

# Риски инвестиционных проектов: оценка и компьютерное моделирование

Академия бизнеса EY  
Тренинг

2 дня | 16 академических часов  
12 CPD-единиц | 14 CPE-часов

## Программа тренинга

### День 1

#### 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 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.

### День 2

- ▶ Сравнительный подход
- ▶ 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 значения 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

## Цели обучения

- ▶ Количественно оценивать риски и принимать решения об управлении рисками
- ▶ Пользоваться такими инструментами, как диаграмма «Торнадо» и гистограмма распределения результатов моделирования Монте-Карло
- ▶ Узнать о новом подходе к управлению рисками: методе реальных опционов



**EY**

Совершенствуя бизнес,  
улучшаем мир



## Что вы получите в результате обучения

- ▶ Инструменты для оценки рисков с использованием средств MS Excel
- ▶ Навыки количественной оценки рисков и принятия решения об управлении финансовыми рисками
- ▶ Навык построения диаграммы «Торнадо» и гистограммы распределения результатов моделирования методом Монте-Карло
- ▶ Системный подход и практические навыки для анализа рисков
- ▶ Новый подход к управлению рисками: метод реальных опционов
- ▶ Шаблоны моделей и макрос для применения метода Монте-Карло
- ▶ Материалы тренинга в электронном виде
- ▶ Профессиональные рекомендации от тренера-эксперта
- ▶ Сертификат Академии бизнеса EY

## Как проходит обучение

Тренинг «Риски инвестиционных проектов»:

- ▶ Проходит с фокусом на практическое применение полученных знаний
- ▶ Включает групповые дискуссии, командные и индивидуальные задания, ролевые игры
- ▶ Дает возможность задать вопросы тренеру и обсудить их индивидуально

## Тренеры

Тренинг проводят бизнес-тренеры Академии бизнеса EY. Тренеры обладают богатым практическим опытом, а также сертификациями ACCA, CFA, CIMA, PMP и др.

Запросить CV тренера и задать вопросы о тренинге: [academy@kz.ey.com](mailto:academy@kz.ey.com)

## 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

## Форматы участия

### Открытый формат

Обучение проводится по расписанию в Академии бизнеса EY с 10.00 до 17.00 с перерывом на обед и 2 кофе-брейками.

### Корпоративный формат

Программа тренинга может быть адаптирована и проведена специально для Вашей компании:

- ▶ Предварительный анализ потребностей в обучении, определение целей и задач
- ▶ Гибкий подход к выбору сроков и времени проведения тренингов
- ▶ Отчет о результатах обучения по запросу клиента