

МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ  
РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ  
ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ БЮДЖЕТНОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ УЧРЕЖДЕНИЕ  
ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ  
«РОССИЙСКИЙ ЭКОНОМИЧЕСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ ИМЕНИ Г.В. ПЛЕХАНОВА»

УТВЕРЖДАЮ  
Председатель Комиссии по  
дополнительному образованию  
\_\_\_\_\_ А.М. Асалиев  
(Решение Комиссии по дополнительному  
образованию  
от 13.09.20 г., протокол № 9)



ФИНАНСОВЫЙ ФАКУЛЬТЕТ

ДОПОЛНИТЕЛЬНАЯ ПРОФЕССИОНАЛЬНАЯ ПРОГРАММА  
ПРОФЕССИОНАЛЬНОЙ ПЕРЕПОДГОТОВКИ

«ИНВЕСТИЦИОННЫЕ СТРАТЕГИИ И ТРЕЙДИНГ»

# 1. ОБЩАЯ ХАРАКТЕРИСТИКА ПРОГРАММЫ

## 1.1. Цель реализации программы.

Целью реализации программы является приобретение системных знаний для выполнения нового вида профессиональной деятельности в сфере предоставления услуг управления финансами компании, на рынке ценных бумаг и инвестиций с формированием/совершенствованием компетенций: руководить работой по управлению финансами исходя из целей экономического субъекта, а также получение практических навыков в области закономерностей формирования и организации рынка ценных бумаг, основных его структурных элементов и механизма функционирования с учетом роли рынка ценных бумаг в экономике и его значения как альтернативного источника финансирования.

## 1.2. Характеристика нового вида профессиональной деятельности

### Область профессиональной деятельности:

Область профессиональной деятельности выпускника данной программы включает

- управление финансами и денежными потоками, а также финансовый контроль в коммерческих организациях, в том числе финансово-кредитных, некоммерческих организациях, органах государственной власти и местного самоуправления, неправительственных и общественных организациях;
- исследование финансовых, денежных, кредитных рынков в академических и ведомственных научно-исследовательских учреждениях, негосударственных исследовательских фондах и организациях, консалтинговых и инвестиционных компаниях.

### Объекты профессиональной деятельности

Объектами профессиональной деятельности выпускников являются отношения, возникающие в процессе деятельности между участниками рынка, профессиональными посредниками, инвестиционными фондами, регулирующими организациями, позволяющие повысить эффективность фондового рынка как основного источника финансовых ресурсов корпораций, а также финансовые и информационные потоки, финансовые и денежно-кредитные отношения; денежные, национальные и мировые финансовые системы; финансы субъектов хозяйствования.

### Виды профессиональной деятельности

аналитическая; проектно-экономическая; организационно-управленческая;  
консалтинговая; научно-исследовательская; педагогическая.

- Деятельность инвестиционных фондов и аналогичных финансовых организаций
- Вложения в ценные бумаги
- Деятельность дилерская
- Заключение свопов, опционов и других срочных сделок
- Деятельность по организации торговли на финансовых рынках
- Деятельность брокерская по сделкам с ценными бумагами и товарами

### Задачи профессиональной деятельности

Слушатель, завершивший обучение по данной программе, должен успешно решать следующие профессиональные задачи в соответствии с видами профессиональной деятельности:

- идентификация и оценка рисков при принятии финансовых решений, разработка мероприятий по их минимизации;
- организационно-управленческая деятельность:
- разработка краткосрочной и долгосрочной финансовой политики и стратегии развития
- коммерческих и некоммерческих организаций различных организационно-правовых форм, включая
  - финансово-кредитные, и их отдельных подразделений, а также финансовой политики публично-правовых образований;

- управление движением денежных потоков, формированием и использованием финансовых
- ресурсов;
- совершать сделки купли-продажи ценных бумаг от своего имени и за свой счет
- анализировать состояние рынка ценных бумаг, рынка производных финансовых инструментов

• внутренний учет сделок с ценными бумагами и производными финансовыми инструментами

совершение сделок с ценными бумагами и производными финансовыми инструментами по поручению клиента

- финансовое консультирование
- предоставлять услуги по проведению организованных торгов на финансовом рынке
- рассчитывать цены ценных бумаг и фондовых индексов
- осуществлять хранение информации и документов, которые связаны спроведением организованных торгов

**По завершении обучения слушатель получит диплом о профессиональной переподготовке с правом ведения нового вида деятельности в сфере инвестирования и трейдинга.**

### **1.3. Планируемые результаты обучения**

Программа разработана с учетом профессионального стандарта «Специалист рынка ценных бумаг», утвержденный приказом Министерства труда и социальной защиты Российской Федерации от 23 марта 2015 г. № 184н и ФГОС ВО 38.04.08 Финансы и кредит (уровень магистратуры), ФГОС ВО 38.03.02 «Менеджмент» (уровень высшего образования: бакалавриат).

Формируемые компетенции:

• способностью владеть методами аналитической работы, связанными с финансовыми аспектами деятельности коммерческих и некоммерческих организаций различных организационно-правовых форм, в том числе финансово-кредитных, органов государственной власти и местного самоуправления (ПК-1);

• способностью анализировать и использовать различные источники информации для проведения финансово-экономических расчетов (ПК-2);

• способностью разработать и обосновать финансово-экономические показатели, характеризующие деятельность коммерческих и некоммерческих организаций различных организационно-правовых форм, включая финансово-кредитные, органов государственной власти и местного самоуправления и методики их расчета (ПК-3);

• способностью провести анализ и дать оценку существующих финансово-экономических рисков, составить и обосновать прогноз динамики основных финансово-экономических показателей на микро-, макро- и мезоуровне (ПК-4);

• способен оценивать влияние инвестиционных решений и решений по финансированию на рост ценности (стоимости) компании (ПК-14);

• способность осуществлять активно-пассивные и посреднические операции с ценными бумагами (ПК-26);

**Знать:**

- базовые принципы и концепции, лежащие в основе управления денежными потоками;
- основные виды управленческих решений, последствия принимаемых финансово-инвестиционных решений;
- содержание основных понятий курса ("денежный поток", "планирование будущих денежных потоков", "свободный денежный поток", "ставка дисконтирования", "приведенная стоимость", "чистый приведенный доход" и т.д.);
- современные методы и инструменты анализа и оценки денежных потоков;
- различные источники информации для проведения финансово-экономических расчетов, составления аналитических отчетов, финансового контроля;

- основные формы и содержание бухгалтерской отчетности предприятий, взаимосвязь между ними;
- методы планирования и прогнозирования будущих денежных потоков;
- сферы управления финансово-инвестиционной деятельностью, связанные с оценкой и анализом денежных потоков;
- современные технические средства и информационные технологии;
- макроэкономический анализ, анализ отраслей, секторов экономики;
- фундаментальный анализ эмитентов и их ценных бумаг;
- анализ инвестиционных проектов, окупаемости проектов;
- оценка эмитента и ценных бумаг эмитента;
- подготовка предложений по совершению сделок с ценными бумагами эмитентов;
- особенности организации торговли на биржевых рынках России и других стран;
- технологии заключения и исполнения сделок с ценными бумагами и иными финансовыми инструментами на биржевом и внебиржевом рынке;
- текущее состояние рынка ценных бумаг, производных финансовых инструментов, других сегментов финансового рынка;
- нормативные акты, регламентирующие заключение и исполнение сделок с ценными бумагами и иными финансовыми инструментами;
- специализированные компьютерные программы;
- основные виды управленческих решений и последствия принимаемых финансовых и инвестиционных решений;
- содержание основных понятий курса ("денежный поток", "стоимость капитала", "финансовый рычаг", "операционный рычаг", "риск и доходность финансовых вложений", "чистый оборотный капитал" и т.д.);
- - инструментальные средства для обработки экономических данных;
- - различные источники информации для проведения финансово-экономических расчетов, проведения аналитических отчетов, финансового контроля;
- принципы формирования портфеля ценных бумаг.

#### **Уметь:**

- планировать будущие денежные потоки по операционной, инвестиционной и финансовой деятельности на основании прогнозных данных бухгалтерской отчетности;
- использовать прямой и косвенный метод составления отчетов о движении денежных средств при оценке денежных потоков;
- рассчитывать основные финансовые показатели, характеризующие эффективность управления денежными потоками;
- оценивать влияние структуры капитала на результативность деятельности компании, рассчитывать требуемую ставку дисконтирования при оценке денежных потоков;
- оценивать и учитывать факторы риска, связанные с эффективным управлением денежными потоками;
- использовать основные показатели денежных потоков в оценке эффективности инвестиций, оценке стоимости и доходности финансовых инструментов, в управлении компанией, ориентированном на рост стоимости;
- работать с большим объемом информации;
- производить экономический и финансовый анализ компании;
- производить анализ финансового рынка и его отдельных сегментов;
- применять информационные и компьютерные технологии
- разрабатывать предложения по инвестиционным проектам в соответствии с критериями их рыночной привлекательности, а также целями проекта и критериями отбора продукции, полученными от заказчика;
- проводить бюджетирование инвестиционного проекта;
- давать предварительную оценку эффективности инвестиционного проекта;

- проводить оценку устойчивости проекта к изменению условий внутренней и внешней среды;
- прогнозировать доходы и расходы инвестиционного проекта;
- классифицировать ценные бумаги по уровню их инвестиционных качеств.

#### **Владеть:**

- экономической и финансовой терминологией, используемой в современной финансовой науке и практике;
- практическими навыками выработки оптимальных финансово-инвестиционных решений в процессе управления деятельностью компании;
- методами сбора, обработки, анализа и систематизации информации для проведения необходимых финансово-экономических расчетов;
- методами и инструментами анализа финансовой, бухгалтерской и иной информации, содержащейся в отчетности компаний;
- навыками организации, планирования, координации и контроля отдельных видов деятельности и использования ресурсов компании;
- практическими навыками расчета финансовых показателей денежных потоков компании, характеризующих её финансовое состояние; навыками оценки и интерпретации полученных результатов;
- практическими навыками использования технических средств и программными продуктами в практической деятельности;
- экономической и финансовой терминологией, используемой в современной финансовой науке и практике; практическими навыками поиска правильных и обоснованных решений в процессе управления финансами организации;
- методами сбора, обработки, анализа и систематизации информации для проведения финансово-экономических расчетов;
- методами и инструментами анализа финансовой, бухгалтерской и иной информации, содержащейся в отчетности организаций и предприятий различных форм собственности;
- специальной терминологией;
- - приемами фундаментального анализа рынка ценных бумаг.

#### **1.4. Категория слушателей**

К освоению дополнительной профессиональной программы допускаются лица, получающие или имеющие высшее и/или среднее профессиональное образование.

#### **1.5. Трудоемкость обучения**

Срок освоения программы профессиональной переподготовки составляет 262 академических часа, включая все виды аудиторной и самостоятельной работы слушателя, практики и время, отводимое на контроль качества освоения слушателем программы.

#### **1.6. Форма обучения**

Форма обучения:

очно-заочная,

заочная с применением дистанционных образовательных технологий

## 2. СОДЕРЖАНИЕ ПРОГРАММЫ

### 2.1. Учебный план программы профессиональной переподготовки «Инвестиционные стратегии и трейдинг» (форма обучения: очно-заочная)

№ п/п	Наименование разделов, дисциплин	Общая трудоемкость	Всего ауд. час.	Аудиторные занятия, ч.		СРС, ч., в т.ч. КСР*, ч.	Форма текущего контроля	Форма промежуточной аттестации
				Лекции	Практические и семинарские занятия			
1	2	3	4	5	6	7	8	9
1.	Финансовая математика	10	8	2	6	2	Устный опрос	
2.	Ценные бумаги и их классификации	16	12	6	6	4	Тестирование	Зачет
3.	Инвестиционные проекты с применением разных форм финансирования	40	32	8	24	8	Практическое задание	Зачет
4.	Управление денежными потоками	32	24	10	14	8	Решение задач	Зачет
5.	Методы формирования и эффективного управления портфелем ценных бумаг	60	48	20	28	12	Решение задач	Экзамен
6.	Практический трейдинг	66	48	16	32	18	Практическое задание	Зачет
7.	Консультации	6	6	6			-	-
8.	Подготовка и проведение итоговой аттестации	32				32		Экзамен
	<b>ВСЕГО:</b>	<b>262</b>	<b>178</b>	<b>68</b>	<b>110</b>	<b>84</b>		

\*СРС – Самостоятельная работа слушателя, КСР – Контрольно- самостоятельная работа слушателя

**2.2. Учебный план программы профессиональной переподготовки «Инвестиционные стратегии и трейдинг» (форма обучения: заочная с применением дистанционных образовательных технологий)**

№ п/п	Наименование разделов, дисциплин	Общая трудоемкость	Всего ауд. час.	Дистанционные занятия, ч.		СРС, ч., в т.ч. КСР*, ч.	Форма текущего контроля	Форма промежуточной аттестации
				Лекции	Практические и семинарские занятия			
1	2	3	4	5	6	7	8	9
1.	Финансовая математика	10	8	2	6	2	Устный опрос	
2.	Ценные бумаги и их классификации	16	12	6	6	4	Тестирование	Зачет
3.	Инвестиционные проекты с применением разных форм финансирования	40	32	8	24	8	Практическое задание	Зачет
4.	Управление денежными потоками	32	24	10	14	8	Решение задач	Зачет
5.	Методы формирования и эффективного управления портфелем ценных бумаг	60	48	20	28	12	Решение задач	Экзамен
6.	Практический трейдинг	66	48	16	32	18	Практическое задание	Зачет
7.	Консультации	6	6	6			-	-
8.	Подготовка и проведение итоговой аттестации	32				32		Экзамен
	<b>ВСЕГО:</b>	<b>262</b>	<b>178</b>	<b>68</b>	<b>110</b>	<b>84</b>		

\*СРС – Самостоятельная работа слушателя, КСР – Контрольно-самостоятельная работа слушателя

**2.3. Учебно-тематический план программы профессиональной переподготовки «Инвестиционные стратегии и трейдинг» (форма обучения: очно-заочная)**

№ п/п	Наименование разделов, дисциплин	Общая трудоемкость	Всего ауд. час.	Аудиторные занятия, ч.		СРС, ч., в т.ч. КСР*, ч.	Форма текущего контроля	Форма промежуточной аттестации
				Лекции	Практические и семинарские занятия			
1	2	3	4	5	6	7	8	9
<b>1.</b>	<b>Финансовая математика</b>	<b>10</b>	<b>8</b>	<b>2</b>	<b>6</b>	<b>2</b>	<b>Устный опрос</b>	
1.1	Проценты	4	3	1	2	1	Устный опрос	
1.2	Платежи	6	5	1	4	1	Устный опрос	
<b>2.</b>	<b>Ценные бумаги и их классификации</b>	<b>16</b>	<b>12</b>	<b>6</b>	<b>6</b>	<b>4</b>	<b>Тестирование, устный опрос</b>	<b>Зачет</b>
2.1	Основы правового регулирования деятельности на рынке ценных бумаг	6	4	2	2	2	Тестирование	
2.2.	Экономическая сущность ценных бумаг	4	4	2	2		Устный опрос	
2.3.	Эмиссионные ценные бумаги	6	4	2	2	2	Устный опрос	
<b>3.</b>	<b>Инвестиционные проекты с применением разных форм финансирования</b>	<b>40</b>	<b>32</b>	<b>8</b>	<b>24</b>	<b>8</b>	<b>Практическое задание</b>	<b>Зачет</b>
3.1	Методические основы, принципы и организация финансового планирования инвестиционного проекта с использованием возможностей терминала Thomson Reuters	8	6	2	4	2		
3.2	Методические основы, принципы и организация планирования инвестиционного проекта с использованием Project Expert.	10	8	2	6	2	Практическое задание	



3.3	Финансирование инвестиционных проектов: источники финансирования инвестиционных проектов	6	4		4	2	Практическое задание	
3.4	Формы финансирования инвестиционных проектов	10	8	2	6	2		
3.5.	Управление рисками инвестиционных проектов	6	6	2	4			
4.	<b>Управление денежными потоками</b>	<b>32</b>	<b>24</b>	<b>10</b>	<b>14</b>	<b>8</b>	<b>Тестирование</b>	<b>Зачет</b>
4.1	Теоретические основы управления денежными потоками	8	6	2	4	2		
4.2	Планирование и прогнозирование денежных потоков	10	8	4	4	2		
4.3	Анализ и оценка денежных потоков компании	14	10	4	6	4		
5.	<b>Методы формирования и эффективного управления портфелем ценных бумаг</b>	<b>60</b>	<b>48</b>	<b>20</b>	<b>28</b>	<b>12</b>	<b>Решение задач, тестирование</b>	<b>Экзамен</b>
5.1.	Риск, доходность и ограничения на формирование портфеля ценных бумаг	6	4	2	2	2		
5.2	Классическая теория формирования портфеля ценных бумаг: портфель по Марковицу	6	4	2	2	2		
5.3	Рыночный портфель. Аллокация по классам активов	6	4	2	2	2		
5.4	Подходы в выборе классов активов	4	4	4				
5.5.	Подходы в управлении, рыночные индексы. Процесс конструирования и управления индексом.	5	4	2	2	1		
5.6.	Использование рыночных индексов. Основные пассивные стратегии управления портфелем акций.	10	8	2	6	2	Решение задач	

5.7	Активные стратегии инвестирования. Top-Down vs. Bottom-Up. Value investing, Growth investing, Arbitrage investing, Technical analysis investing	7	6	2	4	1	Тестирование	
5.8.	Доходность, цена и волатильность. Дюрация как мера ценового риска	7	6	2	4	1	Решение задач	
5.9.	Управление портфелем против долгового индекса. Реплика индекса. Расширенное индексирование. Активное управление. Стратегии иммунизации.	9	8	2	6	1	Решение задач	
<b>6.</b>	<b>Практический трейдинг</b>	<b>66</b>	<b>48</b>	<b>16</b>	<b>32</b>	<b>18</b>	<b>Решение задач</b>	<b>Зачет</b>
6.1	Основы трейдинга	6	4	4	0	2		
6.2	Виды и содержание фундаментального и технического анализа	10	6	2	4	4		
6.3	Показатели фундаментального анализа	10	6	2	4	4	Решение задач	
6.4	Технический анализ на практике	8	6	2	4	2	Решение задач	
6.5	Модели японских свечей	6	4	2	2	2		
6.6	Открытие позиции и тайминг	6	4	4	0	2		
6.7.	Практика построения и оптимизации торговых систем.	20	18	0	18	2		
<b>7.</b>	<b>Консультации</b>	<b>6</b>	<b>6</b>	<b>6</b>			-	-
<b>8.</b>	<b>Подготовка и проведение итоговой аттестации</b>	<b>32</b>				<b>32</b>		<b>Экзамен</b>
	<b>ВСЕГО:</b>	<b>262</b>	<b>178</b>	<b>68</b>	<b>110</b>	<b>84</b>		

\*СРС – Самостоятельная работа слушателя, КСР – Контрольно- самостоятельная работа слушателя

**2.4. Учебно-тематический план программы профессиональной переподготовки «Инвестиционные стратегии и трейдинг» (форма обучения: заочная с применением дистанционных образовательных технологий)**

№ п/п	Наименование разделов, дисциплин	Общая трудоемкость	Всего ауд. час.	Дистанционные занятия, ч.		СРС, ч., в т.ч. КСР*, ч.	Форма текущего контроля	Форма промежуточной аттестации
				Лекции	Практические и семинарские занятия			
1	2	3	4	5	6	7	8	9
<b>1.</b>	<b>Финансовая математика</b>	<b>10</b>	<b>8</b>	<b>2</b>	<b>6</b>	<b>2</b>	<b>Устный опрос</b>	
1.1	Проценты	4	3	1	2	1	Устный опрос	
1.2	Платежи	6	5	1	4	1	Устный опрос	
<b>2.</b>	<b>Ценные бумаги и их классификации</b>	<b>16</b>	<b>12</b>	<b>6</b>	<b>6</b>	<b>4</b>	<b>Тестирование, устный опрос</b>	<b>Зачет</b>
2.1	Основы правового регулирования деятельности на рынке ценных бумаг	6	4	2	2	2	Тестирование	
2.2.	Экономическая сущность ценных бумаг	4	4	2	2		Устный опрос	
2.3.	Эмиссионные ценные бумаги	6	4	2	2	2	Устный опрос	
<b>3.</b>	<b>Инвестиционные проекты с применением разных форм финансирования</b>	<b>40</b>	<b>32</b>	<b>8</b>	<b>24</b>	<b>8</b>	<b>Практическое задание</b>	<b>Зачет</b>
3.1	Методические основы, принципы и организация финансового планирования инвестиционного проекта с использованием возможностей терминала Thomson Reuters	8	6	2	4	2		
3.2	Методические основы, принципы и организация планирования инвестиционного проекта с использованием Project Expert.	10	8	2	6	2	Практическое задание	

3.3	Финансирование инвестиционных проектов: источники финансирования инвестиционных проектов	6	4		4	2	Практическое задание	
3.4	Формы финансирования инвестиционных проектов	10	8	2	6	2		
3.5.	Управление рисками инвестиционных проектов	6	6	2	4			
4.	<b>Управление денежными потоками</b>	<b>32</b>	<b>24</b>	<b>10</b>	<b>14</b>	<b>8</b>	<b>Тестирование</b>	<b>Зачет</b>
4.1	Теоретические основы управления денежными потоками	8	6	2	4	2		
4.2	Планирование и прогнозирование денежных потоков	10	8	4	4	2		
4.3	Анализ и оценка денежных потоков компании	14	10	4	6	4		
5.	<b>Методы формирования и эффективного управления портфелем ценных бумаг</b>	<b>60</b>	<b>48</b>	<b>20</b>	<b>28</b>	<b>12</b>	<b>Решение задач, тестирование</b>	<b>Экзамен</b>
5.1.	Риск, доходность и ограничения на формирование портфеля ценных бумаг	6	4	2	2	2		
5.2	Классическая теория формирования портфеля ценных бумаг: портфель по Марковицу	6	4	2	2	2		
5.3	Рыночный портфель. Аллокация по классам активов	6	4	2	2	2		
5.4	Подходы в выборе классов активов	4	4	4				
5.5.	Подходы в управлении, рыночные индексы. Процесс конструирования и управления индексом.	5	4	2	2	1		
5.6.	Использование рыночных индексов. Основные пассивные стратегии управления портфелем акций.	10	8	2	6	2	Решение задач	

5.7	Активные стратегии инвестирования. Top-Down vs. Bottom-Up. Value investing, Growth investing, Arbitrage investing, Technical analysis investing	7	6	2	4	1	Тестирование	
5.8.	Доходность, цена и волатильность. Дюрация как мера ценового риска	7	6	2	4	1	Решение задач	
5.9.	Управление портфелем против долгового индекса. Реплика индекса. Расширенное индексирование. Активное управление. Стратегии иммунизации.	9	8	2	6	1	Решение задач	
<b>6.</b>	<b>Практический трейдинг</b>	<b>66</b>	<b>48</b>	<b>16</b>	<b>32</b>	<b>18</b>	<b>Решение задач</b>	<b>Зачет</b>
6.1	Основы трейдинга	6	4	4	0	2		
6.2	Виды и содержание фундаментального и технического анализа	10	6	2	4	4		
6.3	Показатели фундаментального анализа	10	6	2	4	4	Решение задач	
6.4	Технический анализ на практике	8	6	2	4	2	Решение задач	
6.5	Модели японских свечей	6	4	2	2	2		
6.6	Открытие позиции и тайминг	6	4	4	0	2		
6.7.	Практика построения и оптимизации торговых систем.	20	18	0	18	2		
<b>7.</b>	<b>Консультации</b>	<b>6</b>	<b>6</b>	<b>6</b>			-	-
<b>8.</b>	<b>Подготовка и проведение итоговой аттестации</b>	<b>32</b>				<b>32</b>		<b>Экзамен</b>
	<b>ВСЕГО:</b>	<b>262</b>	<b>178</b>	<b>68</b>	<b>110</b>	<b>84</b>		