



Образовательный курс

УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ И МОДЕЛИРОВАНИЕ

Wolfline Capital LLC, 2018

1.1 Особенности курса

1. **Индивидуальный подход:** целью и конечной задачей курса является разработка индивидуальной для каждого бизнеса, чьи представители принимают участие в обучении, методики оценки текущих и прогнозируемых рисков компании, а также разработка механизмов их хеджирования;
2. **Удобный формат и постоянная обратная связь:** возможность постоянного участия в закрытом чате с практикующими финансистами и ведущими экспертами нашей компании;
3. **Аналитический функционал платформы FINAZZI:** для фундаментального анализа бизнеса мы используем функционал разработанной нами платформы FINAZZI;
4. **Практическая ориентированность:** основу материала составляет анализ тех компаний, чьи представители принимают участие в образовательном курсе и самые успешные практики, существующие в Российской и мировой практике;
5. По итогам образовательного курса участники получают набор готовых самых полных по своей структуре и наполнению темплейтов для оценки текущих и прогнозируемых рисков бизнеса.

Целевая Аудитория:

- ✓ Владельцы бизнеса, финансовые советники и консультанты, желающие улучшить свои знания и навыки в сфере оценки и управления текущими и прогнозируемыми рисками бизнеса.
- ✓ Инвесторы и их представители, которые хотят научиться методикам оценки рисков приобретаемых ими бизнесов.

Ключевые направления курса:

- ✓ Разработка индивидуальной методики оценки рисков компании (собственной или чужой).
- ✓ Углубленное изучение методик прогнозирования ключевых финансовых и операционных рисков бизнеса.
- ✓ Основы оптимизации модели управления рисками бизнеса для увеличения его стоимости.
- ✓ Изучение основ вероятностного анализа при оценке рисков бизнеса.



1.2 Управление операционным риском и риском ликвидности

1. **Стандартизированный подход:** вероятностные методы оценки, понятие индикатора экспозиции, расчет вероятности наступления loss event, весовые коэффициенты риска и расчет гамма коэффициента, использование его в риск-менеджменте;
2. **Основные методы сенситивного анализа:** анализ чувствительности и его применение для оценки операционного риска, понятие и способы расчета коэффициентов чувствительности;
3. **Циклический подход к управлению риском:** понятие и методы циклического управления операционным риском;
4. **Риск ликвидности:** понятие и ключевые механизмы управления риском ликвидности, основные сценарии будущей динамики глобального риска ликвидности;
5. **Практика:** Работа с функционалом FINAZZI.

Основные навыки, которые получит слушатель:

- ✓ Клиент узнает о методике KRI и о том, как с ее помощью можно улучшить финансовые показатели бизнеса.
- ✓ Клиент узнает, как использовать ключевые методы прогнозирования при оценке будущих рисков бизнеса.
- ✓ Клиент узнает как пользоваться вероятностными методами оценки прогнозируемых рисков.
- ✓ Клиент поймет какая специфика существует при оценке рисков бизнеса финансового сектора.



1.3 Основы оценки и управления рыночным риском

1. **Методики до VaR:** анализ гэпов, анализ дюрации, сценарные методы анализа рыночного риска, основы портфельной теории, понятие хвостового риска и способы минимизации его и управления им;
2. **Методика VaR:** понятие VaR, CVaR, методы расчета и их использование при оценке и прогнозировании рыночного риска бизнеса, параметрический и непараметрический VaR;
3. **Основные методы оценки несистемных рисков:** вероятностные методы оценки;
4. **Основные методы сенситивного анализа:** анализ чувствительности и его применение для оценки рыночного риска, понятие и способы расчета коэффициентов чувствительности;
5. **Практика:** Работа с функционалом FINAZZI.

Основные навыки, которые получит слушатель:

- ✓ Клиент узнает о применяемой всеми инвестиционными банками методике VaR и о том, как с ее помощью можно улучшить финансовые показатели бизнеса.
- ✓ Клиент узнает, как использовать ключевые методы прогнозирования при оценке будущих рисков бизнеса.
- ✓ Клиент узнает как пользоваться вероятностными методами оценки прогнозируемых рисков.
- ✓ Клиент поймет какая специфика существует при оценке рисков бизнеса финансового сектора.
- ✓ Клиент научится оценке несистемных рисков и основам их прогнозирования.



1.4 Основы оценки и управления кредитным риском

1. **Основные методики оценки кредитного риска:** вероятностные модели оценки кредитного риска, оценка кредитного риска на основе мультипликаторов, оценка рисков в рамках Basel III, Solvency II;
2. **Коэффициенты моделирования кредитного риска:** Z коэффициент Альтмана, М модель Бенейша при оценке кредитного риска компании и устойчивости фин. показателей;
3. **Особенности моделирования кредитного риска контрагента:** анализ инструментов, которые могут быть использованы для оценки кредитного риска контрагента и/или группы контрагентов;
4. **Основные методы чувствительного анализа:** анализ чувствительности и его применение для оценки кредитного риска, понятие и способы расчета коэффициентов чувствительности;
5. **Практика:** Работа с функционалом FINAZZI.

Основные навыки, которые получит слушатель:

- ✓ Клиент узнает о применении используемых инвестиционными банками методик оценки и прогнозирования кредитного риска на основе коэффициентов моделирования.
- ✓ Клиент узнает, как использовать ключевые методы прогнозирования при оценке будущих кредитных рисков бизнеса и своих контрагентов.
- ✓ Клиент узнает как пользоваться вероятностными методами оценки прогнозируемых кредитных рисков.
- ✓ Клиент поймет какая специфика существует при оценке кредитных рисков бизнесов финансового сектора.



1.6 Собственная модель оценки и прогнозирования рисков

1. **Разработка и апробация собственной модели оценки текущих рисков бизнеса:** лектор и клиент разрабатывают темплейт оценки текущих рисков бизнеса, который клиент представляет, после чего проводят апробацию разработанной модели на этом бизнесе;
2. **Разработка и апробация собственной модели прогнозирования ключевых операционных и финансовых рисков:** лектор и клиент разрабатывают темплейт прогнозирования ключевых рисков бизнеса (бизнеса, который клиент представляет), после чего проводят апробацию разработанной модели на этом бизнесе.

Основные навыки, которые получит слушатель:

- ✓ Клиент получит готовые, созданные под конкретно его бизнес темплейты оценки текущих и прогнозируемых операционных и финансовых рисков бизнеса.



Информация о лекторе Курса

1. *Практикующий трейдер, с опытом работы более 5 лет;*
2. *Автор множества статей и двух монографий на темы трейдинга и корпоративных финансов;*
3. *Разработчик платформы VI-анализа "FINAZZI";*
4. *Принимал участие и руководил целым рядом проектов на рынке слияний и поглощений, IPO и ICO;*
5. *Профессиональный портфельный управляющий;*
6. *Входит в состав экспертного совета Международного Союза экономистов и МЭС БРИКС;*
7. *Активный лектор.*



КАЛМЫКОВ ВИКТОР ВЛАДИМИРОВИЧ

- *Кандидат экономических наук*
- *Начальник отдела финансового моделирования и оценки ООО «Волфлайн Капитал»*



Contacts.

Russia, Moscow

The Moscow International Business Centre (MIBC)

Federation Tower - East, Presnenskaya nab., 12, 22 floor, 2211 office

info@wolflinecapital.com

wolflinecapital.com

+7 (499) 350-2555

