**Учебно-тематический план**

**(пилотный курс – с 12 марта по 05 апреля 2019 г., 18.30-21.30)**

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **№№** | **Модуль, тема, содержание** | **Количество часов** | **Преподаватель[[1]](#footnote-1)** |
| 1. | **Финансовая система государства. Финансы предприятия. Личные финансы.** | 16 |  |
| 1.1 | Государственные и муниципальные финансы.   * Структура государственных финансов: федеральный, региональный, муниципальный бюджеты; консолидированные бюджеты; Пенсионный фонд Российской Федерации; фонды обязательного медицинского, социального страхования. * Фискальная и денежно-кредитная политика государства. Когда и как государство управляет экономическим ростом, инфляцией, инвестициями? Денежно-кредитная политика и ее влияние на благосостояние человека. | 4 | Беляев Н.А. |
| 1.2 | Корпоративные финансы (финансы предприятия).   * Матрица МакКинзи и БКГ: на каком этапе жизненного цикла находится компания, какое место занимает на рынке? Особенности управления корпоративными финансами для разных жизненных циклов и места на рынке. * Отчетность компании как отражение финансовой ситуации: баланс, отчет о прибылях и убытках, отчет о движении денежных средств. Анализ структуры активов и пассивов и их динамики. Анализ ликвидности, финансовой устойчивости. Анализ рентабельности, виды рентабельности для разных целей оценки. Анализ денежных потоков компании: операционный, финансовый, инвестиционный. Бюджетирование. * Оценка перспективности проекта в компании: составление бюджета проекта, расчет окупаемости, анализ доходности. | 4 | Рудык Н.Б. |
| 1.3 | Личные финансы.   * Постановка финансовых целей. Какие цели характерны для каждого жизненного цикла человека? Как правильно поставить цель, какие параметры необходимо учитывать? * Анализ доходов и расходов, их классификация. Как повысить доходы и снизить расходы, не урезая в удовлетворении потребностей (налоговая оптимизация, банковские карты со специальными опциями, ребалансировка активов и пассивов и др.)? * Анализ активов и пассивов человека. Как повысить доходность активов и снизить расходы по кредитам? * Анализ рисков. Как защититься от рисков утраты и ущерба имущества, заболеваний и потери трудоспособности, развода, взыскания, девальвации и прочих непредвиденных ситуаций? * Подбор инвестиционного портфеля. Как сформировать структуру портфеля под каждую цель, какие классы активов выбрать, как выбрать способ инвестиций в каждый класс активов? * Пересмотр финансового плана. Как часто его пересматривать и кто это должен делать? | 8 | Смирнова Н.Ю. |
| 2. | Устройство современного финансового рынка.   * Регулирование банковского рынка и рынка ценных бумаг. * Основные участники рынка ценных бумаг: биржа, брокер, управляющая компания, депозитарий, регистратор, регулятор, инвестор. Функции и взаимодействие между ними. Понятие квалифицированного инвестора. * Защита прав инвесторов. | 12 | Беляев Н.А.  Кокорев Р.А. |
| 3. | Формирование инвестиционного портфеля. Активы для инвестирования, их сочетания и риски.   * Определение цели клиента. Оценка толерантности клиента и целей к риску, оценка параметров портфеля под цель. * Портфельная теория. Efficient frontier. Принципы создания диверсифицированного портфеля. Оценка риска. * Классы активов, их реакция на различные экономические события, место каждого в портфеле: * денежный рынок; * долговой рынок; * долевые активы; * недвижимость; * сommodities; * деривативы * альтернативные инвестиции, криптоактивы. * Способы инвестиций в каждый класс активов, сравнительная характеристика: * денежный рынок: доходные карты, вклады, фонды денежного рынка; * долговой рынок: брокерский счет, фонды (взаимные и ETF), доверительное управление, структурные продукты, инвестиционное страхование жизни, микрофинансирование, договоры займа и т.д.; * долевой рынок: брокерский счет, фонды (взаимные и ETF), доверительное управление, структурные продукты, инвестиционное страхование жизни, IPO, стартапы; * недвижимость: реальные объекты (земля, квартиры, апартаменты, коммерческая недвижимость) и фонды недвижимости, инвестиционное страхование жизни, структурные продукты, кредитные ноты; * сырье: слитки, монеты, обезличенные металлические счета, фонды, доверительное управление, самостоятельная торговля, структурные продукты, инвестиционное страхование жизни; * деривативы: прямые инвестиции, фонды, хедж-фонды, доверительное управление; * альтернативные инвестиции: искусство, вино, антиквариат, драгоценные камни и др., формы инвестиций - прямые и через фондовый рынок. * Построение портфеля из классов активов, выбор способов инвестиций и стратегии. * Мониторинг портфеля. | 20 | Смирнова Н.Ю. |
| 4. | Налогообложение и его учет в инвестиционных операциях.   * Налог на доходы физических лиц (НДФЛ): налоговая база, ставки. Понятие резидентов и нерезидентов. * Налоги на доходы от инвестиций для разных групп инвестиционных инструментов. * Налоговые вычеты: стандартные, социальные, имущественные, инвестиционные и профессиональные. Индивидуальный инвестиционный счет. * Налоговая декларация. * Налоговые последствия просрочки и неуплаты налога. * Налогообложение доходов за рубежом. Избежание двойного налогообложения. * Технология инвестиций за рубежом: банковский, брокерский счет, инвестиции через страховые компании, прямые инвестиции. Сравнительный анализ с точки зрения налогообложения. * Репатриация капитала. Особенности налогообложения доходов за рубежом для российских налоговых резидентов. Особенности российского законодательства противодействия легализации и отмыванию доходов, полученных преступным путем. * Отчетность по зарубежным банковским счетам и контролируемым иностранным компаниям (КИК) для валютных резидентов Российской Федерации и обмен финансовой информацией в рамках ОЭСР. | 8 | Старовойтова О.В.  Смирнова Н.Ю. |
| 5. | Практические вопросы деятельности финансовых консультантов, инвестиционных советников.   * Рынок инвестиционных советников в России и сравнение его с другими странами. * Регулирование деятельности инвестиционных советников в России и его перспективы. Стандарты инвестиционного планирования в России и за рубежом. * Варианты бизнес-модели советника: fee-based, commission-based, mixed - плюсы и минусы. * Прибыльность бизнеса. * Варианты поиска клиентов: семинары, вебинары, конференции, рассылки, книги и статьи, активность в СМИ и др. Как создать свой бренд? * Работа с клиентом: выявление психологического типа клиента, работа с возражениями, работа с негативом, ответственность советника. Структура первой и последующих встреч. Документооборот и раскрытие информации в соответствии с российским законодательством. * Программное обеспечение для составления личного финансового плана. * Программное обеспечение для составления инвестиционного портфеля. * Использование CRM в бизнесе советника. * Информационные ресурсы, литература для повышения квалификации и ежедневной работы * Варианты бизнеса советника (франшиза, собственный бизнес, работа по найму, стажировка и т.д.) | 16 | Смирнова Н.Ю. |
| 6. | Итоговая аттестация – презентация слушателями финансового плана клиента. | 4 | Смирнова Н.Ю.,  Беляев Н.А. |
|  | *Итого* | *76 часов* |  |

**Преподаватели курса**

1. Возможны изменения в распределении тематики среди заявленных преподавателей. [↑](#footnote-ref-1)