

Inhaltsbeschreibung

Risikoanalysen integrieren – Solver, Tornadodiagramme, dynamische Szenarioanalysen

Block: 3
Session: 10
Dozent: Dr. Christopher Yvo Oertel

Kurzbeschreibung

Session 10 basiert wie bereits Session 9 auf dem erweiterten Basismodell aus Session 8. Diese Session ergänzt und erweitert die Umsetzungen aus Session 9. Somit kann Session 10 wieder alleinstehend gebucht werden. Insbesondere wenn der Umgang mit Mehrfachoperationen für den Teilnehmer noch nicht zu täglichen Arbeiten mit Microsoft Excel (Excel) gehört, sollte jedoch Session 9 zuvor absolviert werden. Für Teilnehmer die Session 9 bereits absolviert haben, können auf dem in Session 9 erstellten Modell aussetzen und dieses um die Erweiterungen / Spezifizierungen oder alternativen Herangehensweisen ergänzen oder aber diese Session als willkommene und kurzgefasste Wiederholung einiger Inhalte absolvieren.

Im Rahmen der Risikoanalyse werden erneut kritische Werte bestimmt, diesmal allerdings unter Hinzunahme des Solvers. Die Sensitivitätsanalysen werden um eine graphische Aufbereitung als Tornado-Diagramm ergänzt. Als Szenario-Manager wird ein eigener, dynamischer Ansatz basierend auf den Erläuterungen aus Session 7 gewählt. Darüber hinaus bereitet Session 10 den Einstieg in Visual Basic for Applications (VBA) in Session 12 vor.

Inhalte der Session

- Erweiterte Herangehensweise an die Integration eines automatisierten Risikomanagement in die Investitionsrechnung
- Demonstration, Erläuterung und Übung von:
 - Kritische Werte Analyse mit Hilfe des Solvers
 - Durchführung und graphische Aufbereitung von Sensitivitätsanalysen als Tornado-Diagramm
 - Implementierung eines dynamischen Szenario-Managers
- Auffrischung von bereits erlernten Inhalten:
 - Mehrfachoperation
 - Zellbenennung
 - Index-Funktion
 - Matrix-Funktion
 - Dynamische Autoform (automatische Diagrammtitel)

Ziele der Session

- Erlernen erweiterter Funktionen zur Lösung von Optimierungsproblemen im Rahmen der kritischen Werte Analyse mit Hilfe des Solvers
- Verständnis und selbständige Erstellung eines Tornado-Diagramms
- Umsetzung bereits erlernter Inhalte im Rahmen der Erarbeitung eines dynamischen Szenario-Managers

Dateien

- Bereitgestellt und gemeinsam bearbeitet:
 - 01 Cash Flow Modeling - Task (& dyn. length)_risk.xlsm
 - 02 Optimierungs-& Analysetools - Solver_de.xlsx
 - 03 Optimierungs-& Analysetools - Sensitivity.xlsm
 - 04 Optimierungs-& Analysetools - Tornado-Diagramm.xlsm
 - 05 Useful Functions - Index.xlsm
- Bereitgestellt und gemeinsam erarbeitet:
 - 01 Cash Flow Modeling - Task (& dyn. length)_risk_in session.xlsm
 - 05 Useful Functions - Index_in session.xlsm

Literatur

Rottke, Nico / Thomas, Matthias (Hrsg.): Immobilienwirtschaftslehre, Band I, Management, Verlag Springer, Wiesbaden 2017.

- Kapitel E5: Risiko