

Практический семинар

«Практика управления рисками в реальном бизнесе»

На семинаре вы:

- изучите методы оценки риска и способы управления рисками;
- познакомитесь с примерами построения системы управления рисками в компании и международными стандартами в области управления рисками;
- получите достаточный набор знаний, для анализа рисков в рамках построения финансовых планов предприятий и оценки инвестиционных проектов.

Семинар специально разработан для:

- руководителей малых и средних компаний;
- специалистов по развитию бизнеса;
- риск-менеджеров предприятий;
- руководителей плановых отделов, экономистов и аналитиков крупных и средних компаний;
- экономистов, кредитных инспекторов и руководителей кредитных департаментов банков.

Особенности семинара

Семинар носит интерактивный характер — материал представлен в виде кейсов. Участники получают комплект раздаточных материалов: слайды семинара и примеры расчетов проектов/предприятий по теме курса.

Мы не рассматриваем элементарных базовых понятий и методик, а переходим сразу к тем проблемам и задачам, с которыми приходится встречаться практику. В основном наши слушатели — это специалисты, которые либо сами занимаются анализом проектов и компаний, либо непосредственно руководят этим процессом.

В течение всего семинара у слушателей есть возможность предлагать для анализа собственные кейсы. Их можно обсуждать с преподавателем в перерывах или прямо на занятии вместе с другими участниками.

Почему «Альт-Инвест»

Компания «Альт-Инвест» на рынке с 1992 года. За это время наши консультанты разработали и провели экспертизу более 300 инвестиционных проектов и обучили на семинарах по инвестициям и финансам примерно 8000 специалистов. Среди них сотрудники и небольшие компании, и таких гигантов как «Газпром», Сбербанк России, РЖД, НК «Роснефть», ВТБ, «Россети», «АвтоВАЗ», «КАМАЗ», «Трубная металлургическая компания», «Северсталь». Вся база проблем, задач, их решений и результатов, накопленная за это время — в программе семинара.

ПРОГРАММА СЕМИНАРА

1 день	
10:00–12:00	<ul style="list-style-type: none">▪ Теоретические основы риск-менеджмента:<ul style="list-style-type: none">• понятие риска, история понятия;• премия за риск и ее компоненты;• меры риска (дисперсия, VaR, CVaR и другие эмпирические меры);• критерии принятия решений в условиях риска;• нерациональность принятия решений в условиях риска. <p><i>Case-study: нерациональность решение на примере игровых ситуаций</i></p> <ul style="list-style-type: none">▪ Измерение риска:<ul style="list-style-type: none">• описание будущего: распределение возможных результатов;• «исторический» способ оценки риска;• экспертные оценки рисков (карта рисков, радар рисков);• сценарный анализ и стресс-тестирование;• статистическое моделирование и метод Монте-Карло. <p><i>Практика: вычисление уровня рисков</i></p>
12:00–12:15	Перерыв
12:15–14:00	<ul style="list-style-type: none">▪ Управление рисками – портфельный подход:<ul style="list-style-type: none">• рыночные риски и специфические риски;• диверсификация рисков (наивная, отраслевая и диверсификация по Марковицу);• лимитирование риска (позиционные и структурные лимиты);• хеджирование риска (способы и инструмент);• система RiskMetrics. <p><i>Case-study: примеры интуитивного управления рисками в бизнесе.</i></p>
14:00–15:00	Обед
15:00–17:00	<ul style="list-style-type: none">▪ Риски реального бизнеса:<ul style="list-style-type: none">• политика управления рисками в финансовых и нефинансовых компаниях;• факторы риска, рисковые события и их последствия;• риски реального бизнеса (стратегические риски, риски операционной деятельности, финансовые риски, риски чрезвычайных ситуаций);• особенности оценки рисков реального бизнеса;• финансовые кризисы и риски реального бизнеса. <p>Практика: вычисление Cash-Flow-at-Risk для оценки риска долгового обязательства.</p> <p>Практика: построение размытых оценок и применение нечеткой логики.</p> <ul style="list-style-type: none">▪ Построение системы управления рисками компании:<ul style="list-style-type: none">• стандарт COSO, международные стандарты ISO-31000 и ISO-31010, российские стандарты в области управления рисками;• организационная структура управления рисками и распределение рисков по уровням управления компанией;• классификатор рисков компании и ключевые показатели эффективности управления рисками;

	<ul style="list-style-type: none"> • функционирование системы управления рисками (выявление рисков, оценка рисков, управление рисками, мониторинг рисков); • документооборот в системе управления рисками (регистр рисков, отчет о рисках). <p><i>Практика: создание простой системы управления рисками.</i></p>
2 день	
10:00–12:00	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Анализ и управление финансовыми рисками компании: <ul style="list-style-type: none"> • ценовые риски компании, хеджирование ценовых рисков; • риски долгового финансирования, валютные и процентные риски; • кредитные риски, система CreditMetrics; • финансовые кризисы и риски компании. <p><i>Case-study: система управления кредитными рисками одной из российских компаний.</i></p>
12:00–12:15	Перерыв
12:15–14:00	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Анализ инвестиционных рисков компании: <ul style="list-style-type: none"> • стратегические и операционные риски инвестиционного проекта; • решения по выбору проекта с учетом риска: теория и практика; • премия за инвестиционный риск. Концепция Cash-Flow-at-Risk (CFaR);
14:00–15:00	Обед
15:00–17:00	<ul style="list-style-type: none"> • методы оценки риска: сценарный анализ, имитационное моделирование; • экспертные оценки по проекту, нечеткая логика и «мягкие» вычисления; • план-фактный контроль рисков проекта, алерты; • управление рисками в стандарте PMBOK. <p><i>Case-study: Newsboy problem.</i></p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ Раскрытие информации о рисках компании: <ul style="list-style-type: none"> • требования IFRS-7 к раскрытию информации о рисках компании; • подверженность компании рискам; • раскрытие информации о хеджирующих инструментах.