

## Риски инвестиционных проектов: оценка и компьютерное моделирование

Практический тренинг с получением сертификата Академии бизнеса EY

На тренинге Вы узнаете, как построить Excel модель и количественно оценить риски инвестиционных проектов современными методами анализа и с помощью макросов Excel

### ВАМ ЭТО ЗНАКОМО?



- ▶ Умеем оценивать доходность инвестиционного проекта и в абсолютных и относительных показателях, а риски - в лучшем случае качественно
- ▶ В расчетах, все утвержденные проекты доходные, а на практике, никогда не достигаются плановые показатели
- ▶ Практически в любом проекте происходит нечто, что кардинально изменяет результат проекта.

### ХОТИТЕ ТАКОЙ РЕЗУЛЬТАТ?




- ▶ Научиться количественно оценивать риски и принимать решения о управлении рисками
- ▶ Научиться пользоваться такими инструментами, как диаграмма торнадо и гистограмма распределения результатов моделирования Монте-Карло
- ▶ Узнать о новом подходе к управлению рисками: методе реальных опционов.

### КАКОЕ РЕШЕНИЕ МЫ ПРЕДЛАГАЕМ?



- ▶ Изучить инструменты для оценки рисков, с использованием средств обычного MS Excel
- ▶ Выработать системный подход и практические навыки для анализа рисков
- ▶ Ознакомиться с современными методами анализа неопределенности и риска, таких как сценарный анализ, факторный анализ, построение дерева событий и дерева решений, применение метода Монте-Карло.

2 дня  
16 академ. часов  
12 CPD-единиц  
14 CPE-часов



### ДЛЯ КОГО ЭТОТ ТРЕНИНГ

- ▶ Финансовые специалисты, отвечающие за оценку инвестиционных проектов и бизнеса в целом в условиях риска
- ▶ Члены инвестиционно-бюджетных комитетов компаний
- ▶ Аудиторы инвестиционных проектов
- ▶ Финансовые аналитики
- ▶ Сотрудники инвестиционных и кредитно-банковских организаций

### ТРЕНЕРЫ

Курс проводится командой тренеров Академии бизнеса EY, обладающими богатым практическим опытом, а также квалификациями ACCA, ДипИФР, CPA и др.

## ФОРМАТЫ УЧАСТИЯ



### Открытый формат

В открытом формате обучение проводится по расписанию в Академии бизнеса EY с 9.30 до 17.00.

### Корпоративный формат

Программа может быть адаптирована и проводится специально для Вашей компании:

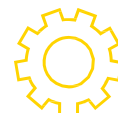
- ▶ Предварительный анализ потребностей в обучении, определение целей и задач
- ▶ Гибкий подход к выбору места, сроков и времени проведения тренингов
- ▶ Адаптация тренинга с учетом отраслевой специфики
- ▶ Отчет о результатах обучения по запросу клиента.

## СВЯЖИТЕСЬ С НАМИ,

чтобы узнать стоимость сессии и подать заявку.

Посмотреть контакты и заказать обратный звонок:

<http://bit.ly/contactEY>



## ПРОГРАММА ТРЕНИНГА

### 1-й день

- ▶ Определение риска
  - ▶ Понятие риска и неопределенности
  - ▶ Современные методы оценки неопределенности и риска
- ▶ Основы финансового моделирования
  - ▶ Построение структурированной модели проекта удобной для анализа
  - ▶ Исследование устойчивости проекта при помощи функций Spinner, Data Table, Goal Seek
  - ▶ Расчет «запаса прочности» проекта
- ▶ Сценарный и факторный анализ
  - ▶ Техника и результаты сценарного анализа
  - ▶ Факторный анализ и представление результатов в виде диаграммы торнадо
  - ▶ Анализ чувствительности проекта
- ▶ Метод Монте-Карло
  - ▶ Сущность метода Монте-Карло
  - ▶ Функция нормального распределения и другие вероятностные функции
  - ▶ Задание случайных сценариев и интерпретация полученных результатов.

### 2-й день

- ▶ Сравнительный подход (для каждой категории имущества)
  - ▶ Метод мультипликаторов
- ▶ Практический пример расчета проекта по методу Монте-Карло в MS EXCEL
- ▶ Показатели риска: стандартное отклонение SD, ожидаемое значение EV, коэффициент вариации SD/EV
- ▶ Определение вероятности отрицательного NPV по проекту
- ▶ Моделирование эффективности мер по снижению риска
- ▶ Дерево решений
  - ▶ Построение дерева событий и дерева решений
  - ▶ Анализ и расчет дерева событий
- ▶ Финансовые и реальные опционы
  - ▶ Применение метода Монте-Карло для расчета финансовых опционов
  - ▶ Понятие и примеры реальных опционов
  - ▶ Пример расчета реального опциона с помощью метода Монте-Карло
- ▶ Рекомендации по использованию шаблона для анализа методом Монте-Карло.

## ПОЧЕМУ АКАДЕМИЯ БИЗНЕСА EY?

- ▶ Доступ к лучшим практикам глобальной компании EY
- ▶ Штатные преподаватели-консультанты компании EY, обладающие ACCA, ДипИФР и другими международными квалификациями
- ▶ Премии Trainings в номинациях «Территория включенности», «Корпоративный университет» и «Компания года»



## РЕКОМЕНДУЕМАЯ СХЕМА ОБУЧЕНИЯ

- ▶ Финансовое моделирование I-II, 4 дня
- ▶ Оценка инвестиционных проектов I-II, 5 дней
- ▶ Риски инвестиционных проектов: оценка и компьютерное моделирование, 2 дня
- ▶ Риск-менеджмент, 2 дня
- ▶ Оценка бизнеса, 3 дня

