



(495) 233-05-37

www.finofficer.ru

E-mail: office@finofficer.ru

Курсы European Institute of Financial Directors Анализ и управление финансовыми рисками

Программа

1. Принципы риск-менеджмента.

- Сущность и содержание понятия риска. Понятие неопределенности.
- Классификация рисков. Особенности чистого и спекулятивного рисков. Понятие комплексного риска.
- Причины возникновения экономических рисков. Идентификация риска.
- Стратегия управления рисками. Процессы управления риском.
- Функции риск-менеджеров.
- Правила управления экономическими рисками.
- Особенности имиджевых потерь.
- Информационное обеспечение риск-менеджмента.
- Системы мониторинга риска.
- Психология риска.

2. Основы математических расчетов для риск-менеджмента.

- Понятие генеральной совокупности и выборки.
- Вероятность. Расчет вероятностей событий. Виды случайных процессов.
- Ковариация и корреляция.
- Линейная регрессия.
- Многомерный регрессионный анализ.

3. Количественные оценки риска.

- Расчет уровней экономических потерь. Уровни допустимого риска.
- Экспертная оценка риска.
- Принцип Парето в риск-менеджменте.
- Матрица последствий риска.
- Правило Вальдо. Правило Сэвиджа. Правило Лапласа.
- Множества вероятностных событий. Распределение событий. Стандартное и логнормальное распределение.
- Среднее значение. Математическое ожидание.

- Размах вариации. Среднее линейное отклонение. Дисперсия. Стандартное отклонение. Концепция «6 сигм».
- Коэффициент осцилляции. Коэффициент вариации.

4. Ситуационный анализ.

- Теория стратегических игр.
- Дерево ситуаций (позиционные игры).
- Способы получения случайных величин. Метод Монте-Карло.
- Стресс-анализ.
- Принятие альтернативного решения.

5. Анализ и управление рыночным риском.

- Особенности рисков отдельных видов активов. Факторы рыночного риска.
- Арифметическая и геометрическая доходности.
- Использование рейтингов эмитентов при оценке рисков.
- Особенности дисперсии и стандартного отклонения для портфеля ценных бумаг.
- Модели расчета Value at Risk (VaR), понимание показателя VaR.
- Экспоненциальная взвешенная волатильность ценной бумаги (EWMA). Методика RiskMetrics.
- ARCH-модели оценки рыночных рисков.
- Дюрация долговой ценной бумаги как параметр риска. Иммунизация долговых ценных бумаг.
- Модели хеджирования рыночных рисков. Анализ эффективности хеджирования рыночного риска.

6. Риски деривативов.

- Понятие деривативов. Основные виды деривативов.
- Связь деривативов с базовыми инструментами.
- Предполагаемые форвардные ставки.
- Расчет эффективной части дериватива.
- Особенности рисков производных ценных бумаг: гамма-коэффициент, дельта коэффициент, вега-коэффициент, тета-коэффициент, ро-коэффициент, навыки понимания.
- Модель Блэка-Шоулза и ее использование в оценке рисков.

7. Валютные риски.

- Особенности валютных рисков. Классификация валютных рисков.
- Особенности валютных рисков экспортеров и импортеров.
- Риски заимствования в иностранной валюте. Модель Адлера-Дюма.
- Стратегии хеджирования валютных рисков. Валютные операции в транснациональных холдингах.

8. Инвестиционные риски.

- Особенности рисков в инвестиционных проектах. Селективный риск.
- Расчет WACC для оценки инвестиционных проектов.
- Кумулятивный расчет ставки дисконтирования.
- Особенности страновых (политических) рисков.
- Расчет NPV. Расчет IRR. Понимание значений NPV и IRR.

9. Анализ финансовой устойчивости и риски банкротства.

- Понятие финансовой устойчивости.
- Факторы банкротства.
- Анализ коэффициентов финансовой устойчивости.
- Анализ рабочего капитала.
- Анализ рентабельности. Оценка динамики рентабельности.
- Эффект финансового левериджа.
- Анализ точки безубыточности. Запас финансовой прочности.
- Основные правила управление прибылью компании. Риски неисполнения хозяйственных договоров. Снижение рисков неисполнения хозяйственных договоров. Обеспечение обязательств.
- Регрессионные модели оценки вероятности банкротства. Z-счет Альтмана.

10. Страхование рисков.

- Основы расчета страховых премий.
- Особенности страхования инвестиционных решений.
- Страхование дебиторской задолженности.
- Оценка эффективности страхования.

Слушатели обеспечиваются учебным пособием.

Количество часов: 40 ак. часов

Место проведения: г. Москва, ул. Рабочая, д. 35 (м. Римская, м. Площадь Ильича)

Стоимость участия: 58000 руб. / 1 слушатель.

Постоянным слушателям – скидки.

При записи нескольких слушателей – скидки.

Ближайшая дата: По мере набора группы. Уточняйте информацию у менеджеров.