**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)