

**Программа «Финансовый консультант — инвестиционный советник»
Учебно-тематический план**

№№	Модуль, тема, содержание	Количество часов	Преподаватель ¹
	<i>Открытие курса. Рекомендации по обучению и подготовке итоговой практической работы. Виды профессиональной деятельности, квалификации: «Финансовый консультант», «Инвестиционный советник». Возможности для трудоустройства, профессионального и личностного развития. Напутствие от руководителя и куратора программы.</i>		Паранич А.В., руководитель программы Левина М.В., куратор программы
1.	Финансовая система государства. Финансы предприятия. Личные финансы и подходы к их защите от рисков	16	
1.1	Государственные и муниципальные финансы. <ul style="list-style-type: none"> Структура государственных финансов: федеральный, региональный, муниципальный бюджеты; консолидированные бюджеты; Фонд пенсионного и социального страхования Российской Федерации (Социальный фонд России); фонд обязательного медицинского 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). <ul style="list-style-type: none"> 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	Александров Д.А.
1.3	Личные финансы. <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 опциями, 	4	Паранич А.В.

¹ Возможны изменения в распределении тематики среди заявленных преподавателей.

	<p>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? 		
1.4.	<p>Личные финансы и подходы к их защите от рисков.</p> <ul style="list-style-type: none"> • Страхование жизни, рисковое страхование: <ul style="list-style-type: none"> – включение различных страховых продуктов в личный финансовый план; – особенности использования российских и зарубежных страховых продуктов; – налогообложение страховых продуктов. • Защита активов, планирование передачи активов по наследству: юридические и налоговые аспекты. 	4	Красавина Е.В.
2.	Устройство современного финансового рынка.	12	
2.1	Регулирование банковского рынка и рынка ценных бумаг.	4	Беляев Н.А.
2.2	<p>Функционирование современного рынка ценных бумаг.</p> <ul style="list-style-type: none"> • Основные участники рынка ценных бумаг: биржа, брокер, управляющая компания, депозитарий, регистратор, регулятор, инвестор. Функции и взаимодействие между ними. Понятие квалифицированного инвестора. • Защита прав инвесторов. 	8	Кокорев Р.А.
3.	Финансовая математика для финансового консультанта. Практические примеры расчетов.	4	
	<ul style="list-style-type: none"> • Расчет доходности и коэффициента наращения 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.
4.	Формирование инвестиционного портфеля. Активы для инвестирования, их сочетание и риски.	24	
4.1	<p>Способы инвестиций в различные классы активов, сравнительная характеристика: денежный и долговой рынок</p> <ul style="list-style-type: none"> • Денежный рынок: доходные карты, вклады, фонды денежного рынка. • Долговой рынок: брокерский счет, фонды (взаимные и ETF), доверительное управление, микрофинансирование, договоры займа и т.д. 	4	Александров Д.А.
4.2	<p>Инвестиции: долевого рынка, сырье</p> <ul style="list-style-type: none"> • Долевого рынка: брокерский счет, фонды (взаимные и ETF), доверительное управление, IPO, стартапы. • Сырье: слитки, монеты, обезличенные металлические счета, фонды, доверительное управление, самостоятельная торговля. 	4	Александров Д.А.
4.3	Способы и особенности инвестирования в недвижимость	4	Евсеева А.Н.

	<ul style="list-style-type: none"> • Реальные объекты (земля, квартиры, апартаменты, коммерческая недвижимость и др.). • Фонды недвижимости. 		
4.4	Инвестирование в сложные финансовые продукты, деривативы <ul style="list-style-type: none"> • Деривативы: фьючерсы и опционы, экзотические опционы • Структурные продукты, кредитные ноты. 	2	Паранич А.В.
4.5.	Инвестиционные фонды, биржевые фонды, ETF <ul style="list-style-type: none"> • Виды фондов. • Инвестиционные свойства фондов. • Использование фондов при формировании портфелей клиентов. • Особенности налогообложения инвестиций в фонды. 	2	Кикевич С.А.
4.6	Цели и приемлемые риски для клиента. Инвестиционный портфель и выбор активов. <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. • Построение портфеля из классов активов, выбор способов инвестиций и стратегии. • Диверсификация по валюте, использование различных валютных активов в портфеле. • Мониторинг портфеля. • Классы активов, их реакция на различные экономические события, место каждого в портфеле: <ul style="list-style-type: none"> – валютный рынок; – денежный рынок; – долговой рынок; – долевые активы; – недвижимость; – commodities; – деривативы; – альтернативные инвестиции, криптоактивы. 	4	Кикевич С.А.
4.7	Практика создания и сопровождения инвестиционной стратегии. <p>Этапы создания инвестиционной стратегии.</p> <ul style="list-style-type: none"> • Макроэкономика и распределение активов. • Иностранные сервисы для оптимизации и прогнозирования. Portfolio Visualizer. • Создание портфеля и бэкстестинг стратегии с российскими активами с использованием российских сервисов. • Сравнение и выбор инвестиционных стратегий. • Использование модельных инвестиционных портфелей. • Помощь клиенту в инвестиции крупных сумм. Стратегии усреднения в инвестициях. • Подготовка инвестиционной декларации (IPS) и других видов отчетности. • Помощь клиенту в реализации инвестиционной стратегии. • Отслеживание результатов портфеля. • Корректировка стратегии. • Использование фондов при формировании портфелей клиентов. 	4	Кикевич С.А.
5.	Налогообложение и его учет в инвестиционных операциях.	8	
5.1	Налогообложение в Российской Федерации, доходов, полученных в России <ul style="list-style-type: none"> • Налог на доходы физических лиц (НДФЛ): налоговая база, ставки. Прогрессивная шкала с 2025 года. Понятие резидентов и нерезидентов. 	4	Наумов С.С.

	<ul style="list-style-type: none"> Налоговые вычеты: стандартные, социальные, имущественные, инвестиционные и профессиональные. Налоги на доходы от инвестиций для различных групп инвестиционных инструментов: акции, паи ПИФ, облигации, фьючерсы и опционы, банковские вклады, драгоценные металлы, валюты, недвижимость. Индивидуальный инвестиционный счет: особенности «старых» ИИС (первого и второго типа) с учетом последних изменений; новый ИИС-III. Налоговая декларация. Доходы, которые необходимо отражать. Заполнение налоговой декларации. Работа в программе «Декларация», в личном кабинете налогоплательщика. Налоговые последствия просрочки и неуплаты налога. Вопросы оплаты исчисленного налога. 		
5.2	<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. 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. 	4	Гиндилеев М.Э.
6.	Практические вопросы деятельности финансовых консультантов, инвестиционных советников.	20	
6.1	<p>Деятельность финансового консультанта, включая независимого финансового консультанта</p> <ul style="list-style-type: none"> Деятельность финансовых консультантов в России и сравнение ее с другими странами. Ключевые отличия между «финансовыми консультантами» и «инвестиционными советниками» в России. Стандарты инвестиционного планирования в России и за рубежом. Варианты бизнес-модели финансового консультанта: fee-based, commission-based, mixed — плюсы и минусы. Прибыльность бизнеса. 	4	Паранич А.В.
6.2	<p>Особенности деятельности инвестиционного советника.</p> <ul style="list-style-type: none"> Правовое положение и регулирование деятельности инвестиционных советников. Инвестиционный профиль клиента: содержание, особенности для различных типов клиентов, порядок определения и примеры. Индивидуальная инвестиционная рекомендация: регуляторные требования, порядок составления и примеры. Программы автоконсультирования, автоследования. Актуальные вопросы деятельности инвестиционного советника. 	4	Паранич А.В.
6.3	Работа финансового советника с клиентами.	4	Красавина Е.В.

	<ul style="list-style-type: none"> • 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 финансового консультанта. • Структура первой и последующих встреч. • Документооборот и раскрытие информации в соответствии с российским законодательством (за исключением специальных регуляторных требований к инвестиционному советнику). • Программное обеспечение для составления личного финансового плана. • Программное обеспечение для составления инвестиционного портфеля. • Использование CRM в бизнесе финансового консультанта. • Информационные ресурсы, литература для повышения квалификации и ежедневной работы. • Варианты деятельности (бизнеса) финансового консультанта (франшиза, собственный бизнес, работа по найму, стажировка и т.д.) 		
6.4	<p>Возможности применения принципов поведенческой экономики в деятельности финансовых консультантов, советников</p> <ul style="list-style-type: none"> • Кратко о принципах поведенческой экономики. • Причины поведенческих предубеждений. Ограниченные возможности внимания, эвристики, иллюзии восприятия. • Виды поведенческих предубеждений, их сходства и принципиальные различия. Эмоциональные и когнитивные ошибки. • Суть, методы распознавания и преодоления конкретных поведенческих предубеждений. • Кто чаще подвержен предубеждениям и стоит ли с этим бороться? Рекомендации по практическому применению принципов поведенческой экономики в работе с клиентом. 	4	Андрианова Д.А.
6.5	<p>Бизнес независимого финансового советника</p> <ul style="list-style-type: none"> • Как начать бизнес финансового советника? • Работа с наставником. • Использование франшизы финансовых советников. • Наиболее частые ошибки начинающего финансового советника. 	4	Красавина Е.В.
	<p>Итоговое электронное тестирование. Слушатели проходят тестирование самостоятельно на онлайн-платформе. Продолжительность тестирования в общую продолжительность программы не включается.</p>	1	Левина М.В.
7.	<p>Итоговая аттестация. Презентация слушателями финансового плана клиента или индивидуальной инвестиционной рекомендации (по выбору слушателя и согласованию с руководителем программы)</p>	4	Паранич А.В.
	<i>Итого</i>	88 часов	
<p><i>Дополнительное бесплатное «бонусное» занятие.</i></p> <p>Тема дополнительного занятия в рамках каждого курса относится к числу наиболее актуальных вопросов из сферы финансового, инвестиционного консультирования.</p>		4	Приглашаются авторитетные эксперты-преподаватели по тематике занятия.