



(495) 233-05-37

www.finofficer.ru

E-mail: office@finofficer.ru

Семинар / Вебинар
Инвестиционные риски: анализ и управление

Программа

1. Понимание сущности риска, как категории управления в бизнесе.

- Что такое риск и виды рисков, с которыми сталкивается бизнес.
- Риск и неопределенность: взаимозависимость и различие этих понятий.
- Что такое чистый риск, как его характеризуют.
- Сущность финансового риска, в чем его особенность, примеры возникновения.

2. Математический анализ показателей инвестиционного риска.

- Как оценивают риски: количественные и качественные параметры.
- Анализ доходности инвестиций (r), применение в связке «риск-доходность», доходность инвестиций при ex-ante и ex-post.
- Арифметическое среднее (M), геометрическое среднее (GM), хронологическое среднее (HM), среднее линейное отклонение (MD), стандартное отклонение (SD), дисперсия (D): как считать, понимать в целях оценки рисков.
- Расчет и анализ коэффициента вариации (SD/EV).
- Навыки работы в MS Excel при анализе параметров риска.

Кейс: Дисперсионный анализ параметров проекта.

3. Особенности рисков в связанном инвестировании.

- Особенности влияния рисков в связанных инвестициях.
- Особенности расчета доходности и стандартного отклонения в связанных инвестициях.
- Что такое нормальное стандартное распределение, зачем оно нужно при оценке риска, особенности других видов распределений (t-распределение,

- F-распределение).
- Теория «6 сигм».
- Расчет показателя VaR, навыки понимания этого показателя, применение его в оценке и управлении рисками.
- Расчет нормального распределения и VaR с помощью MS Excel.

Кейс: Расчет VaR по связанным инвестициям.

4. Факторный анализ инвестиционных рисков.

- Ковариационный момент и корреляция, построение корреляционной матрицы для инвестиционных проектов.
- Построение факторной одномерной регрессионной моделей: линейная и логарифмическая зависимости.
- Моделирование тренда для инвестиционного проекта.
- Построение факторной многомерной регрессионной модели, примеры выбора регрессоров для инвестиционного проектирования.
- Анализ отклонений регрессионной модели.
- Построение факторных моделей инвестиционного проектирования в MS Excel.

Кейс: Создание факторной одномерной регрессионной модели для инвестиционного проекта.

5. Сценарный анализ инвестиционных проектов.

- Построение сценариев для инвестиционных проектов, схемы отбора сценариев.
- Построение дерева решений для инвестиционного проекта.
- Как моделируются случайные числа, метод Монте-Карло.
- Сценарный анализ инвестиционных проектов с помощью MS Excel.
- Анализ чувствительности инвестиционного проекта, примеры применения входных и выходных параметров для анализа чувствительности.

Кейс: Построение дерева решений для инвестиционного проекта.

6. Управление инвестиционным риском.

- Риск-менеджмент как система, «золотые правила» риск менеджеров.
- Управление выравниванием риска.
- Инструменты хеджирования и как их можно применять при реализации инвестиционного проекта.
- Контроль исполнения проекта, как способ воздействия на риск проекта.

Слушатели обеспечиваются учебным пособием.

Количество часов: 8 ак. часов

Место проведения: г. Москва, ул. Рабочая, д. 35 (м. Римская, м. Площадь Ильича)
Стоимость участия: 22700 руб. / 1 слушатель.
Постоянным слушателям – скидки.
При записи нескольких слушателей – скидки.

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