

Opsjoner, terminkontrakter og andre derivater i kraftmarkedet

Escali Financials har god funksjonalitet for å håndtere handel med kraft og tilhørende derivater og/eller terminkontrakter.

Registrering av derivater

Opsjoner og terminkontrakter knyttet til kraft registreres enkelt i systemet i et eget skjerm bilde

Forenklet transaksjonsregistrering

Alle transaksjoner registreres i et bilde i systemet, uansett om det er snakk om kjøp eller utstedelse av en opsjon, salg av kraft eller inngåelse av en terminkontrakt. Utøves f.eks. en opsjon beregnes realisert gevinst/tap automatisk på opsjonen etter gjeldende regler.

Systemet beregner også realisert tap/gevinst ved videresalg av derivater og eller terminkontrakter før forfallsdato.

Systemet kan automatisk generere nødvendige transaksjoner for lukking av derivater automatisk i systemet. Kostprisen vil da automatisk kostnadsføres.

Transaksjonene konteres automatisk og overføres til regnskap.

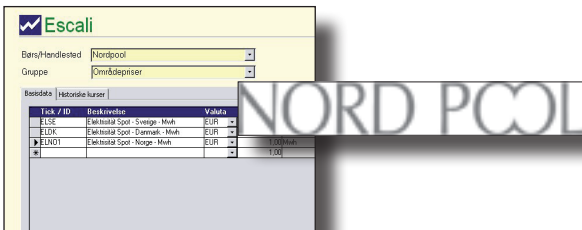
Skatte- og regnskapsmessig behandling av derivater

Det er kompliserte og uoversiktlige regler for hvordan opsjoner, terminkontrakter og andre derivater skal behandles, både skatte- og regnskapsmessig. For det første skal du forholde deg til lover og forskrifter gitt av myndighetene, samt gjeldende regnskapslovgivning. Escali Financials prøver å være oppdatert i forhold til gjeldende regler og forskrifter.

Prisberegning

Det er viktig å kunne gjøre en verdivurdering av derivater og terminkontrakter. Både i forhold til å kunne vurdere et eventuelt videresalg og i forhold til IFRS. Escali Financials gjør denne verdivurderingen for deg.

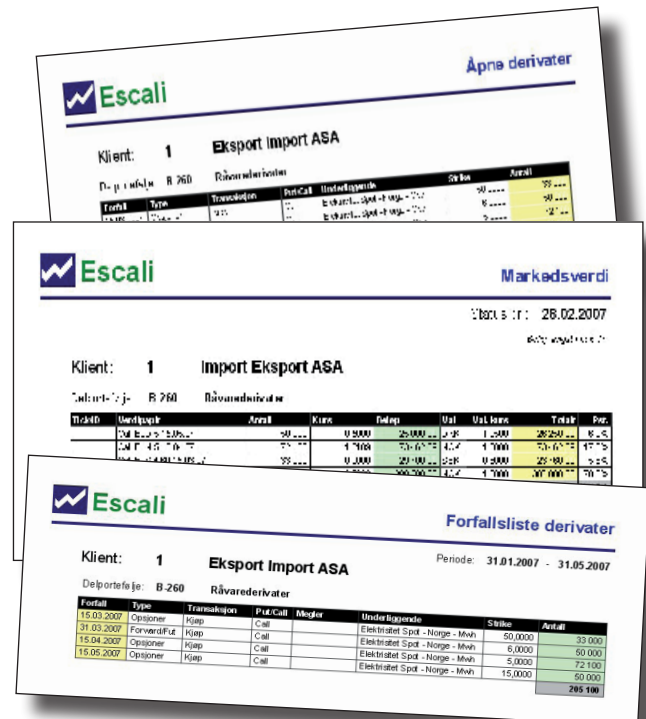
Escali Financials benytter bl.a. Black & Schooles metoden for prising av derivater, men flere andre metoder er også tilgjengelig.



| Tick / ID | Beholdning | Volym |
|-----------|--------------------------------|-------|
| ELSE | Elektrisk Spot - Sverige - Mwh | EUR |
| ELDK | Elektrisk Spot - Danmark - Mwh | EUR |
| ELND1 | Elektrisk Spot - Norge - Mwh | EUR |

Rapportering

Det finnes mange gode rapporter for terminkontrakter og derivater i Escali Financials. Du kan få ut oversikter over bl.a. åpne derivater, forfallsoversikter, avkastningsrapporter og rapporter som viser netto eksponering i underliggende objekt (inkl. f.eks. råvaren og tilhørende derivat). I tillegg kan du få ut oversikter over markedsverdi og beholdning.



Åpne derivater

| Klient: | 1 | Eksport Import ASA | | |
|------------------------------|----------|--------------------|-----------|--------|
| Deportefølje: | B 260 | Råvarederivater | | |
| Transaksjon | PortCall | Underliggende | Størrelse | Antall |
| Elektrisk Spot - Norge - Mwh | 50 000 | 50 000 | 50 000 | 50 000 |
| Elektrisk Spot - Norge - Mwh | 50 000 | 50 000 | 50 000 | 50 000 |

Markedsverdi

Dato: 28.02.2007

Klient: 1 Import Eksport ASA

| Utdato | Verdi | Antall | Kurs | Salgs | Ukj. kurs | Totalt | Per. |
|------------|--------|--------|------|-------|-----------|--------|------|
| 28.02.2007 | 50 000 | 25 000 | 2,00 | 1 000 | 25 000 | 50 000 | 100% |
| 28.02.2007 | 50 000 | 25 000 | 2,00 | 1 000 | 25 000 | 50 000 | 100% |

Forfallsliste derivater

Periode: 31.01.2007 - 31.05.2007

| Dato | Type | Transaksjon | Put/Call | Modus | Underliggende | Størrelse | Antall |
|------------|----------|-------------|----------|-------|------------------------------|-----------|---------|
| 15.03.2007 | Opsjoner | Kjøp | Call | | Elektrisk Spot - Norge - Mwh | 50 000 | 33 000 |
| 31.03.2007 | Forwards | Kjøp | Call | | Elektrisk Spot - Norge - Mwh | 5 000 | 23 000 |
| 15.04.2007 | Opsjoner | Kjøp | Call | | Elektrisk Spot - Norge - Mwh | 5 000 | 23 000 |
| 15.05.2007 | Opsjoner | Kjøp | Call | | Elektrisk Spot - Norge - Mwh | 15 000 | 50 000 |
| | | | | | | | 205 100 |

Hvorfor Escali Financials hvis du sikrer ved hjelp av terminkontrakter og derivater?

- Godt visualiserte rapporter gir deg oversikt og kontroll over derivater
- Håndterer både opsjoner og terminkontrakter
- Automatisk gevinstberegning og lukking av derivater.

Escali Financials er et brukervennlig systemet, som takler svært komplekse porteføljer.

For ytterligere informasjon om Escali Financials, kan du gå inn på www.escali.no eller kontakte oss på 55 52 77 70.