

**Аннотации рабочих программ дисциплин/модулей по программе
повышения квалификации «Анализ инвестиций и управление активами»**

144 часа

Тема 1. Финансовые инструменты

Понятие финансового инструмента. Виды финансовых инструментов. Взаимосвязь финансовых рынков, процентных ставок и инфляции. Корреляция между финансовыми инструментами. Кризисы мирового финансового рынка. Глобализация и волатильность финансовых активов. Структурные продукты: понятие и виды. Деривативы. Опционные стратегии. Альтернативные инструменты для инвестирования – краудфандинг, криптовалюты, робоэдвайзеры. Модели оценки активов

**Тема 2. Современные финансовые технологии, их применение в секторе
финансовых услуг**

Децентрализованные финансы. Цифровизация и кибербезопасность WealthTech. Участники биржевой торговли, механизм совершения сделок, виды заявок и учет операций. Новые финансовые технологии – робоэдвайзинг, маркетплейсы и краудфандинг. Бизнес-модели разных игроков. Маржинальная торговля. Обработка и методы анализа данных на финансовых рынках. Сантимент и анализ новостного фона при принятии инвестиционных решений. Построение собственных МТС и финансовых инжиниринг на основе торговых и аналитических систем. Проведение исследования. Бэк-тестирование алгоритмических стратегий.

Тема 3. Фундаментальный анализ

Макроэкономическая конъюнктура и ее влияние на финансовые рынки. Экономический календарь. Индикаторы производственного сектора. Индикаторы инфляции. Индикаторы потребительского спроса. Индикаторы делового цикла. Циклы валютных рынков. Опережающие и запаздывающие фундаментальные показатели. Отраслевой анализ - основные отрасли и инвестиции в них в зависимости от бизнес-цикла. Финансовый анализ и ключевые показатели деятельности компании.

Оценка стоимости компании на основе денежных потоков. Оценка стоимости компании сравнительным методом (мультипликаторы)

Тема 4. Инвестиционные стратегии и управление инвестиционным портфелем

Понятие и основная цель формирования инвестиционного портфеля (портфеля ценных бумаг). Задачи формирования инвестиционного портфеля. Классификация портфелей ценных бумаг. Портфель роста. Портфель дохода. Комбинированный портфель. Агрессивный портфель. Умеренный портфель. Консервативный портфель. Принципы формирования инвестиционного портфеля: безопасность, доходность, рост и ликвидность. Этапы формирования портфеля ценных бумаг. Выбор оптимального типа портфеля. Оценка приемлемого сочетания риска и дохода портфеля. Определение количественного и первоначального состава портфеля. Выбор схемы управления портфелем.

Тема 5. Международное структурирование капитала

Family office и управление активами на международных финансовых рынках. Юрисдикции для структурирования капиталов. Налоговое планирование. Резидентство и гражданство. Юридические оболочки. Передача капитала по наследству

Директор ИРПКК



Т.А. Болтенко