



Образовательный центр
Экзаменационный центр
Консалтинг

СОВРЕМЕННЫЙ РЫНОК ЦЕННЫХ БУМАГ: устройство, ИНВЕСТИЦИОННЫЕ ВОЗМОЖНОСТИ И РИСКИ

32 академических часа, 8 занятий по 4 академических часа

Учебный курс

Оглавление

Основная информация об обучении (общая часть)	3
Учебный курс «Современный рынок ценных бумаг: устройство, инвестиционные возможности и риски»	5
Тематический план курса	6
Дополнительная информация и запись на обучение	12

Актуальность и особенности курса

Рынок ценных бумаг (фондовый рынок) вызывает сегодня повышенный интерес среди частных лиц как способ инвестиций, который может дать доход, превышающий ставки по банковским вкладам.

За последние годы количество частных инвесторов на российском фондовом рынке многократно возросло и на начало 2022 года только на Московской бирже превысило 17 млн человек, что является рекордом за весь период существования отечественного рынка ценных бумаг. Более того, кризисные события начала 2022 года не привели к снижению интереса инвесторов к фондовому рынку. Наоборот, по данным Московской биржи, количество физических лиц, имеющих счета, на конец марта 2022 года возросло до 18,9 млн чел.

Наряду с основной причиной бума частных инвестиций на нашем фондовом рынке — поиском альтернатив классическим банковским депозитам, существенному притоку частных инвесторов способствует развитие финансовых технологий (в том числе онлайн-сервисов, мобильных приложений), расширение спектра доступных финансовых инструментов (включая иностранные ценные бумаги).

При этом далеко не все инвесторы осознают: как устроен современный рынок ценных бумаг, какие риски несут инвестиции в различные финансовые инструменты, какие подходы можно использовать для выбора и реализации собственной инвестиционной стратегии и мн. др.

Применение в инвестировании огромного массива учебных, информационных, аналитических материалов, представленных в интернете, содержащихся в телеграмм-каналах, социальных сетях, может оказаться полезным при условии их критического осмысления, которое не вырабатывается без объективного понимания устройства современного фондового рынка, его роли в экономике и финансовой системе, возможностях и рисках использования различных финансовых инструментов.

Именно поэтому наш курс, не связанный с какими-либо профессиональными участниками рынка ценных бумаг, организаторами торговли, поставщиками финансовых услуг и инвестиционных прогнозов (решений), нацелен на максимально целостное, объективное изложение основ фондового рынка, дает системное представление о его структуре и инфраструктуре, способствует дальнейшим взвешенным решениям о целесообразности тех или иных инвестиционных действий, которые человек должен принять самостоятельно, а не под влиянием заинтересованных поставщиков финансовых услуг, финансовой информации.

Курс, по своей сути, служит путеводителем по заманчивому, но непростому и рискованному миру инвестиций на рынке ценных бумаг.

На кого рассчитано обучение?

Курс будет полезен для:

- физических лиц, предполагающих инвестировать на фондовом рынке или уже ставшими инвесторами как непосредственно (с использованием брокерского счета), так и через услуги профессионального участника — доверительного управляющего;
- стажеров и начинающих специалистов финансовых организаций;
- руководителей, специалистов организаций — участников или потенциальных участников финансового рынка, выступающих в качестве инвесторов и (или) эмитентов ценных бумаг;
- всех заинтересованных получить системные начальные знания о современном фондовом рынке.

Основные преимущества курса:

- «живой» курс (не запись!) с возможностью онлайн-участия или присутствия в аудитории (по выбору слушателя);
- реальное обучение с выполнением домашних заданий, промежуточным и итоговым контролем усвоения материала;
- системный подход, доступное и последовательное изложение тематики;
- существенная продолжительность очных занятий (32 академических часа, 8 занятий по 4 академических часа) — в аудитории Института МФЦ или онлайн;
- глубокое погружение в основные аспекты современного фондового рынка (правовые, организационные, торговые, налоговые и др.);
- объективное изложение материала, независимое от заинтересованных поставщиков финансовых услуг и финансовой информации;
- сопровождение теоретических лекций практическими занятиями;
- использование для практических занятий реальных ситуаций на фондовом рынке;
- наличие богатых учебных материалов: учебных презентаций, конспектов/рабочих тетрадей, практических материалов и контрольных заданий;
- формирование электронных личных кабинетов для сохранения и обращения к записям занятий, использования учебных материалов и мн. др.

Дальнейшие образовательные траектории

Образовательный центр МФЦ около 25 лет специализируется на обучении, дополнительном профессиональном образовании финансовых специалистов и специалистов финансового рынка, являясь лидером в этих направлениях.

Слушатели, завершившие курс, освоив базовые понятия и приобретя отдельные навыки на рынке ценных бумаг, могут со скидкой пройти подготовку на углубленных программах Института МФЦ, в том числе для получения квалификационного аттестата и (или) свидетельства о квалификации, являющегося основанием для получения статуса «квалифицированный инвестор».

**Учебный курс
«Современный рынок ценных бумаг: устройство,
инвестиционные возможности и риски»**

Продолжительность обучения	32 академических часа, 8 занятий по 4 академических часа согласно расписанию (как правило, три занятия в неделю).
Как проходит обучение	<p>Обучение проходит онлайн. Слушатели могут посещать также занятия и в аудитории Института МФЦ. Преподаватели ведут занятия в прямом эфире из аудитории Института МФЦ, оснащенной современным оборудованием, включая электронные доски, многофункциональные видеокамеры.</p> <p>Слушателям открываются личные кабинеты с доступом к материалам курса. Преподаватели используют интерактивный подход к проведению занятий, устанавливая диалог, взаимодействие со слушателями. По отдельным темам предполагается выполнение домашних заданий с последующим рассмотрением правильных решений. В завершении курса слушатели проходят итоговое тестирование и встречаются с куратором для подведения итогов и получения персональных рекомендаций.</p>
Учебно-методические материалы	Слушателям в личном кабинете предоставляется доступ к учебным материалам: учебным презентациям, конспектам занятий, практическим примерам, кейсам, заданиям.
Преподаватели	Руководитель программы и ведущий преподаватель — канд. экон. наук, ведущий преподаватель Института МФЦ, аттестованный специалист финансового рынка Беляев Н.А., с опытом проведения образовательных программ по рынку ценных бумаг более 15 лет, имеющий значительный опыт инвестирования на финансовых рынках.
Документ об обучении	<p>Слушателям, имеющим высшее и (или) среднее профессиональное образование, предоставляется документ об образовании — удостоверение о повышении квалификации с внесением сведений в Федеральную информационную систему «Федеральный реестр сведений о документах об образовании и (или) квалификации, документах об обучении» (в соответствии с Федеральным законом «Об образовании Российской Федерации»). Студенты, прослушавшие курс, могут получить такой документ в Институте МФЦ после получения высшего (среднего) профессионального образования, направив копию соответствующего диплома в Институт МФЦ.</p> <p>Остальные слушатели получают свидетельство об участии в курсе.</p>
Стоимость, скидки, оплата	<p>12 000 руб. Предоставляются скидки от 10 до 15 процентов для клиентов/партнеров Образовательного центра МФЦ. Студентам предоставляется скидка 15 процентов.</p> <p>Наличие лицензии на образовательную деятельность у Института МФЦ позволит вам вернуть затраты на прохождение курса через социальный налоговый вычет.</p>
Возможность проведения корпоративного обучения	Параметры корпоративного обучения обсуждаются с заказчиком.

Тематический план курса

Занятие 1	<p><i>Открытие курса, знакомство с куратором</i></p> <p><i>Тема 1. Финансовый рынок</i></p> <p>Функции финансового рынка. Природа сбережений и инвестиций. Модели устройства финансового рынка в разных странах. Основные сегменты финансового рынка. Отличие финансовых активов и финансовых вложений. Фондовый рынок и реальный сектор экономики.</p>
	<p><i>Тема 2. Инструменты финансового рынка</i></p> <p>Формы выпуска и способы удостоверения прав по ценным бумагам. Система учета прав на ценные бумаги. Виды ценных бумаг. Отличие эмиссионных бумаг от неэмиссионных. Рассмотрение примера: какая система счетов будет задействована, при покупке инвестором акций.</p> <p><i>Домашнее задание: использование системы счетов при покупке акций.</i></p>
Занятие 2	<p><i>Разбор домашнего задания, полученного на занятии 1</i></p> <p><i>Тема 2. Инструменты финансового рынка (продолжение)</i></p> <p>Производные финансовые инструменты (фьючерсы, опционы, свопы). Блокчейн и криптовалюты.</p>
	<p><i>Тема 3. Профессиональные участники рынка ценных бумаг</i></p> <p>Брокеры, дилеры, управляющие, форекс-дилеры. Функции профессиональных участников. Особенности хранения и учета активов клиентов. Требования к оказанию услуг на фондовом рынке. Факторы, учитываемые при выборе брокера или доверительного управляющего: реестр лицензий, рейтинги, тарифы и др.</p>
Занятие 3	<p><i>Тема 4. Институты коллективного инвестирования</i></p> <p>Виды паевых инвестиционных фондов (открытые, интервальные, закрытые, биржевые). Принципы формирования и управления ПИФ. Контроль за деятельностью управляющей компании. ETF. Биржевые фонды, доступные для российских инвесторов.</p> <p>Негосударственное пенсионное обеспечение и обязательное пенсионное страхование. Схема отношений субъектов НПО и ОПС. Ключевые условия пенсионного договора.</p>
	<p><i>Тема 5. Инфраструктурные организации</i></p> <p>Биржа и торговая система, их сходство и различие. Определение взаимных обязательств, клиринг и его функции. Неттинг. Как брокер обеспечивает торговые операции клиента на бирже, что такое клиринговые и торговые счета?</p> <p>Первичный и вторичный рынок. Закрытое и открытое размещение ценных бумаг. Размещение ценных бумаг на бирже (IPO).</p>

Занятие 4	<p><i>Тема 6. Механизм заключения и исполнения сделок на бирже и внебиржевом рынке</i></p> <p>Дилерский рынок, виды аукционов. Механизм непрерывного двойного встречного аукциона («торговый стакан»). Виды и примеры торговых заявок. Особенности торговли опционами.</p> <p>Long и Short. Ликвидность. «Голубые фишки», первый и последующие эшелоны. Маржинальные сделки, риски использования плеч при совершении сделок. Рассмотрение примеров маржинальных сделок. Сделки РЕПО.</p>
	<p><i>Тема 7. Государство на рынке ценных бумаг</i></p> <p>Государственный долг как элемент бюджета. Формы существования государственного долга.</p> <p>Государственные облигации. Виды облигаций федерального займа (ОФЗ). Преимущества разных видов ОФЗ в зависимости от денежно-кредитной политики государства.</p> <p>Денежно-кредитная политика Банка России. Операции Банка России на рынке ценных бумаг и валютном рынке.</p> <p>Макроэкономические, макрофинансовые политики центральных банков (организаций, выполняющих такие функции) в различных странах.</p> <p><i>Домашнее задание: изменения стоимости ценных бумаг под влиянием макроэкономических, макрофинансовых факторов.</i></p>

Занятие 5	<p><i>Разбор домашнего задания, полученного на занятии 4</i></p> <p><i>Тема 8. Регулирование рынка ценных бумаг</i></p> <p>Функции Банка России по регулированию фондового рынка. Саморегулируемые организации, их участие в регулировании рынка ценных бумаг. Защита прав инвесторов.</p> <p>Недобросовестные практики на фондовом рынке. Противоправные действия профессиональных участников рынка ценных бумаг. Инсайд и манипулирование. Примеры недобросовестных ситуаций и возможные действия инвесторов для защиты своих прав.</p>
	<p><i>Тема 9. Налогообложение и налоговые льготы. Индивидуальные инвестиционные счета</i></p> <p>Принципы налогообложения частных инвесторов. Особенности налогообложения дивидендов, купонных доходов. Налоговые агенты. Примеры исчисления, уплаты (удержания) налогов в зависимости от вида дохода.</p> <p>Индивидуальные инвестиционные счета (ИИС).</p> <p><i>Домашнее задание: использование ИИС разных типов для инвестирования.</i></p>

Занятие 6	<p><i>Разбор домашнего задания, полученного на занятии 5</i></p> <p><i>Тема 10. Технический анализ</i></p> <p>Принципы, лежащие в основе методов технического анализа. Методы графического технического анализа (тренды, фигуры технического анализа). Математические методы технического анализа (индикаторы, осцилляторы). Примеры применения технического анализа в отношении отдельных ценных бумаг российских и зарубежных эмитентов.</p>
	<p><i>Тема 11. Фундаментальный анализ</i></p> <p>Основные положения фундаментального анализа. Обзор основных коэффициентов, применяемых в фундаментальном анализе. Метод дисконтирования потока платежей на примере оценки стоимости облигаций.</p> <p><i>Домашнее задание: технический анализ определенных ценных бумаг.</i></p>

Занятие 7	<p><i>Разбор домашнего задания, полученного на занятии 6</i></p> <p><i>Тема 11. Фундаментальный анализ (продолжение)</i></p> <p>Портфельная теория Марковица и САРМ. Примеры фундаментального анализа отдельных российских и зарубежных эмитентов. Сервисы для получения информации и проведения фундаментального анализа.</p>
	<p><i>Тема 12. Торговая система и риски</i></p> <p>Типы торговых стратегий. Принципы построения торговой стратегии и оценка ее качества. Торговый план и торговый дневник.</p> <p><i>Домашнее задание: фундаментальный анализ определенных ценных бумаг.</i></p>

Занятие 8	<p><i>Разбор домашнего задания, полученного на занятии 7</i></p> <p><i>Тема 12. Торговая система и риски (продолжение)</i></p> <p>Построение системы управления рисками. Методы оценки рисков (VaR, волатильность). Лимиты открытых позиций.</p>
	<p><i>Тема 13. Поведенческие финансы</i></p> <p>Рациональность и иррациональность инвесторов на финансовом рынке. Эвристики и искажения при принятии решений на финансовом рынке. Примеры различных моделей поведения инвесторов и их последствия для инвестиций.</p>

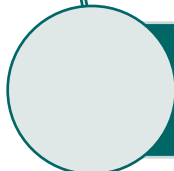
<i>Итоговое тестирование (осуществляется обучающимися в личном кабинете с отображением полученных результатов).</i>	
Итоговая встреча с куратором (по желанию слушателя)	<i>Подведение итогов обучения. Получение персональных рекомендаций по дальнейшим образовательным траекториям.</i>



Руководитель проекта:

Глушонкова Ирина

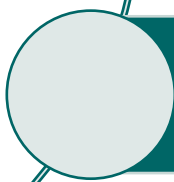
Тел./ф. (495) 921-2273, 964-3190, 964-0480, e-mail: irina@educenter.ru



Специалист по работе со слушателями:

Левина Марина

Тел./ф. (495) 921-2273, 964-3190, 964-0480, e-mail: fesm@educenter.ru



Задать вопрос преподавателю:

Вы можете направить свои вопросы преподавателям в рамках программы обучения по e-mail: irina@educenter.ru или fesm@educenter.ru

