

ОАНО ДПО «СКАЕНГ»

Утверждаю

Генеральный директор

Айнетдинов Р. Х.



«29» января 2021 г.

Дополнительная общеобразовательная (общеразвивающая) программа
«Анализ рынков (Школа инвестиций)»
для взрослых учащихся

Составитель:

Лисица Елена Сергеевна,

Контент-менеджер проекта «Математика»

ОАНО ДПО «СКАЕНГ»

Москва

2021 г.

Пояснительная записка

Дополнительная общеобразовательная (общеразвивающая) программа) «Анализ рынков (Школа инвестиций)» предназначена для совершенствования профессиональных компетенций широкого круга лиц, желающих получить опыт создания и управления инвестиционным портфелем на основе анализа рынка и работать с соответствующими финансовыми инструментами.

В основе программы лежат следующие **федеральные нормативные акты**:

- Федеральный закон от 29 декабря 2012 г. №273-ФЗ «Об образовании в Российской Федерации»;
- Закон Российской Федерации от 07 февраля 1992 г. № 2300-1 «О защите прав потребителей»;
- Постановление Правительства РФ от 15.04.2014 N295 (ред. от 31.03.2017)
- Порядок организации и осуществления образовательной деятельности по дополнительным профессиональным программам. Приказ МОиН РФ от 01.07.2013 №499/99;
- Порядок организации и осуществления образовательной деятельности по дополнительным общеобразовательным программам. Приказ Министерства просвещения РФ от 9 ноября 2018 г. N 196
- Показатели, характеризующие общие критерии оценки качества условий осуществления образовательной деятельности организациями, осуществляющими образовательную деятельность по дополнительным профессиональным программам. Приказ Министерства науки и высшего образования РФ от 15 апреля 2019 г. N 31н

Актуальность программы определяется содержанием обучения, отвечающим образовательным потребностям обучающихся, желающих получить опыт создания и управления инвестиционным портфелем на основе анализа рынка и работать с соответствующими финансовыми инструментами.

Новизна программы и ее отличительная особенность заключается в использовании наставничества для практического освоения лекционного материала. **Педагогическая целесообразность программы** обусловлена удовлетворением персональных образовательных потребностей обучающихся.

Цель и задачи программы

Цель: научиться использовать анализ рынка и финансовые инструменты для формирования и управления инвестиционным портфелем.

Задачи курса: научиться

- использовать методы финансового учета для анализа финансовой отчетности;
- учитывать требования налогообложения;
- оценивать риски инвестиций;
- оценивать стоимость и риски акций и облигаций;
- оценивать возможности инвестиций на рынке недвижимости;
- пользоваться фьючерсами и опционами;
- проводить отраслевой анализ компаний;
- использовать инвестиционные стратегии для формирования портфеля;
- использовать анализ для биржевой торговли (трейдинга);
- использовать пройденный материал для подготовки к экзамену ФСФР 1.0

Форма обучения – заочная (дистанционная).

Программа рассчитана на **155 часов** и состоит из 13 модулей.

Характер занятий: занятия включают теоретические и практические.

Режим занятий по индивидуальному плану обучающегося.

Планируемые результаты:

В результате освоения программы обучающиеся научатся:

- использовать методы финансового учета для анализа финансовой отчетности;
- учитывать требования налогообложения;

- оценивать риски инвестиций;
- оценивать стоимость и риски акций и облигаций;
- оценивать возможности инвестиций на рынке недвижимости;
- пользоваться фьючерсами и опционами;
- проводить отраслевой анализ компаний;
- использовать инвестиционные стратегии для формирования портфеля;
- использовать анализ для биржевой торговли (трейдинга);
- использовать пройденный материал для подготовки к экзамену ФСФР 1.0

Контроль в каждом модуле осуществляется в виде: текущего контроля (наставник анализирует выполненную обучающимся работу) и промежуточного контроля - анализа кейса. Итоговый контроль осуществляется путем защиты финального кейса и работы с тренажером для подготовки к экзамену ФСФР 1.0.

Материально-техническое обеспечение программы:

- 1) Персональный компьютер (стационарный компьютер/ноутбук).
- 2) Микрофона и наушник.
- 3) Установленная на персональный компьютер программа Skype.
- 4) Установленный на персональный компьютер браузер Google Chrome.
- 5) Необходимая скорость интернет-соединения - от 5 МБит/с, ping не выше 50.

Учебно-тематический план:

Модуль	Содержание	Количество часов	
		Аудиторных	Самостоятельная работа
1. Введение. Финансовые рынки и институты	Финансы и экономика. Различия направлений Финансовые рынки в разрезе различных продуктов Роль финансовых организаций в экономике Адаптационный вебинар + МОТИВАЦИЯ. Что предстоит делать на курсе.	5	
2. Экономика	Введение Микроэкономика Макроэкономика	10	
3. Введение в финансовый учет и анализ	Методы и принципы финансового учета Проводки, дебиты и кредиты, три формы отчетности Три формы отчетности: как их читать, связь между ними Анализ финансовой отчетности по МСФО На что обращать внимание инвестору в отчетах	15	
4. Налоги	Введение в налогообложение РФ Налоговая нагрузка компаний Налог на прибыль организации Налог на добавленную стоимость (НДС) Налог на имущество организаций Налог на доходы физических лиц (НДФЛ) Страховые взносы Прочие налоги	3,5	
5. Корпоративные финансы	Корпоративное управление Стоимость денег во времени Инвестиционные коэффициенты: NPV, PV, DPB,	18	3

	IRR Денежные потоки Акции: оценка стоимости и ставки капитализации, P/E, оценка через DCF Оценка рисков инвестиций Портфельная теория Марковица Дисконтные ставки. WACC Анализ рисков проекта Рынки. Эффективность рынка Источники финансирования компаний Дивидендная политика Практика Тестирование: модуль "Корпоративные финансы" Кейс "Корпоративные финансы" Практическая работа "Корпоративные финансы"		
6. Рынок акций	Введение. Почему фундаментальная оценка инструментов не совпадает с реальным рынком Что такое акция? Какие бывают акции? Где торгуют акциями? Как оценивать стоимость акций? Какие делать поправки для их правильной оценки на рынке? Брокеры и торговые платформы: где покупать и продавать акции. Примеры IPO: как это работает? Риски и доходность. Алгоритм работы для частного инвестора Тестирование: модуль "Рынок акций" Практическая работа: регистрация на торговой платформе, создание демо-счета	7	3,5
7. Рынок облигаций	Что такое облигации? Какие бывают облигации и где ими торгуют Как корректно оценить стоимость облигации и риски. Примеры. Исторические сведения "неправильной" оценки облигаций Тестирование: модуль "Рынок облигаций" Кейс. Анализ рынка облигаций, формирование списка привлекательных бумаг, оценка рисков	5	6
8. Рынок недвижимости	Рынок недвижимости: особенности, объём, кто является участниками Инвестиционные возможности на рынке недвижимости для частного инвестора Инвестиционные возможности на рынке недвижимости для институционального инвестора Зарубежные рынки недвижимости. Тестирование: модуль "Рынки недвижимости" Кейс. Анализ рынка недвижимости, формирование списка привлекательных ЗПИФов (REITs), оценка рисков	5	6
9. Производные финансовые инструменты: фьючерсы и опционы	Что такое фьючерсы и форварды, и как с ними работать Спекулятивные операции с фьючерсами Хеджирование позиций с помощью фьючерсов и форвардов Практика торговли фьючерсами на рынке Что такое опционы: отличия от акций и других финансовых инструментов Оценка опционов Греки опционов и работа с ними Торговые стратегии с опционами: от простых до продвинутых	9,6	4

	Практика торговли опционами на американском рынке Тестирование: модуль "Производные финансовые инструменты" Управление позициями с помощью производных финансовых инструментов		
10. Отраслевой анализ компаний	Анализ компаний ритейл-сектора Анализ банков и финансовых институтов Анализ компаний "добывающего" сектора: нефтегаз, майнинг, лесное хозяйство и т.п. Анализ технологических компаний: современные экосистемы. Подходы к оценке Индексы. Как торговать, из чего состоят, какие риски и доходность предлагают Тестирование: модуль "Отраслевой анализ компаний"	13	1,5
11. Инвестиционные стратегии и формирование портфеля	Отличия торговой стратегии частного и институционального инвестора. Разновидности торговых стратегий: на что опираться при выборе. Налоговые нюансы и риски при инвестировании Примеры успешных и неуспешных инвестиционных решений. Разбор частых ошибок. Риск-менеджмент. Современные техники принятия инвестиционных решений. Структура инвестиционного портфеля. Оценка доходности и рисков. "Первое касание": я изучил всю теорию, что делать дальше? ФИНАЛЬНЫЙ КЕЙС. ФОРМИРОВАНИЕ ИНДИВИДУАЛЬНОГО ИНВЕСТИЦИОННОГО ПОРТФЕЛЯ. Защита финального кейса. Тестирование: модуль "Инвестиционные стратегии и формирование портфеля"	13	7,5
12. Трейдинг или биржевая торговля	Введение: Фондовый рынок Менталитет успешного трейдера Активная торговля акциями	14,5	
13. Подготовка к экзамену ФСФР 1.0	Разбор структуры экзамена ФСФР: темы, как проходит экзамен, для чего нужен, для кого актуален Как подготовиться к сдаче? Какие материалы изучить Разбор задач	3	2,1
Итого		121,6	33,4
		155	

Кадровое обеспечение образовательного процесса

Квалификация педагогических работников Организации соответствует квалификационным характеристикам, установленным в Едином квалификационном справочнике должностей руководителей, специалистов и служащих, разделе «Квалификационные характеристики должностей руководителей и специалистов высшего профессионального и дополнительного профессионального образования», утвержденного приказом Министерства здравоохранения и социального развития РФ от 11 января 2011 г. N 1н