



Риски инвестиционных проектов: оценка и компьютерное моделирование



Продолжительность

2 дня / 16 академических часов
16 CPD-единиц / 14 CPE-часов

Целевая аудитория

- ▶ Специалисты, отвечающие за стратегию, планирование деятельности предприятий, разработку бюджетов, оценку инвестиционных проектов и бизнеса в целом в условиях неопределенности
- ▶ Финансовые аналитики
- ▶ Сотрудники инвестиционных и кредитных организаций.

Цели тренинга

- ▶ Ознакомить участников тренинга с современными методами анализа неопределенности и риска, таких как сценарный анализ, факторный анализ, моделирование методом Монте-Карло
- ▶ Научить пользоваться такими инструментами, как диаграмма торнадо и гистограмма распределения результатов
- ▶ Рекомендовать количественные показатели для оценки рисков
- ▶ Познакомиться с новым подходом к рискам: методом реальных опционов
- ▶ Выработать у слушателей системный подход и практические навыки для анализа рисков

Все практические задания тренинга выполняются на персональных компьютерах

Важно: программа тренинга не предполагает выполнения заданий на компьютерах с операционной системой Windows Vista. Изучаемые практические примеры и компьютерные модели выдаются участникам тренинга на дисках и могут быть использованы в их практической работе.

Методология преподавания

- ▶ Обучение проводится в интерактивной форме и предполагает выполнение практических заданий.
- ▶ Тренинг сопровождается специально разработанными учебными материалами на русском языке.

Программа тренинга

1-ый день

Определение риска

- ▶ Понятие риска и неопределенности
- ▶ Функция нормального распределения и другие вероятностные функции
- ▶ Показатели оценки риска: стандартное отклонение SD , ожидаемое значение EV , коэффициент вариации SD/EV , рисковая стоимость VaR

Основы финансового моделирования

- ▶ Построение модели инвестиционного проекта в MS EXCEL
- ▶ Учет инфляции, налогов, действий конкурентов и других факторов при построении модели

Сценарный и факторный анализ

- ▶ Анализ основных сценариев развития проекта
- ▶ Факторный анализ и представление результатов в табличной и графической форме
- ▶ Анализ чувствительности и построение диаграммы торнадо

2-ой день

Метод Монте-Карло

- ▶ Сущность метода Монте-Карло
- ▶ Задание формы представления и параметров входных факторов
- ▶ Пример расчета инвестиционного проекта по методу Монте-Карло
- ▶ Построение гистограммы распределения и расчет показателей риска: коэффициента вариации SD/EV и вероятности получения отрицательного результата
- ▶ Моделирование эффективности мер по снижению риска
- ▶ Применение метода Монте-Карло для расчета финансовых опционов

Дерево решений

- ▶ Построение дерева событий и дерева решений
- ▶ Анализ и расчет дерева решений

Метод реальных опционов

- ▶ Примеры элементарных реальных опционов
- ▶ Биномиальное представление опционов с помощью простого дерева решений
- ▶ Пример расчета реального опциона с помощью метода Монте-Карло
- ▶ Использование моделирования и теоремы Байеса для оценки эффективности предварительных исследований (факультативно).

Сертификаты

Сертификат Академии бизнеса «Эрнст энд Янг».

Место и время проведения

В открытом формате обучение проводится в Академии бизнеса «Эрнст энд Янг» с 9:30 до 16:30.

Корпоративное обучение

- ▶ Предварительный анализ потребностей в обучении, определение целей и задач
- ▶ Адаптация тренинга под отраслевую специфику
- ▶ Гибкий подход к выбору места, сроков и времени проведения тренингов
- ▶ Отчет о результатах обучения по запросу клиента.

Рекомендуемая схема обучения

- ▶ Оценка бизнеса
- ▶ Оценка инвестиционных проектов
- ▶ Финансовое моделирование I-II
- ▶ **Риски инвестиционных проектов: оценка и компьютерное моделирование**
- ▶ Риск-менеджмент

Как зарегистрироваться на тренинг?

Заполните, пожалуйста, регистрационную форму на сайте: www.ey.com/cis/academy