Петренева, Екатерина Андреевна Использование реальных опционов при оценке многостадийных инвестиционных проектов

ОГЛАВЛЕНИЕ ДИССЕРТАЦИИ

кандидат наук Петренева, Екатерина Андреевна

Оглавление

Введение

Глава 1. Анализ существующих способов оценки реальных опционов и сферы их применения

1.1. Сущность метода реальных опционов и виды реальных опционов

1.2. Анализ способов оценки реальных опционов, основанных на моделях оценки простых финансовых опционов

1.3. Анализ способов оценки многостадийных проектов, использующих реальные опционы

1.3.1. Анализ способов, основанных на моделях оценки составных финансовых опционов

1.3.2. Анализ способов оценки, использующих динамическое программирование

1.3.3. Сравнительный анализ различных способов оценки многостадийных проектов, обладающих управленческой гибкостью

1.4. Сравнение метода реальных опционов с традиционными критериями оценки инвестиций и анализ его преимуществ

1.5. Выявление условий, ограничивающих применимость существующих способов оценки реальных опционов

1.6. Существующие направления в применении метода реальных опционов

1.7. Выводы по главе 1

Глава 2. Разработка инструментария оценки реальных опционов, позволяющего осуществлять анализ и управление многостадийными проектами

2.1. Подход к построению моделей оценки многостадийных проектов, использующих реальные опционы

2.1.1. Обобщенная постановка задачи оценки проекта, который обладает управленческой гибкостью

2.1.2. Основные этапы построения модели

2.1.3. Разработка структуры имитационной модели оценки многостадийного проекта, обладающего управленческой гибкостью

2.2. Процедура оценки управленческой гибкости на отдельных этапах многостадийного проекта

2.3. Алгоритм выбора способа учета риска при оценке проектов, обладающих реальными опционами

2.4. Адаптация метода реальных опционов к условиям нестационарной экономики

2.5. Исследование возможностей применения метода реальных опционов при планировании многостадийных проектов

2.6. Применение метода реальных опционов при анализе способов управления рисками

2.7. Разработка методики управления проектными рисками, основанной на применении метода реальных опционов

2.8. Выводы по главе 2

Глава 3. Апробация разработанного инструментария

3.1. Построение моделей оценки многостадийных проектов, использующих реальные опционы, при помощи предложенного подхода

3.1.1. Построение имитационной модели, оценивающей трехстадийный составной опцион

3.1.2. Построение модели, оценивающей реальный опцион с учетом лага

в принятии решения

3.2. Применение метода реальных опционов при планировании проектов

3.2.1. Планирование проекта, предполагающего возможность отказа в конце каждой стадии

3.2.2. Планирование проекта, предполагающего возможность изменения масштаба производства

3.3. Апробация разработанной методики управления рисками на примере анализа деятельности агрохолдинга

3.3.1. Анализ рисков, связанных с деятельностью холдинга, и определение возможных способов управления рисками

3.3.2. Построение модели, оценивающей проект по строительству перерабатывающих мощностей как реальный опцион

3.3.3. Анализ результатов оценки реальных опционов и принятие управленческих решений на основе полученной оценки

3.4. Анализ влияния информации, доступной инвестору, на ценность реальных опционов

3.5. Выводы по главе 3

Заключение

Библиография