

ФИНАНСОВЫЙ КОНСУЛЬТАНТ - ИНВЕСТИЦИОННЫЙ СОВЕТНИК



Образовательный центр
Экзаменационный центр
Консалтинг

Программа обучения соответствует
Профессиональному стандарту
«Специалист по финансовому консультированию», утвержденному
приказом Минтруда России от 19.03.2015 г. № 167н.

Курс повышения квалификации

Оглавление

Основная информация об обучении (общая часть)	3
Спецификация программы повышения квалификации «Финансовый консультант-инвестиционный советник»	6
Учебно-тематический план	7
Преподавательский состав, задействованный в обучении	11
По вопросам программы обучения можно обращаться.....	12

Институт МФЦ на регулярной основе реализует уникальную программу — **курс повышения квалификации «Финансовый консультант — инвестиционный советник»**, старт которого был приурочен к началу *институционализации* в нашей стране *инвестиционного (финансового) консультанта (советника) как профессии¹*, так и *нового вида профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг* (для юридических лиц и индивидуальных предпринимателей) — *инвестиционного консультирования²*.

Начиная с 2019 года, программа была успешно проведена более 10 раз и в своем методическом развитии следует за развитием профессиональной деятельности, связанной с финансовым, инвестиционным консультированием.

Безусловно, в названиях некоторых подразделений, должностей, описании функциональных обязанностей сотрудников ряда банков, инвестиционных компаний, уже давно присутствуют словосочетания: «финансовый консультант», «финансовое консультирование», «финансовый советник» и т.п.

Есть и отдельные примеры деятельности независимых финансовых консультантов в нашей стране (с точки зрения непринадлежности таких консультантов к конкретным поставщикам финансовых услуг — банкам, страховым организациям, инвестиционным фондам и т.п.)

Осуществление трудовых функций работниками банков, инвестиционных и других финансовых организаций в области финансового консультирования, деятельность немногочисленных независимых финансовых консультантов, становление нового вида профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг — инвестиционного консультирования³ — обусловили внедрение и развитие учебной программы.

Уникальность (особенности) программы и возможности для слушателей:

- ✓ *Максимальная практико-ориентированность.* Значительная часть программы посвящена непосредственно освоению «ремесла» финансового консультанта – инвестиционного советника: моделированию «инвестиционного портфеля», работе с клиентами и развитию бизнеса. Программа насыщена примерами, кейсами, основанными на реальных ситуациях, максимально близкими к современному финансовому рынку и инвестиционной среде.
- ✓ *Разумное сочетание практики и теории.* При значительной доле практического материала слушатели в сжатой форме обобщают (повторяют) и необходимую для практической работы базовую тематику — основы государственных и муниципальных финансов, макроэкономики и денежно-кредитной политики государства, налогообложение физических лиц, азы корпоративных, личных финансов и нек. др.
- ✓ *«Жизненная сила» программы.* *Формирование у слушателей практических навыков.* В завершении программы, обучающиеся в непринужденной (игровой) форме под руководством Натальи Смирновой и Николая Беляева разрабатывают финансовые планы или индивидуальные инвестиционные рекомендации для предполагаемых клиентов. Кроме того, *учебный материал*

¹ Профессиональный стандарт «Специалист по финансовому консультированию», утвержденный приказом Минтруда России от 19.03.2015 г. № 167н.

² Согласно п. 2 ст. 6.1 Федерального закона «О рынке ценных бумаг» (в ред. от 21.12.2018 г.) «Профессиональный участник рынка ценных бумаг, осуществляющий деятельность по инвестиционному консультированию, именуется инвестиционным советником. Инвестиционным советником может быть юридическое лицо, которое создано в соответствии с законодательством Российской Федерации, или индивидуальный предприниматель, являющийся членами саморегулируемой организации в сфере финансового рынка, объединяющей инвестиционных советников, и включенные в единый реестр инвестиционных советников».

³ По состоянию на 14.02.22 в Едином реестре инвестиционных советников, который ведет Банк России, содержится записи о 143 юридических лиц и индивидуальных предпринимателей.

содержит элементы ведения деятельности инвестиционного советника по формируемым «стандартам» (на основе нормативных актов Банка России и их проектов, «изысканий» саморегулируемых организаций в сфере финансового рынка).

- ✓ *Оптимальный преподавательский состав.* Научный руководитель и основной преподаватель — Наталья Смирнова — одна из ведущих российских независимых финансовых консультантов с богатым опытом проведения учебных занятий. В реализации программы также участвуют известные преподаватели, полюбившиеся нашим слушателям: канд. экон. наук Николай Беляев, канд. экон. наук Ростислав Кокорев, Ольга Старовойтова и нек. др.
- ✓ *Освоение программы способствует подготовке к сдаче экзамена на соответствие профессиональному стандарту «Специалист по финансовому консультированию».*
- ✓ *Возможность лучшим выпускникам пройти гарантированную стажировку в одной из ведущих российских компаний в сфере независимого финансового консалтинга⁴.*
- ✓ *Возможность всем выпускникам прошлых программ и слушателям текущего курса бесплатно прослушать дополнительное «бонусное» занятие в объеме 4 академических часов по актуальным вопросам финансового рынка и деятельности финансовых консультантов, инвестиционных советников.*

Цель обучения — овладеть компетенциями, необходимыми для выполнения трудовых функций в качестве финансового консультанта-инвестиционного советника.

Основные задачи обучения:

- знать и уметь применять при финансовом консультировании взаимодействие макро- и микрофинансов (государственных, в том числе региональных, муниципальных, корпоративных и личных финансов);
- понимать и уметь применять в практике консультирования основные элементы личных финансов и финансового планирования;
- знать и уметь использовать в профессиональной деятельности структуру и инфраструктуру финансового рынка;
- уметь моделировать инвестиционный портфель клиента;
- знать и использовать в профессиональной деятельности различные способы инвестиций в разные классы активов, соответствующие риски;
- учитывать налоговые аспекты инвестиционной деятельности;
- знать и учитывать в профессиональной деятельности регулирование бизнеса инвестиционных советников в России;
- уметь составлять инвестиционные рекомендации, финансовые планы для клиентов и др.

Методические основы программы

- 1) Лучшие подходы к оказанию услуг, сформировавшиеся в практиках ведущих российских независимых финансовых консультантов, банков и инвестиционных компаний.
- 2) Разработки Financial Planning Association.

⁴ Предложение действует при открытой (некорпоративной) форме реализации программы. Лучшие выпускники определяются на основе итоговой аттестации, состоящей из подготовки модели финансового плана предполагаемого клиента и итогового тестирования. Критерии оценивания указываются в развернутой программе обучения и (или) заблаговременно доводятся до слушателей. Количество лучших выпускников, для которых гарантируется стажировка, определяется в спецификации каждого открытого курса и (или) заблаговременно доводится до слушателей.

- 3) Российское нормативное правовое регулирование, включая федеральное законодательство, тематические нормативные акты Банка России (их проекты).

Программа проводится

- ✓ для сотрудников банков и инвестиционных компаний, осуществляющих финансовое, инвестиционное консультирование клиентов, в первую очередь физических лиц (в том числе private banking);
- ✓ для сотрудников организаций, индивидуальных предпринимателей, непосредственно индивидуальных предпринимателей, осуществляющих деятельность в сфере инвестиционного консультирования или претендующих на включение в Единый реестр инвестиционных советников;
- ✓ для консультантов по финансовой грамотности (подготовленных в рамках проекта Минфина России);
- ✓ для лиц, претендующих на сдачу экзамена на соответствие профессиональному стандарту «Специалист по финансовому консультированию» с получением соответствующего свидетельства о квалификации;
- ✓ для аттестованных налоговых консультантов, в том числе специализирующихся в финансово-кредитной сфере, желающих расширить спектр профессиональной деятельности.

**Спецификация программы повышения квалификации
«Финансовый консультант-инвестиционный советник»**

Продолжительность	80 академических часов (76 часа — обучение и 4 часа — презентация финансового плана). Дополнительно 4 академических часа — бесплатное «бонусное» занятие для слушателей и всех выпускников ранее проведенных программ.
Формы обучения, расписание открытых курсов (на территории Института МФЦ)	Вечерняя форма: 18.30-21.30 (или 19.00-22.00), всего 20 занятий (без учета «бонусного» занятия). Дневная форма: 10.00-17.00, всего 10 занятий (без учета «бонусного» занятия).
Дистанционное освоение (онлайн)	Институт МФЦ обеспечивает возможность онлайн-участия в курсе.
Контроль освоения	1) Тестирование по каждому из пяти модулей программы по окончании изучения модуля. 2) Итоговая аттестация — разработка слушателем финансового плана клиента или индивидуальной инвестиционной рекомендации.
Учебно-методические материалы	По каждой теме обучения предоставляются учебные презентации, рабочие тетради (кейсы, примеры, контрольные вопросы и т.д.).
Ключевые преподаватели	Смирнова Н.Ю., руководитель программы, независимый финансовый советник, член FPA (Financial Planning Association). Беляев Н.А., канд. экон. наук. Кокорев Р.А., канд. экон. наук. Рудык Н.Б., канд. экон. наук. Старовойтова О.В., директор департамента налогового планирования и МСФО НП РТС.
Документ об образовании	Удостоверение о повышении квалификации (для слушателей, успешно прошедших итоговую аттестацию).
Преимущества для лучших выпускников (за исключением корпоративного курса)	Прохождение гарантированной стажировки по профилю подготовки.
Методическая поддержка всех выпускников курса	Бесплатное участие в «бонусных» занятиях по актуальным вопросам (как правило, 2-3 раза в год).
Возможность сдачи экзамена для подтверждения квалификации	Выпускники программы могут сдавать экзамен для подтверждения квалификации (получения свидетельства о квалификации) «Специалист по финансовому консультированию» в рамках системы независимой оценки квалификации, в том числе в центрах оценки квалификации (ЦОК), с которыми сотрудничает Институт МФЦ.
Стоимость и скидки	Базовая стоимость обучения составляет 49 500 рублей для одного слушателя. Скидка 10% предоставляется клиентам Института (Учебного центра) МФЦ. Скидка 15% предоставляется студентам вузов. <i>Специальная скидка в размере 20% предоставляется слушателям Института (Учебного центра) МФЦ, проходившим подготовку по программам аттестации и (или) повышения квалификации налоговых консультантов.</i>
Возможность проведения корпоративного обучения	Параметры корпоративного обучения обсуждаются с заказчиком.

Учебно-тематический план

№№	Модуль, тема, содержание	Кол-во часов	Преподаватель ⁵
1.	Финансовая система государства. Финансы предприятия. Личные финансы.	16	
1.1	<p>Государственные и муниципальные финансы.</p> <ul style="list-style-type: none"> • 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	<p>Корпоративные финансы (финансы предприятия).</p> <ul style="list-style-type: none"> • Матрицы McKinsey и БКГ: на каком этапе жизненного цикла находится компания, какое место занимает на рынке? Особенности управления корпоративными финансами для разных жизненных циклов и местоположений 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	<p>Личные финансы.</p> <ul style="list-style-type: none"> • 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 	8	Смирнова Н. Ю.

⁵ Возможны изменения в распределении тематики среди заявленных преподавателей.

№№	Модуль, тема, содержание	Кол-во часов	Преподаватель ⁵
	<p>опциями, ребалансировка активов и пассивов и др.)?</p> <ul style="list-style-type: none"> • 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? 		
2.	Устройство современного финансового рынка	12	
	<ul style="list-style-type: none"> • 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.	20	
	<ul style="list-style-type: none"> • 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: <ul style="list-style-type: none"> – денежный рынок; – долговой рынок; – долевые активы; – недвижимость; – commodities; – деривативы – альтернативные инвестиции, криптоактивы. • Способы инвестиций в каждый класс активов, сравнительная характеристика: <ul style="list-style-type: none"> – денежный рынок: доходные карты, вклады, фонды денежного рынка; – долговой рынок: брокерский счет, фонды (взаимные и ETF), доверительное управление, структурные продукты, инвестиционное 	20	Смирнова Н.Ю.

№№	Модуль, тема, содержание	Кол-во часов	Преподаватель ⁵
	<p>страхование жизни, микрофинансирование, договоры займа и т.д.;</p> <ul style="list-style-type: none"> – 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. <ul style="list-style-type: none"> • Построение портфеля из классов активов, выбор способов инвестиций и стратегии. • Мониторинг портфеля. 		
4.	Налогообложение и его учет в инвестиционных операциях.	8	
4.1	<p>Налогообложение в России.</p> <ul style="list-style-type: none"> • 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. 	4	Старовойтова О. В.
4.2	<p>Налогообложение за рубежом и отдельные вопросы налогообложения в России (в части доходов, полученных за рубежом), отчетность и контроль.</p> <ul style="list-style-type: none"> • 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. 	4	Смирнова Н. Ю.

№№	Модуль, тема, содержание	Кол-во часов	Преподаватель ⁵
	<ul style="list-style-type: none"> • Репатриация капитала. Особенности налогообложения доходов за рубежом для российских налоговых резидентов. Особенности российского законодательства по противодействию 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. 		
5.	Практические вопросы деятельности финансовых консультантов, инвестиционных советников.	16	
5.1	<p>Практические подходы к организации бизнеса, маркетинга, работы с клиентами, автоматизации</p> <ul style="list-style-type: none"> • Рынок инвестиционных советников в России и его сравнение с другими странами. • Регулирование деятельности инвестиционных советников в России и его развитие. 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.) 	12	Смирнова Н. Ю.
5.2	<p>Особенности деятельности инвестиционного советника.</p> <ul style="list-style-type: none"> • Инвестиционный профиль клиента: содержание, особенности для различных типов клиентов, порядок определения и примеры. 	4	Смирнова Н. Ю.

№№	Модуль, тема, содержание	Кол-во часов	Преподаватель ⁵
	<ul style="list-style-type: none"> • Индивидуальная инвестиционная рекомендация: регуляторные требования, порядок составления и примеры. • Актуальные вопросы деятельности инвестиционного советника. • Вопросы по внесению сведений в единый реестр инвестиционных советников. 		
6.	Финансовая математика для финансового консультанта. Практические примеры расчетов.	4	
	<ul style="list-style-type: none"> • Расчет доходности и коэффициента наращивания портфеля. • Определение будущей суммы аннуитета, величины регулярного платежа, необходимой для накопления необходимой суммы денежных средств. • Оценка доходности потока платежей, оценка стоимости облигации. • Расчет волатильности портфеля ценных бумаг. Расчет VaR, Expected shortfall применительно к оценке соответствия потерь портфеля предельным потерям инвестора. 	4	Беляев Н.А.
7.	Итоговая аттестация — презентация слушателями финансового плана клиента или индивидуальной инвестиционной рекомендации (тип работы выбирается слушателем по согласованию с руководителем итоговой работы).	4	Смирнова Н. Ю., Беляев Н. А.
	<i>Итого</i>	80	
	<i>Дополнительное бесплатное «бонусное» занятие.</i> Тема дополнительного занятия в рамках каждого курса относится к числу наиболее актуальных вопросов из сферы финансового, инвестиционного консультирования.	4	Приглашаются авторитетные эксперты-преподаватели по тематике занятия.

Преподавательский состав, задействованный в обучении



**Смирнова Наталья –
руководитель
программы**

**Кокорев Ростислав –
ведущий преподаватель
Института МФЦ**

**Беляев Николай –
ведущий преподаватель
Института МФЦ**

**Рудык Николай –
ведущий преподаватель
Института МФЦ**

**Старовойтова Ольга –
ведущий преподаватель
Института МФЦ**

В финансовом секторе почти 20 лет.
Член Американской ассоциации финансового планирования (Financial Planning Association).
Лауреат Международной премии Global Financial Planning Awards 2015, 2016 и 2018 – лучший финансовый советник по европейскому региону.
Ведущая авторской программы «Личные финансы с Натальей Смирновой» на World Business Channel. Постоянный автор в СМИ: колумнист Forbes (Forbes contributor), колумнист banki.ru, Ведомости, РБК, Эксперт, Коммерсант Деньги и т.д.
Член Экспертного совета по финансовой грамотности при Банке России.

Канд. экон. наук, ведущий научный сотрудник кафедры макроэкономической политики и стратегического управления экономического факультета МГУ им. М.В. Ломоносова, руководитель направления Департамента по взаимодействию с органами власти ПАО «Московская биржа». До 2015 г. — заместитель директора Департамента корпоративного управления Минэкономразвития России. Являлся независимым членом Совета Национальной ассоциации негосударственных пенсионных фондов (саморегулируемой организации НПФ). Член Экспертного совета по финансовой грамотности при Банке России.

Канд. экон. наук, кандидат CFA Level II. Педагогический стаж более 10 лет. Имеет значительный опыт в разработке и реализации обучающих программ для специалистов финансового рынка, консультированию компаний-заказчиков по вопросам деятельности на финансовом рынке (стратегия, новые продукты, оценка существующих продуктов), оценка компаний, инвестиционных проектов, построению финансовых моделей с использованием методов Data mining. Проводит обучение в рамках подготовки специалистов финансового рынка.

Канд. экон. наук, преподает в РЭА им. Г. В. Плеханова, РАНХиГС. Стажировался в Гарвардской школе бизнеса и Шанхайском университете финансов и экономики. Преподает дисциплины: корпоративные финансы, венчурное финансирование инвестиционных проектов, инвестиционные стратегии и инсайдерская торговля, финансовый менеджмент, портфельное инвестирование, корпоративное управление, поведенческие финансы, слияния и поглощения корпораций, компенсационный менеджмент и др. Имеет опыт практического консультирования в области корпоративных финансов.

Директор Департамента налогового планирования и МСФО, НП РТС, председатель Комитета НАУФОР по бухгалтерскому учету и налогообложению. Имеет практический опыт по составлению финансовой отчетности по МСФО и проведению внутреннего аудита в соответствии с требованиями Банка России. Выработывала подходы к решению вопросов по налогообложению операций на рынке ценных бумаг. В настоящее время принимает участие в рабочих группах при Банке России по переходу НФО на ОСБУ Банка России; внедрению электронного формата отчетных данных на базе спецификаций XBRL.

Модули программы:

Модули программы:

Модули программы:

Модули программы:

Модули программы:

«Личные финансы»,
«Формирование
инвестиционного портфеля.
Активы для инвестирования, их
сочетания и риски» и другие.

«Устройство современного
финансового рынка»

«Государственные и
муниципальные финансы»,
«Устройство современного
финансового рынка»,
«Финансовая математика для
финансового консультанта.
Практические примеры расчетов».

«Корпоративные финансы
(финансы предприятия)»

«Налогообложение и его учет в
инвестиционных операциях» (в
части «российского»
налогообложения)

По вопросам программы обучения можно обращаться

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

