

1. ОБЩАЯ ХАРАКТЕРИСТИКА ПРОГРАММЫ

1.1. Нормативно-правовые основы разработки программы:

1. Трудовой кодекс Российской Федерации от 30 декабря 2001 г. N 197-ФЗ, статья 195.1.
2. Федеральный закон от 29 декабря 2012 г. N 273-ФЗ "Об образовании в Российской Федерации".
3. Постановление Правительства Российской Федерации от 22 января 2013 г. N 23 "О Правилах разработки, утверждения и применения профессиональных стандартов".
4. Приказ Минтруда России от 12 апреля 2013 г. N 148н "Об утверждении уровней квалификаций в целях разработки проектов профессиональных стандартов".
6. Приказ Минтруда России от 29 апреля 2013 г. N 170н "Об утверждении методических рекомендаций по разработке профессионального стандарта".
7. Приказ Минобрнауки России от 18 апреля 2013 г. N 292 "Об утверждении Порядка организации и осуществления образовательной деятельности по основным программам профессионального обучения".
8. Приказ Минобрнауки России от 1 июля 2013 г. N 499 "Об утверждении Порядка организации и осуществления образовательной деятельности по дополнительным профессиональным программам".
10. Приказ Минобрнауки России от 19 декабря 2013 г. N 1367 "Об утверждении Порядка организации и осуществления образовательной деятельности по образовательным программам высшего образования - программам бакалавриата, программам специалитета, программам магистратуры".
11. Приказ Минобрнауки России от 12 сентября 2013 г. N 1061 "Об утверждении перечней специальностей и направлений подготовки высшего образования".
12. Программа разработана на основе профессионального стандарта «Специалист по финансовому консультированию», утвержденного приказом Министерства труда и социальной защиты РФ от 19 марта 2015 г. № 167н

1.2. Цель реализации программы

Программа разработана на основе ФГОС ВО по направлению подготовки 38.04.01 «Экономика», утвержденного приказом Министерства образования и науки РФ от 30 марта 2015 г. № 321, компетентностным подходом, реализуемым в системе высшего образования.

Целью программы является обучение участников методологии и методике построения и применения методов фундаментального и технического анализа для формирования инвестиционной стратегии и привлечения инвестиций

В соответствии с поставленными целями программа реализует следующие задачи: ознакомление участников с основными принципами функционирования финансового рынка, с методологией фундаментального и технического анализов, с методами и моделями портфельного инвестирования

1.3. Планируемые результаты освоения программы

В результате освоения программы слушатель должен обладать следующими профессиональными компетенциями:

Вид деятельности:

- аналитическая, научно-исследовательская деятельности
- способностью обосновывать актуальность, теоретическую и практическую значимость избранной темы научного исследования (ПК-2)
- способностью анализировать и использовать различные источники информации для проведения экономических расчетов (ПК-9);

способностью составлять прогноз основных социально-экономических показателей деятельности предприятия, отрасли, региона и экономики в целом (ПК-10)

В результате освоения программы слушатель должен:

знать:

- основы портфельного инвестирования;
- общие принципы построения инвестиционных портфелей и ожидаемой их доходности;
- методологию фундаментального и технического анализа;

уметь:

- использовать в своей деятельности современные методы технического и фундаментального анализа в целях формирования инвестиционного портфеля;
- производить расчеты российских фондовых индексов;
- оценивать ожидаемые риски инвестиционного портфеля;
- применять модель оценки стоимости активов

иметь практический опыт:

- выбора инструментальных средств для формирования стратегий инвестиционных решений

1.4. Категория слушателей

К освоению дополнительной профессиональной программы повышения квалификации допускаются лица, имеющие среднее профессиональное и (или) высшее образование.

1.5. Форма обучения.

Форма обучения – очная, с элементами с элементами дистанционных образовательных технологий.

1.6 Срок обучения

Трудоемкость обучения - 72 часа, включая все виды аудиторной и внеаудиторной (самостоятельной) учебной работы слушателя. Аудиторная работа – 40 часов.

1.7. Форма документа, выдаваемого по результатам освоения программы - удостоверение о повышении квалификации.

1.8. Структурное подразделение, реализующее программу

Центр дополнительного профессионального образования ФГБОУ ВО «СГЭУ»

2. УЧЕБНЫЙ ПЛАН ПРОГРАММЫ ПОВЫШЕНИЯ КВАЛИФИКАЦИИ

Наименование программы: «Стратегии инвестиционных решений и привлечение инвестиций»

Категория слушателей: с высшим и средним профессиональным образованием.

Объем программы: 72 часа, в т.ч. 40 аудиторных

Форма обучения: очная, с элементами с элементами дистанционных образовательных технологий.

Наименование разделов, дисциплин (модулей)	Общая трудоемкость, час	Аудиторные занятия, в том числе			Итоговая аттестации
		лекции, час	практ. занятия, час	самост. работа, час	
Инвестиционный процесс: финансовые рынки и торговые площадки	10	2	3	5	
Глобальные рынки капитала	8	2	3	3	
Денежно-кредитная политика Банка России	8	2	3	3	
Портфельное инвестирование	8	2	3	3	
Каналы привлечения инвестиций	10	2	3	5	
Первичное размещение акций	8	2	3	3	
Долговое финансирование	10	2	3	5	
Государственная поддержка МСП	8	2	3	3	
Итоговая аттестация (зачет)	2				2
ИТОГО:	72	16	24	30	2

В учебном процессе используются следующие формы обучения: лекционные занятия, практические задания, кейсы с использованием стандартного пакета MS Office, MS Excel, TSLab, QUIK, Gretl.

ТЕМАТИЧЕСКИЙ УЧЕБНЫЙ ПЛАН

№ п/п	Тема	Содержание темы
1	Инвестиционный процесс: финансовые рынки и торговые площадки	Понятие капиталоемкости финансового рынка. Иностраные акции и депозитарные расписки как инструменты финансового рынка. Кредитно-депозитные операции коммерческого банка. . Основные характеристики и структура торговых площадок. .
2	Глобальные рынки капитала	Основы функционирования глобальных финансовых рынков. Глобальная эмиссия долга. Страновая структура глобального рынка капитала.
3	Денежно-кредитная политика Банка России	Денежно-кредитная политика Банка России: инструменты, ожидания, прогнозы. Ключевая ставка, резервы, открытый. Рынок. Трансляция сигналов денежно-кредитной политики в экономику. Трансмиссионный механизм ДКП.
4	Портфельное инвестирование	Инвестиционный портфель: диверсификация и подходы к формированию. Финансовые инструменты в портфеле. Сбалансированность портфеля по ключевым параметрам.
5	Каналы привлечения инвестиций	Основные характеристики эмитента. Привлечение дополнительных ресурсов для развития компании. Портфель стратегического инвестора. Портфель финансового инвестора. Структура финансирования бизнеса.
6	Первичное размещение акций	Подготовка компании к первичному размещению акций. Оценка рыночной капитализации. Индикативное определение ожидания инвесторов, поддержание ликвидности рынка. Сравнительный анализ стратегий выходы на рынок акционерного капитала.
7	Долговое финансирование	Ключевые тренды: рост объема биржевых облигаций в обращении и рост доли облигаций в корпоративном долге. Структура инвесторов на облигационном рынке. Портрет эмитента корпоративных облигаций.
8	Государственная поддержка МСП	Субсидирование ставки купона по облигациям. Субсидирование подготовки к листингу. Якорные инвестиций. Поручительство, гарантии по облигационным выпускам. Расширение возможностей доступа субъектов МСП к финансовым ресурсам, в том числе к льготному финансированию
9	Итоговая аттестация (зачет)	Защита результатов прикладного эконометрического моделирования.

3. КАЛЕНДАРНЫЙ УЧЕБНЫЙ ГРАФИК ПРОГРАММЫ ПОВЫШЕНИЯ КВАЛИФИКАЦИИ

Срок обучения по программе	Объем программы	Форма обучения	Начало учебных занятий	Окончание учебных занятий	Количество занятий в неделю
8 занятий	72 часа	Очная			5 часов

4. ФОРМЫ АТТЕСТАЦИИ

Форма итоговой аттестации - зачет.

5. ОЦЕНОЧНЫЕ МАТЕРИАЛЫ

5.1. Вопросы для зачета

1. Основные подходы к изучению динамики рынка
2. Сравнительные характеристики и технического фундаментального анализа
3. Фундаментальный анализ: сущность, методы, достоинства и недостатки
4. Показатели ликвидности и платежеспособности.
5. Показатели финансовой устойчивости и финансовой независимости компании
6. Качественный анализ управления предприятия
7. Показатели эффективности деятельности предприятия
8. Оценка инвестиционной привлекательности акций
9. Критерии, используемые в фундаментальном анализе для отбора акций
10. Критерии инвестирования в облигации
11. Факторы, влияющие на курсовую стоимость облигаций
12. Рейтинг ценных бумаг. Крупнейшие рейтинговые агентства.
13. Эффективная граница портфеля
14. Определение набора эффективных портфелей
15. Модель оценки стоимости активов
16. Определение рыночного портфеля
17. Определение оптимального портфеля
18. Стратегия постоянной пропорции между классами активов
19. Функции полезности инвесторов
20. Кредитные и заемные портфели
21. Правовое регулирование портфельного инвестирования
22. Основные регуляторы рынка портфельного инвестирования
23. Премия за риск Марковица
24. Максимизация количества стандартных отклонений между доходностью портфеля и целевым уровнем.
25. Абсолютный и относительный VAR
26. Рыночный анализ активов: альфа и бета коэффициенты.
27. Рыночная информация о финансовых инструментах.
28. Понятие курса Банка России
29. Капиталоемкость финансового рынка и ее виды.
30. Биржевая инфраструктура и институциональные риски.

5.2. Критерии оценки результатов освоения программы

Критерии оценки зачета:

зачтено	незачтено
1. полно раскрыто содержание теоретических вопросов, решены все практические задачи и кейсы; 2. материал изложен грамотно, в определенной логической последовательности, правильно используется терминология финансового рынка; возможно, допущены один - два недочета при освещении основного содержания ответа, исправленные	в том случае, если ответ не удовлетворяет указанным критериям, выставляется оценка незачтено, а именно 1. имелись затруднения или допущены ошибки в определении понятий,

<p>по замечанию экзаменатора;</p> <p>3. показано умение иллюстрировать теоретические положения конкретными примерами из практической профессиональной деятельности, применять их в новой ситуации;</p> <p>4. продемонстрировано усвоение ранее изученных вопросов по программе, сформированность и устойчивость умений и навыков;</p> <p>5. ответ прозвучал самостоятельно, без наводящих вопросов, приведены оригинальные примеры по основным понятиям программы.</p>	<p>использовании терминологии, исправленные после нескольких наводящих вопросов;</p> <p>2. при неполном знании теоретического материала выявлена недостаточная сформированность умений и навыков.</p>
--	---

6. ОРГАНИЗАЦИОННО-ПЕДАГОГИЧЕСКИЕ УСЛОВИЯ

6.1. Материально-техническое обеспечение

Наименование аудиторий, лабораторий	Вид занятий	Наименование оборудования, программного обеспечения
Аудитория	Лекция, практические занятия	Компьютер, мультимедийный проектор, экран, флип-чарт с блоком бумаги, фломастеры с толстым стержнем (3 набора по 4 цвета), бумага А4 - 300 листов, степлер со скобами 10 мм – 3 шт. MS Excel, TSLab, QUIK, Gretl.

6.2. Информационное обеспечение обучения

Основная литература

1. Теплова, Т. В. Инвестиции в 2 ч. Часть 1 : учебник и практикум для академического бакалавриата / Т. В. Теплова. — 2-е изд., пер. и доп. — М. : Издательство Юрайт, 2018. — 409 с. — (Серия : Бакалавр. Академический курс). — ISBN 978-5-534-01818-9. <https://biblio-online.ru/book/investicii-v-2-ch-chast-1-421190>
2. Теплова, Т. В. Инвестиции в 2 ч. Часть 2 : учебник и практикум для академического бакалавриата / Т. В. Теплова. — 2-е изд., пер. и доп. — М. : Издательство Юрайт, 2018. — 382 с. — (Серия : Бакалавр. Академический курс). — ISBN 978-5-534-01820-2. <https://biblio-online.ru/book/investicii-v-2-ch-chast-2-421191>

Дополнительная литература

1. Касьяненко, Т. Г. Экономическая оценка инвестиций : учебник и практикум / Т. Г. Касьяненко, Г. А. Маховикова. — М. : Издательство Юрайт, 2019. — 559 с. — (Серия : Бакалавр и магистр. Академический курс). — ISBN 978-5-9916-3089-4. <https://biblio-online.ru/book/ekonomicheskaya-ocenka-investiciy-425890>

Литература для самостоятельного изучения

1. Бузгалин, А. В. Глобальный капитал [Текст] / А. В. Бузгалин, А. И. Колганов. - 2-е изд., стер. - М. : Едиториал УРСС, 2011. - 517 с.
2. Гринспэн, А. Эпоха потрясений: Проблемы и перспективы мировой финансовой системы [Текст] : пер. с англ. / Алан Гринспэн. - 2-е изд., доп. - М. : Альпина Бизнес Букс, 2010. - 520 с.
3. Жуков, Е. Ф. Ценные бумаги и фондовые рынки [Текст] : учеб. пособие / Е. Ф. Жуков. - М. : Банки и биржи : Юнити, 2010. - 224 с.
4. Институты рынка ценных бумаг в России. [Текст] : справочник. - М. : Моск.

агентство ценных бумаг ; АФПИ еженедельника "Экономика и жизнь", 2011. - 334 с.

5. Миркин Я.М. Финансовое будущее России: экстремумы , бумы, системные риски.- М.: 2011 – 480 С.

6. Небанковские финансовые посредники (аналитическое обозрение) – М. ЦБ РФ,2013- 26 С.

7. Проблемы развития финансовых рынков России в посткризисный период : монография – Самара: ООО «Издательство Ас Гард»,2013 – 322 С.

8. Джордж Сорос. Новая парадигма финансовых рынков - М. : Манн, Иванов и Фербер, 2010. - 192 с.

9. Сухарев, О. С. Институциональная теория и экономическая политика: К новой теории передаточного механизма в макроэкономике. Кн. I: Институциональная теория. Методологический эскиз [Текст] / О. С. Сухарев ; РАН, Ин-т экономики. - М. : Экономика, 2013. - 516 с.

10. Суэтин, А. А. Финансовые рынки в мировой экономике [Текст] : учебник / А. А. Суэтин. - М. : Экономистъ, 2011. - 588 с

6.3. Кадровое обеспечение образовательного процесса

Сведения о научно-педагогических работниках (внешних совместителях), привлекаемых к реализации программы

№ п/п	Наименование разделов, дисциплин (модулей)	Фамилия, имя, отчество, год рождения	Ученая степень, ученое звание	Стаж работы	Основное место работы, должность
	Все темы программы	Ларионов Антон Валерьевич, 1975	-	25 лет	Управляющий директор ООО «Новый город»

8. СОСТАВИТЕЛИ ПРОГРАММЫ

Коновалова Мария Евгеньевна, д.э.н., профессор, зав. кафедрой экономической теории ФГАОУ ВО «СГЭУ», Недорезова Елена Сергеевна, к.э.н., доцент кафедры экономической теории ФГАОУ ВО «СГЭУ», Ларионов Антон Валерьевич, управляющий директор ООО «Новый город».