

«ИНВЕСТИЦИОННЫЙ СОВЕТНИК»

НОВЫЙ СТАНДАРТ КВАЛИФИКАЦИИ

ноябрь 2022г.

НАУФОР

КВАЛИФИКАЦИЯ «ИНВЕСТИЦИОННЫЙ СОВЕТНИК» :

основные сведения об экзамене

ДОБРОВОЛЬНАЯ КВАЛИФИКАЦИЯ



экзамен вводится как добровольная квалификация с целью повышения уровня подготовки заинтересованных лиц

ОНЛАЙН И ОФФЛАЙН ФОРМАТ



обучение и сдача экзаменов доступны как в онлайн, так и в оффлайн формате

УНИКАЛЬНАЯ БАЗА ВОПРОСОВ



разработана база из более чем 300 вопросов для проведения 2х часового компьютерного теста

ДИНАМИЧНОЕ ОБНОВЛЕНИЕ



предусмотрено обновление 20% базы вопросов раз в полгода для обеспечения уникальности и актуальности базы

КВАЛИФИКАЦИЯ «ИНВЕСТИЦИОННЫЙ СОВЕТНИК» :

предпосылки разработки экзамена



Экзамен разработан на основании решения Совета директоров НАУФОР от 23.11.2021г

НАУФОР

КВАЛИФИКАЦИЯ «ИНВЕСТИЦИОННЫЙ СОВЕТНИК» :

НОВЫЙ СТАНДАРТ ИНДУСТРИИ



создана база из более чем 300 вопросов для проведения 2-х часового компьютерного теста



разработана программа обучения



создана техническая база для сдачи экзамена, в т.ч. онлайн

обеспечивает полноценную подготовку специалистов по работе с инвесторами



охватывает все разделы знаний по инвестиционному анализу и составлению портфелей



содержит актуальный обзор регуляторной базы и примеры надзорной практики



ориентирован на применение на практике, а не зазубривание



создан в соответствии с лучшими международными практиками



АТТЕСТАТ И УДОСТОВЕРЕНИЕ ГОСУДАРСТВЕННОГО ОБРАЗЦА:

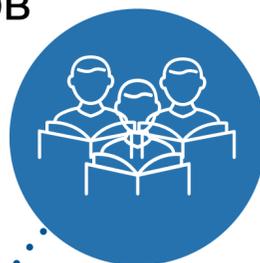
по итогам прохождения обучения и сдачи экзамена выдается Аттестат НАУФОР и Удостоверение о повышении квалификации государственного образца



КВАЛИФИКАЦИЯ «ИНВЕСТИЦИОННЫЙ СОВЕТНИК» :

для кого предназначен экзамен

сотрудники компаний,
консультирующие клиентов



специалисты, желающие
получить официальное
подтверждение своему уровню
квалификации



соискатели, уже получившие
свидетельства о квалификации
«Специалист по финансовому
консультированию» СПКФР



желающие систематизировать
уже имеющиеся знания в
оценке ценных бумаг и
составлении портфелей



специалисты, которым
необходимо знание
регулирующего



советники -
индивидуальные
предприниматели



СОДЕРЖАНИЕ ЭКЗАМЕНА:

основные разделы программы обучения (1)

ФУНДАМЕНТАЛЬНЫЕ МЕТОДЫ ОЦЕНКИ



модели дисконтирования дивидендов и денежных потоков, EPS, ROE, оценка по аналогии и отраслевые мультипликаторы

ОЦЕНКА ДОЛГОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ



оценка разных видов облигаций, дюрация, кривые доходности

РЕГУЛИРОВАНИЕ СОВЕТНИКОВ



требования стандартов, отличие от продаж финансовых инструментов, использование программ

УПРАВЛЕНИЕ ПОРТФЕЛЕМ



современная теория портфеля, диверсификация, модель Марковица, коэффициенты оценки эффективности

СТРУКТУРА И СТОИМОСТЬ КАПИТАЛА



корп. действия, структура капитала, методы оценки и принятие инвестиционных решений с использованием NPV, IRR, CAPM

ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ



основные виды и принципы составления, применение в инвестиционном анализе

СОДЕРЖАНИЕ ЭКЗАМЕНА:

основные разделы программы обучения (2)

КОЛЛЕКТИВНЫЕ ИНВЕСТИЦИИ И ETF



основные виды и инвестиционные характеристики российских инструментов и ETF

ПФИ



основные виды, параметры и практические стратегии использования

СТРУКТУРНЫЕ ПРОДУКТЫ



основные типы, регулирование, стратегии использования, классификация EUSIPA

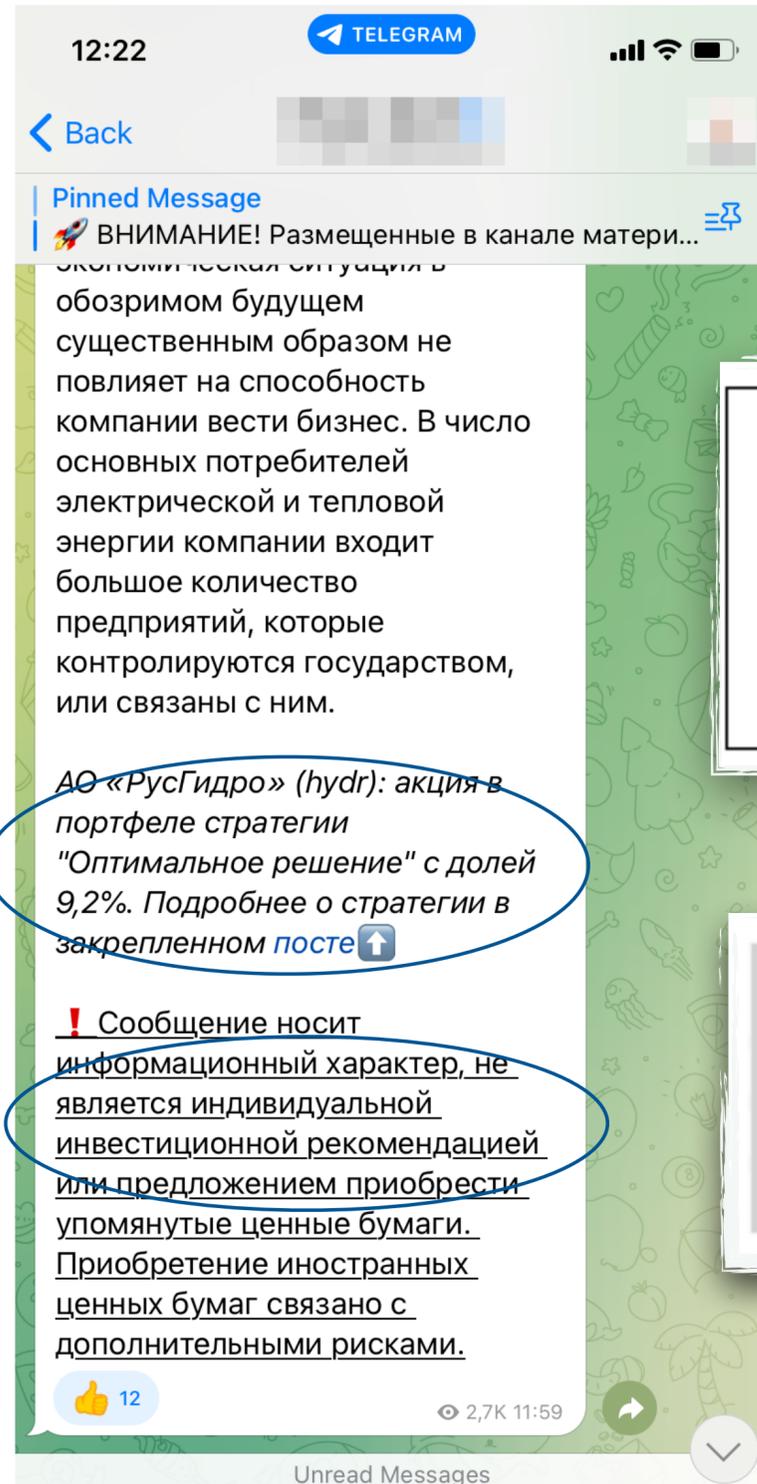
ФИНАНСОВАЯ МАТЕМАТИКА



виды потоков и стоимость денег во времени, основные формулы и принципы практического применения

БОНУС:

примеры нарушений из обзоров надзорной практики НАУФОР



Примерные среднемесячные доходы и среднемесячные расходы за последние 12 месяцев	<input type="checkbox"/> среднемесячные доходы за вычетом среднемесячных расходов больше нуля <input type="checkbox"/> среднемесячные доходы за вычетом среднемесячных расходов меньше нуля	0,1 0
--	--	----------

Опыт и знания в области инвестирования	<input type="checkbox"/> отсутствует	0
	<input type="checkbox"/> до 1 года	0,1
	<input type="checkbox"/> от 1 года до 3 лет	0,2
	<input type="checkbox"/> от 3 лет	0,3

Информация о сбережениях	<input type="checkbox"/> сбережения превышают стоимость активов для инвестирования	0.2
	<input type="checkbox"/> сбережения не превышают стоимость активов для инвестирования	0

ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ПРОФИЛЬ	
Определенный инвестиционный профиль	Консервативный
Ожидаемая доходность	42 %
Инвестиционный горизонт	Более пяти лет

ПРЕПОДАВАТЕЛИ:



**Екатерина Андреева,
Первый Вице-
президент НАУФОР
Преподаватель блока
«Регулирование»**

Курирует осуществление членами НАУФОР профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг, развитие онлайн сервисов.

Курирует, координирует и контролирует работу Управления инвестиционного консультирования, Управления профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг НАУФОР, Управления методологии регулирования на финансовом рынке.

Координирует работу структурных подразделений НАУФОР по осуществлению контроля за деятельностью крупных и системно-значимых членов НАУФОР.

Председатель Комитета по базовым стандартам по деятельности инвестиционных советников при Банке России. Член Дисциплинарного комитета НАУФОР.

В 1999-2007 сейлз-менеджер в ИК «Тройка Диалог», отвечала за продажи финансовых инструментов российским клиентам. В 2007-2012 - вице-президент ING Банка, занималась продажами российских акций международным институциональным инвесторам, входила в TOP-10 Russian specialists по версии Extel Survey как Research sales. В 2014-2016 отвечала за взаимодействие с участниками рынка акций на Московской бирже.



**Александр
Головцов, CFA
Преподаватель блока
инвестиционной оценки
и составления
портфелей**

Независимый директор компаний энергетического сектора, член комитетов по стратегии и аудиту.

С 2001 по 2019г. возглавлял аналитический департамент Управляющей компании «Уралсиб», компании - лидера российского рынка по объему активов открытых инвестиционных фондов, отвечая за анализ и оценку рынка в целом, а также его отраслевых сегментов для выработки инвестиционных стратегий, а также участвовал в разработке и запуске линейки продуктов, ориентированных на международные рынки.

Имеет более чем 28ми летний опыт аналитической работы на финансовых рынках, начав карьеру в БФ «Ленстройматериалы» и банке «АБ ИБГ НИКойл».

КВАЛИФИКАЦИЯ «ИНВЕСТИЦИОННЫЙ СОВЕТНИК» :

варианты программы

«ОСНОВНОЙ ПАКЕТ» - 50 000 руб.



образовательная программа 53 академических часов



проведение экзамена

в случае успешной сдачи экзамена:



удостоверение о повышении квалификации государственного образца



аттестат НАУФОР

«ТОЛЬКО ЭКЗАМЕН» - 15 000 руб.



проведение экзамена

в случае успешной сдачи экзамена:



аттестат НАУФОР

индивидуальные условия оплаты для корпоративных групп

Контактная информация

Екатерина Андреева
Первый Вице-президент
andreeva@naufor.org

НАУФОР