

V této diplomové práci využíváme nestandardní metody k ocenění elektrických derivátů. Vývoj spotové ceny elektřiny modelujeme pomocí mean-reverting modelů na hyperjemném binomickém stromě a přechodem do rizikově neutrálního prostředí odvozujeme vzorce pro cenu forwardových kontraktů. Oba naše modely aplikujeme na německý trh s elektřinou a provádíme porovnání predikovaných forwardových cen s cenami forwardů obchodovaných na burze. Z naší analýzy usuzujeme, že jak Ornstein-Uhlenbeckův, tak i Schwartzův jednofaktorový model dobře predikují dlouhodobé forwardové kontrakty, zatímco výsledky predikce krátkodobých kontraktů jsou kvůli nízké likviditě nejednoznačné a alternativní přístupy by mohly být vhodnější.