. Braun, J. Gruber, W. Gruber (Hrsg.): **Praktiker-Handbuch – Asset-Backed-Securities und Kreditderivate**. Schäffer-Poeschel Verlag, Stuttgart 2005.

## 2004

R. Börger and R. Kiesel: *Finanzmathematische Modelle für Strompreise*. In: **emw** (2004) Nr. 6.

R. Kiesel, H.Höfling and G. Löffler: *Understanding the Corporate Bond Yield Curve*. In: **The Pension Forum**, Jg. 15 (2004), S. 2-34.

R. Kiesel, S. Kassberger: *F. Black und M.Scholes als Aktuare: Anwendungen der Optionspreistheorie in der Lebensversicherungsmathematik*. In: K. Spremann (Hrsg.): **Versicherung im Umbruch**. Springer, 2004.

R. Kiesel, W. Perraudin and A.Taylor: *An extremes analysis of VaRs for emerging market benchmark bonds* In: G. Bol et al. (Hrsg.): **Credit Risk: Measurement, Evaluation and Management** Physica-Verlag, 2004.

## 2003

R. Kiesel, N.H. Bingham, R.Schmidt: *A semi-parametric approach to risk management*. In: **Quantitative Finance**, Jg. 3 (2003), S. 426-441.

R. Kiesel, W.Perraudin and A. Taylor: *The structure of credit risk: Spread volatility and ratings transitions*. In: **Journal of Risk**, Jg. 6 (2003), S. 1-27.

## 2002

N.H. Bingham and R. Kiesel: *Semi-parametric modelling in finance: theoretical foundations* In: **Quantitative Finance**, Jg. 2 (2002), S. 241-250.

R. Kiesel, Y.-T. Hu and W. Perraudin: *Estimation of transition matrices for sovereign credit risk* In: **Journal of Banking and Finance** Jg. 26 (2002) Nr. 7, S. 1383-1406.

R. Kiesel, : *Nonparametric statistical methods and the pricing of derivative securities* In: **Journal of Applied Mathematics & Decision Sciences**, Jg. 6 (2002) Nr. 1, S. 1-22.

R. Kiesel, T.Kleinow: *Sensitivity analysis of credit portfolio models*. In: in G. Stahl W. Härdle, T. Kleinow (Hrsg.): **Applied Quantitative Finance**. Springer, 2002.

R. Kiesel, U.Stadt Müller: *Dimensions of credit risk - Proceedings of the 25th Annual Conference of the Gesellschaft für Klassifikation e.V.* In: M.Schwaiger and O.Opitz (Hrsg.): **Exploratory Data Analysis in Empirical Research**. Springer, 2002.

## 2001

R. Kiesel, N.H. Bingham: *Hyperbolic and semi-parametric models in finance*. In: P.Sollich,A.C.C.Coolen,L.P.Houghston, and R.F.Streater (Hrsg.): **Disordered and Complex Systems**. 2001.

R. Kiesel, N.H. Bingham: *Modelling asset returns with hyperbolic distributions*. In: J. Knight and S. Satchel (Hrsg.): **Asset return distributions**. Butterworth-Heinemann, 2001, S. 1-20.

## 2000

R. Kiesel, W.Perraudin and A.Taylor: *Estimating volatility for long holding periods*. In: **Measuring Risk in Complex Systems**, eds. **W.Härdle,J.Franke,G.Stahl, Springer** (2000), S. 19-30.

R. Kiesel, B.Schmid, Risklab, Germany: *Aspekte der stochastischen Modellierung von Ausfallwahrscheinlichkeiten in Kreditportfoliomodellen*. In: **Kreditrisikomanagement**, ed.**K.Oehler, Schäffer-Poeschel Verlag** (2000), S. 51-83.

## 0

(Hrsg.): **Mathematical framework for integrating market and credit risk** .

K. Bannör, R. Kiesel, A. Nazarova, M. Scherer: *Model Risk for Energy Markets*. In: **Energy Economics**, Jg. 59 , S. 423-434.

[doi:10.1016/j.eneco.2016.08.004](https://doi.org/10.1016/j.eneco.2016.08.004) 