

**Общество с ограниченной ответственностью  
«Весперфин»**

УТВЕРЖДЕНО

  Генеральный директор  
Веспер А.И.  
Приказ № 08-11 от 01 февраля 2023 г.

**ДОПОЛНИТЕЛЬНАЯ ПРОФЕССИОНАЛЬНАЯ  
ПРОГРАММА ПРОФЕССИОНАЛЬНОЙ ПЕРЕПОДГОТОВКИ  
«Рынок ценных бумаг»  
с присвоением квалификации  
«Специалист рынка ценных бумаг»  
(курс «Портфель»)**

г. Санкт-Петербург, 2023

## 1. ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА

Дополнительная профессиональная программа профессиональной переподготовки «Рынок ценных бумаг» разработана на основе следующих нормативных правовых актов:

- Федеральный закон от 29.12.2012 № 273-ФЗ «Об образовании в Российской Федерации»;
  - Федеральный закон от 04.05.2011 № 99-ФЗ «О лицензировании отдельных видов деятельности»;
  - Постановление Правительства РФ от 18.09.2020 № 1490 «О лицензировании образовательной деятельности»;
  - Приказ Минобрнауки России от 1 июля 2013 г. № 499 «Об утверждении Порядка организации и осуществления образовательной деятельности по дополнительным профессиональным программам»;
  - Приказ Минобрнауки России от 23 августа 2017 г. № 816 «Об утверждении порядка применения организациями, осуществляющими образовательную деятельность, электронного обучения, дистанционных образовательных технологий при реализации образовательных программ»;
  - ФГОС ВО по направлению подготовки 38.03.01 «Экономика», утвержденного приказом Министерства науки и высшего образования РФ от 12 августа 2020 г. № 954 «Об утверждении федерального государственного образовательного стандарта высшего образования - бакалавриат по направлению подготовки 38.03.01 Экономика,
  - Профессиональный стандарт «Специалист по управлению рисками», утвержденный приказом от 30 августа 2018 г. № 564 н Министерства труда и социальной защиты Российской Федерации от 30 августа 2018 г.
  - Профессиональный стандарт «Специалист рынка ценных бумаг», утвержденный приказом Министерства труда и социальной защиты Российской Федерации от 23 марта 2015 г. № 184н.
- других федеральных законов и действующих нормативных правовых актов.

**Целью реализации программы** является формирование у слушателей:

- теоретических знаний о сущности, функциях, структуре рынка ценных бумаг, его инструментах и участниках, принципах функционирования и регулирования в современных условиях;
- профессиональных компетенций в области теории и практики рынка ценных бумаг, принятия решений об инвестициях в ценные бумаги, а также аналитической и научно-исследовательской деятельности в сфере рынка ценных бумаг.

**Задачами программы** являются:

- получение знаний о теоретических подходах к понятию инструменты рынка ценных бумаг, их классификации, видах, а также об основных фундаментальных свойствах ценных бумаг;
- ознакомление со структурой рынка ценных бумаг, видами профессиональной деятельности, основными участниками рынка и регулирующими организациями;
- формирование представлений об организационно-правовых особенностях выпуска и обращения ценных бумаг на биржевом и внебиржевом рынке;
- развитие навыков анализа факторов, влияющих на риск и доходность ценных бумаг, а также стоимости финансовых услуг и финансовых инструментов;
- изучение особенностей использования инструментария технического, фундаментального и факторного анализа в процессе принятия инвестиционных решений на рынке ценных бумаг.

**Характеристика профессиональной деятельности:**

Область профессиональной деятельности слушателя, прошедшего обучение по программе, включает:

- финансовые организации
- кредитные организации
- консалтинговые (в сфере финансов и кредита) организации.

**Программой предусмотрено формирование или совершенствование следующих универсальных компетенций:**

УК-1. Способен осуществлять поиск, критический анализ и синтез информации, применять системный подход для решения поставленных задач.

УК-2. Способен определять круг задач в рамках поставленной цели и выбирать оптимальные способы их решения, исходя из действующих правовых норм, имеющихся ресурсов и ограничений.

УК-10. Способен принимать обоснованные экономические решения в различных областях жизнедеятельности.

УК-4. Способен оценивать потребность в ресурсах и планировать их использование при решении задач в профессиональной деятельности

**Программой предусмотрено формирование или совершенствование следующих общепрофессиональных компетенций:**

ОПК-1. Способен применять знания (на промежуточном уровне) экономической теории при решении прикладных задач;

ОПК-2. Способен осуществлять сбор, обработку и статистический анализ данных, необходимых для решения поставленных экономических задач;

ОПК-3. Способен анализировать и содержательно объяснять природу экономических процессов на микро- и макроуровне;

ОПК-4. Способен предлагать экономически и финансово обоснованные организационно-управленческие решения в профессиональной деятельности;

ОПК-5. Способен использовать современные информационные технологии и программные средства при решении профессиональных задач.

ПК-26. Способен осуществлять активно-пассивные и посреднические операции с ценными бумагами.

**Программой предусмотрено формирование или совершенствование следующих профессиональных компетенций:**

- проведение фундаментального анализа ценных бумаг и эмитентов
- проведение технического анализа рынков
- выбор ценных бумаг и иных биржевых инструментов для инвестирования средств
- заключение сделок с финансовыми активами на биржевом рынке
- определение моментов входа в сделку и выхода из нее, фиксация прибыли либо убытка
- возможные торговые навыки определения точки фиксирования позиции, получение альтернативных вариантов движения заданного финансового актива
- повышение уровня уверенности в своем прогнозе и улучшение результатов, видение новых точек входа в позицию
- формирование и реализация инвестиционных стратегий
- уменьшение (контроль) рисков при использовании биржевых инструментов.

**Основная цель вида профессиональной деятельности слушателя:**

Предоставление консультационных услуг, связанных с выпуском и обращением ценных бумаг, совершением сделок с производными финансовыми инструментами.

**Преимущества программы:** получение слушателями системных знаний в области финансовых рынков, освоение эффективных рыночных инструментов и стратегий инвестирования. Программой предусмотрено формирование у слушателей практических навыков, все практические задания основаны на реальных рыночных ситуациях.

В процессе прохождения программы слушатели изучат финансовые активы, виды инвестирования, возможности и ограничения современного рынка.

## **Слушатель, освоивший программу, должен**

### **знать:**

- основные понятия и терминологию в области инвестирования
- основных участников фондового рынка
- как выбрать брокера и на что обращать внимание при выборе брокера
- основные отличия брокерского счета от индивидуального инвестиционного счета
- принципы работы торгового терминала
- место и роль рынка ценных бумаг в финансовой системе страны
- основные виды ценных бумаг
- особенности выпуска, размещения и обращения ценных бумаг
- текущее состояние рынка ценных бумаг и отдельных его сегментов
- основы организации и современные проблемы функционирования рынка ценных бумаг
- основные методы анализа рынка ценных бумаг.

### **уметь:**

- анализировать ценные бумаги для использования в инвестиционном портфеле
- настраивать торговый терминал
- совершать сделки на фондовом рынке
- выставлять заявки на вход, выход и ограничение убытка
- выявлять особенности фондового рынка и возможные направления его дальнейшего развития на основе проведения фундаментального и технического анализа
- применять полученные знания в научных исследованиях и дискуссиях, при принятии практических решений и оценки их эффективности.

### **владеть:**

- навыками выставления заявок в терминале (или приложении)
- принципами составления прогноза движения активов
- навыками использования научных методов в исследовании процессов, происходящих на фондовом рынке;
- навыками осуществления самостоятельной работы по подбору специальной информации и статистических данных о состоянии рынка ценных бумаг на основе публикаций национальных и международных финансовых организаций.

## **Категория слушателей:**

К освоению дополнительной профессиональной программы допускаются: лица, имеющие среднее профессиональное и (или) высшее образование; лица, получающие среднее профессиональное и (или) высшее образование.

**Программа предназначена для слушателей, ориентированных на работу в финансовых организациях:** инвестиционных, брокерских и дилерских компаниях, фондовых отделах коммерческих банков, а также тех, кто осуществляет консультационную деятельность по финансовым вопросам и инвестициям.

Для освоения программы слушатель должен владеть следующими знаниями и компетенциями:

- способен учиться, приобретать новые знания, умения, в том числе в области, отличной от профессиональной
- способен свободно общаться, выражать свои мысли устно и письменно, вести дискуссию
- способен критически оценивать и переосмысливать накопленный опыт (собственный и чужой), рефлексировать профессиональную и социальную деятельность.

## 2. СОДЕРЖАНИЕ ПРОГРАММЫ

**Сроки реализации программы:** программа рассчитана на 250 часов.

**Форма обучения:** заочная, очно – заочная формы с применением электронного обучения и дистанционных образовательных технологий.

**Выдаваемый документ:** диплом о профессиональной переподготовке установленного образца.

### 2.1 Учебный план

| № п/п | Название модулей                                                                                                                                                                                                              | Всего | Теория | Сам. работа | Форма контроля |
|-------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------|--------|-------------|----------------|
| 1     | <b>Модуль 1. Стратегия Asset Allocation и инвестиционная идея</b><br>Факторы инвестиционного успеха<br>Доходность, риск, срок и трудозатраты<br>Asset Allocation (Распределение активов)<br>Наиболее частые ошибки инвесторов | 22    | 12     | 10          | зачет          |
| 2     | <b>Модуль 2. Экономический цикл</b><br>Стадии экономического цикла<br>Драйверы роста и снижения рынков<br>Наилучшая точка входа в рынок                                                                                       | 18    | 10     | 8           | -              |
| 3     | <b>Модуль 3. Инвестиционные волны Эллиота</b><br>Когда нельзя покупать акции<br>Определяем инвестиционный потенциал роста акций                                                                                               | 14    | 8      | 6           | -              |
| 4     | <b>Модуль 4. Выбор отрасли для инвестиций</b><br>Виды экономик разных стран<br>Экспортеры и импортёры<br>Циклические и нециклические отрасли<br>Ротация отраслей и поиск бенефициаров<br>Драйверы роста и снижения отрасли    | 18    | 10     | 8           | -              |
| 5     | <b>Модуль 5. Финансовый портрет компании</b><br>Операционные и финансовые показатели<br>Экспресс анализ<br>Надёжный и ненадёжный бизнес:<br>пересидеть убыток или резать «лося»<br>Акции-зомби<br>Стратегия Кэти Вуд          | 22    | 12     | 10          | зачет          |
| 6     | <b>Модуль 6. Виды акций</b><br>Поиск инвестиционной идеи<br>Виды акций и мультипликаторы<br>Справедливая стоимость акций: когда надо считать                                                                                  | 22    | 12     | 10          | зачет          |
| 7     | <b>Модуль 7. Инвестиционная стратегия</b>                                                                                                                                                                                     | 22    | 12     | 10          | зачет          |

|    |                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |     |    |    |       |
|----|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----|----|----|-------|
|    | Активный и пассивный инвестор<br>Стратегии падающего рынка: Баффет против Бьюрри<br>Секреты усреднения<br>Плюсы и минусы различных стратегий<br>Использование всех стратегий одновременно                                                                                                                     |     |    |    |       |
| 8  | <b>Модуль 8. Скринеры</b><br>Лучшие скринеры для отбора акций<br>Российский рынок<br>Американский рынок<br>Европа и Китай                                                                                                                                                                                     | 16  | 8  | 8  | -     |
| 9  | <b>Модуль 9. Новостной анализ</b><br>Какие новости важны<br>Источники информации<br>Драйверы роста и снижения цены акций<br>Реакция инвесторов и принятие решений                                                                                                                                             | 18  | 10 | 8  | -     |
| 10 | <b>Модуль 10. Психология инвесторов</b><br>Алгоритм действий в случае ребалансировки убыточных портфелей<br>Реинвестировать или выводить прибыль<br>Финальное решение: брать или не брать акцию<br>Как правильно пользоваться инвестиционными каналами<br>Психологические метания инвестора и как их избежать | 18  | 10 | 8  | -     |
| 11 | <b>Модуль 11. Портфель</b><br>Агрессивный, пассивный и доходный инвестор - что выбрать<br>Всепогодный портфель Рэя Далио<br>Ребалансировка портфеля: зачем и как проводить                                                                                                                                    | 16  | 10 | 6  | -     |
| 12 | <b>Модуль 12. Скрининг акций</b><br>Виды спекуляций<br>Сезонность фондового рынка и как ее использовать<br>Дивидендный комбайн<br>Отчетные сезоны: собираем прибыль                                                                                                                                           | 22  | 12 | 10 | зачет |
| 13 | <b>Модуль 13. Сёрфинг акций</b><br>Фигурный анализ<br>Фиксировать и/или подождать<br>Трейлинг-стопы<br>Акции с гарантированной доходностью<br>Дневник сделок                                                                                                                                                  | 22  | 12 | 10 | зачет |
|    | Итого                                                                                                                                                                                                                                                                                                         | 250 |    |    |       |

## 2.2. Календарный учебный график (примерный)

| № п/п | Наименование учебных модулей                     | Виды учебной нагрузки  | Недели |    |    |   |   |
|-------|--------------------------------------------------|------------------------|--------|----|----|---|---|
|       |                                                  |                        | 1      | 2  | 3  | 4 | 5 |
| 1     | Стратегия Asset Allocation и инвестиционная идея | теория                 | 12     |    |    |   |   |
|       |                                                  | самостоятельная работа | 10     |    |    |   |   |
| 2     | Экономический цикл                               | теория                 | 10     |    |    |   |   |
|       |                                                  | самостоятельная работа | 8      |    |    |   |   |
| 3     | Инвестиционные волны Эллиота                     | теория                 | 8      |    |    |   |   |
|       |                                                  | самостоятельная работа | 6      |    |    |   |   |
| 4     | Выбор отрасли для инвестиций                     | теория                 |        | 10 |    |   |   |
|       |                                                  | самостоятельная работа |        | 8  |    |   |   |
| 5     | Финансовый портрет компании                      | теория                 |        | 12 |    |   |   |
|       |                                                  | самостоятельная работа |        | 10 |    |   |   |
| 6     | Виды акций                                       | теория                 |        | 12 |    |   |   |
|       |                                                  | самостоятельная работа |        | 10 |    |   |   |
| 7     | Инвестиционная стратегия                         | теория                 |        |    | 12 |   |   |
|       |                                                  | самостоятельная работа |        |    | 10 |   |   |
| 8     | Скринеры                                         | теория                 |        |    | 8  |   |   |
|       |                                                  | самостоятельная работа |        |    | 8  |   |   |
| 9     | Новостной анализ                                 | теория                 |        |    | 10 |   |   |
|       |                                                  | самостоятельная работа |        |    | 8  |   |   |

|    |                       |                        |  |  |  |    |    |
|----|-----------------------|------------------------|--|--|--|----|----|
| 10 | Психология инвесторов | теория                 |  |  |  | 10 |    |
|    |                       | самостоятельная работа |  |  |  | 8  |    |
| 11 | Портфель              | теория                 |  |  |  | 10 |    |
|    |                       | самостоятельная работа |  |  |  | 6  |    |
| 12 | Скрининг акций        | теория                 |  |  |  |    | 12 |
|    |                       | самостоятельная работа |  |  |  |    | 10 |
| 13 | Сёрфинг акций         | теория                 |  |  |  |    | 12 |
|    |                       | самостоятельная работа |  |  |  |    | 10 |

### 2.3. Рабочие программы учебных модулей

| № п/п | Название модуля (дисциплины)                     | Содержание учебного материала теоретических и практических занятий                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
|-------|--------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1     | Стратегия Asset Allocation и инвестиционная идея | <p>Факторы инвестиционного успеха<br/>Доходность, риск, срок и трудозатраты<br/>Asset Allocation (Распределение активов)<br/>Наиболее частые ошибки инвесторов</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
| 2     | Экономический цикл                               | <p>Стадии экономического цикла<br/>Драйверы роста и снижения рынков</p> <p><b>Домашнее задание:</b><br/>Определить стадию экономического цикла США, Европы, России и Китая.<br/>Используем следующие показатели:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• ВВП США за последние 5-10 лет (если ВВП растет медленно и темпами 1-5%, то экономика на стадии роста)</li> <li>• Данные по инфляции (если инфляция растет медленными темпами, то экономика на стадии роста)</li> <li>• Динамика ключевой ставки (если ставка снижается или стабильна, то экономика на стадии роста, ожидания роста или сам рост ставки говорит нам о возможной стадии снижения экономического роста)</li> <li>• Какие отрасли глобальной экономики показывают наибольший рост.</li> </ul> |
| 3     | Инвестиционные волны Эллиота                     | <p>Когда нельзя покупать акции<br/>Определяем инвестиционный потенциал роста акций</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |



|   |                              |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
|---|------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|   |                              | <p><b>Домашнее задание:</b><br/> Определить и расчертить на графиках волны Эллиота в акциях Газпром, Магнит, Алроса, Сбербанк, Северсталь. Прислать в скриншот волн с сеткой Фибоначчи.<br/> Использовать для черчения можно <a href="http://www.tradingview.ru">www.tradingview.ru</a>, приложение Финам Трейд или Quick.<br/> Чертить нужно начинать с графика на Тайм-фрейме Месяц (ТФ М), чтобы понять глобальную картину. Далее можно спуститься на ТФ W (неделя) или D (день).</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
| 4 | Выбор отрасли для инвестиций | <p>Виды экономик разных стран<br/> Экспортеры и импортёры<br/> Циклические и нециклические отрасли<br/> Ротация отраслей и поиск бенефициаров<br/> Драйверы роста и снижения отрасли</p> <p><b>Домашнее задание:</b><br/> Проанализировать отрасль ритейла на российском рынке.<br/> Определить следующие характеристики отрасли:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• базовый актив отрасли</li> <li>• является ли отрасль защитной (нециклической)?</li> <li>• лидеры и аутсайдеры рынка (определение по выручке)</li> <li>• рынок сбыта (внешний или внутренний)?</li> <li>• влияние на отрасль инфляции и курса доллара (положительно или отрицательно)?</li> <li>• современные тенденции в отрасли? Какие компании соответствуют им лучше всего? (использование аналитических статей в СМИ)</li> <li>• могут ли санкции повлиять на отрасль критично?</li> <li>• является ли отрасль интересной для инвестирования в текущий момент? Почему?</li> </ul> <p>Вывод (краткий).</p> |
| 5 | Финансовый портрет компании  | <p>Операционные и финансовые показатели<br/> Экспресс анализ<br/> Надёжный и ненадёжный бизнес: пересидеть убыток или резать «лося»<br/> Акции-зомби<br/> Стратегия Кэти Вуд</p> <p><b>Домашнее задание:</b><br/> Найти баланс (отчет о финансовом положении) в отчете указанной в домашнем задании организации, за указанный промежуток времени. Сверить заполненные ячейки в файле с отчетом.<br/> Посмотреть анализ баланса указанной организации, как пример.<br/> Найти наиболее актуальный отчет компании. Заполнить Excel файл по аналогии, используя тот же самый файл (только желтые ячейки).<br/> Найти в последнем отчете указанной в домашнем задании организации за указанный промежуток времени Отчет о прибылях и убытках (ОПУ) и Отчет о движении денежных средств (ОДДС).<br/> Сверить заполненные ячейки в файле с отчетом.<br/> Посмотреть анализ указанной организации как пример.</p>                                                                                   |

|    |                          |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
|----|--------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|    |                          | <p>Найти отчет компании.<br/>         Заполнить данные из ОПУ и ОДДС в Excel файле по аналогии, используя тот же самый файл (только желтые ячейки).<br/>         Проанализировать рост и рентабельность бизнеса указанной организации по примеру и сделать вывод о достаточности в компании денежных средств на дивиденды и выплату долгов.<br/>         Сделать вывод о финансовой устойчивости организации.</p>                                                                                                                     |
| 6  | Виды акций               | <p>Поиск инвестиционной идеи<br/>         Виды акций и мультипликаторы<br/>         Справедливая стоимость акций: когда надо считать</p> <p><b>Домашнее задание:</b><br/>         Определить виды акций по списку.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
| 7  | Инвестиционная стратегия | <p>Поиск инвестиционной идеи<br/>         Виды акций и мультипликаторы<br/>         Справедливая стоимость акций: когда надо считать<br/>         Активный и пассивный инвестор.<br/>         Стратегии падающего рынка: Баффет против Бьюрри<br/>         Секреты усреднения<br/>         Плюсы и минусы различных стратегий<br/>         Что делать, если хочу все стратегии сразу</p> <p><b>Домашнее задание:</b><br/>         Определить и обосновать свою инвестиционную стратегию с учетом цели и горизонта инвестирования.</p> |
| 8  | Скринеры                 | <p>Лучшие скринеры для отбора акций<br/>         Российский рынок<br/>         Американский рынок<br/>         Европа и Китай</p> <p><b>Домашнее задание:</b><br/>         На основе информации с Finviz.com и Smart-lab.ru распределить акции в четыре категории:<br/>         - акции роста<br/>         - акции дохода<br/>         - акции стоимости<br/>         - акции стоимости с доходом.<br/>         Список из 20-25 акций.</p>                                                                                            |
| 9  | Новостной анализ         | <p>Какие новости важны<br/>         Источники информации<br/>         Драйверы роста и снижения цены акций<br/>         Реакция инвесторов и надо ли срочно продавать</p> <p><b>Домашнее задание:</b><br/>         Интерактивный тест по теме. Определить текущий новостной фон и актуальные драйверы роста и снижения акций.</p>                                                                                                                                                                                                     |
| 10 | Психология инвесторов    | <p>Алгоритм действий при ребалансировке убыточных портфелей<br/>         Реинвестировать или выводить прибыль<br/>         Финальное решение: брать или не брать акцию<br/>         Как правильно пользоваться инвестиционными каналами</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                           |

|    |                |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
|----|----------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|    |                | Психологические метания инвестора и как их избежать.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| 11 | Портфель       | Агрессивный, пассивный и доходный инвестор - что выбрать<br>Всепогодный портфель Рэя Далио<br>Ребалансировка портфеля: зачем и как проводить.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
| 12 | Скрининг акций | Виды спекуляций<br>Сезонность фондового рынка и как ее использовать<br>Дивидендный комбайн<br>Отчетные сезоны: собираем прибыль<br><br><b>Домашнее задание:</b><br>Интерактивный тест по теме отбора акций в скринере finviz и smart-lab.<br>Пример по скринеру Finviz.com: найти банки, подходящие под смешанную стратегию стоимости и дохода. Приложить скрин списка компаний (закладка Overview).<br>Для этого отфильтруйте компании по отрасли Financial (Финансовый) в секторе Banks - diversified (Банки - широкого спектра). Далее выбираем Market cap (капитализацию) +Large over 10bln \$ с дивидендами over 2% (dividend yield). А также в закладке Fundamental выбираем p/e under 15. У вас должно получиться 5 фильтров. |
| 13 | Сёрфинг акций  | Фигурный анализ<br>Фиксировать нельзя пересиживать (запятую ставим на курсе)<br>Трейлинг-стопы<br>Акции с гарантированной доходностью<br>Дневник сделок<br><br><b>Домашнее задание:</b><br>Определить акции, которые актуальны в моменте к покупке. Обосновать исходя из фундаментального, экономического (стадии цикла), новостного анализа и волн Эллиота. Список из 15-20 акций для отбора.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |

### 3. ФОРМЫ АТТЕСТАЦИИ

Контроль и оценка полученных знаний и навыков предполагает промежуточный и итоговый контроль.

#### 3.1. Промежуточный контроль и оценочные средства

**Промежуточный контроль:** проверка самостоятельной работы обучающихся преподавателем, по системе зачтено/не зачтено.

Отметка «зачтено» выставляется слушателю, усвоившему материал, правильно выполняет домашнее задание, дает исчерпывающие, правильно применяет теоретические положения при решении практических вопросов.

Отметка «не зачтено» выставляется слушателю, который допускает в ответе неточности, недостаточно правильно излагает формулировки, с затруднениями выполняет практические задания.

Также для закрепления полученных знаний используется система тестов. Для принятия ответа преподавателем, слушатель должен верно ответить на все вопросы теста.

### 3.2. Итоговый контроль и оценочные средства

**Итоговый контроль:** составление и защита Портфеля по примеру.

Пример:

Стратегия «Комбинированный портфель двойного назначения»

Срок инвестирования более 10 лет.

Структура портфеля:

- 40-60% надежные облигации и ВДО (не более 10% от всего портфеля)
- 40-60% акции стоимости и дивидендные акции
- 5-15% денежные средства

Контрольные показатели:

1. Диверсификация по инструментам: акции, облигации, фонды и др.

2. Диверсификация по валютам: рубли, доллары, юани и др.

3. Диверсификация по странам.

4. Соблюдение долей циклических и нециклических отраслей в соответствии со стадиями экономического цикла.

5. Диверсификация по отраслям: 5-7 отраслей.

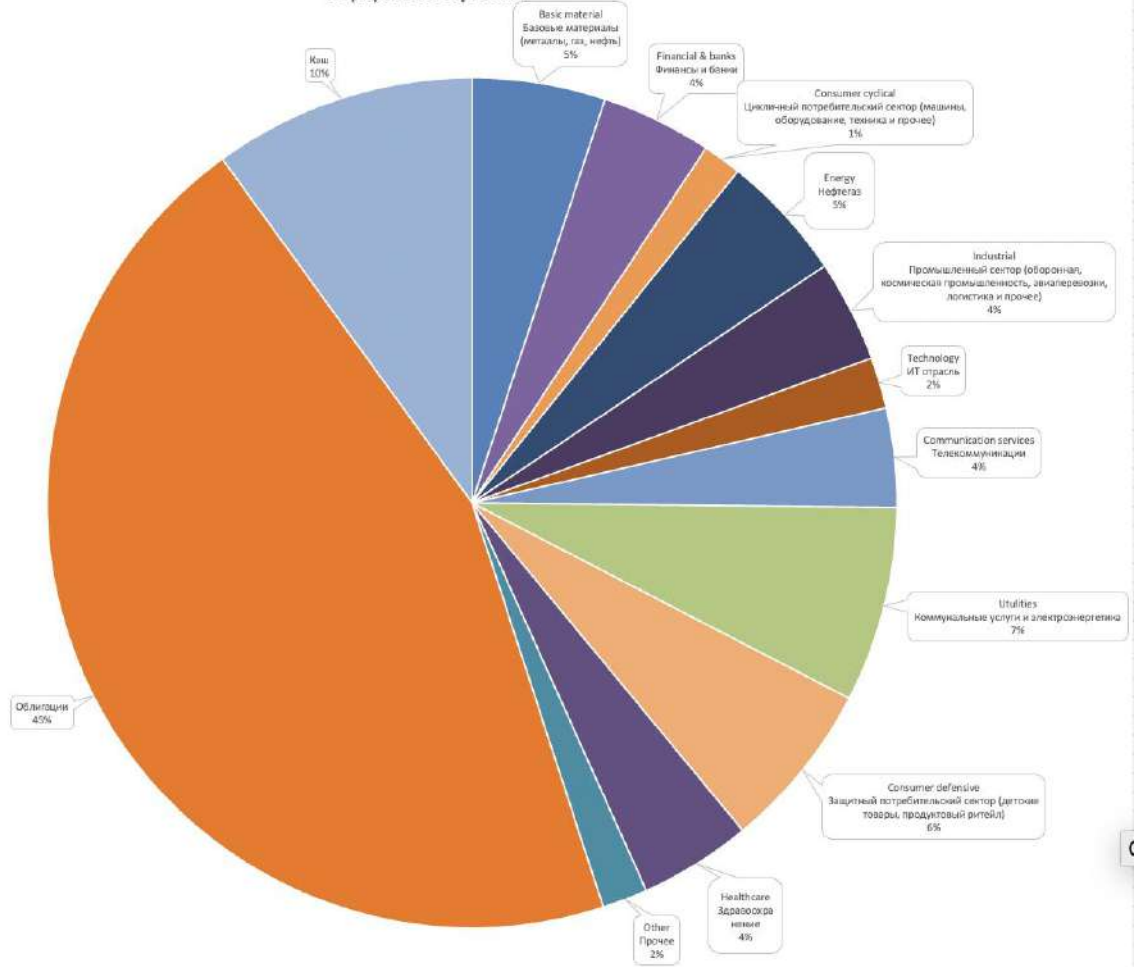
6. Доля на отрасль не более 20%.

7. Диверсификация по эмитентам.

8. Доля на одного эмитента не более 10%.

| Валюта: 1 - Российский рубль<br>2 - доллары США |                                       |       |        |                                                                                                             |                                              |             |                         |                                |                         |                            |              |                    |                         |                    |  |
|-------------------------------------------------|---------------------------------------|-------|--------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------|-------------|-------------------------|--------------------------------|-------------------------|----------------------------|--------------|--------------------|-------------------------|--------------------|--|
| №                                               | Ценная бумага                         | Тикер | Валюта | Отрасль                                                                                                     | Средняя цена покупки ц.б. за шт., руб./долл. | Кол-во, шт. | Стоимость покупки, руб. | Текущая цена ц.б., руб./\$/EUR | Текущая цена ц.б., руб. | Текущая стоимость, руб.    | Изменение, % | Доля в портфеле, % | Текущая стоимость, руб. | Доля в портфеле, % |  |
| 1                                               | ФосАгро                               | PHOR  | 1      | Basic material<br>Базовые материалы<br>(металлы, газ, нефть)                                                | 7 989,00                                     | 1           | 7 989                   | 7 989,00                       | 7 989,00                | 7 989                      | 0,00%        | 1,65%              | 24 577                  | 5,06%              |  |
| 2                                               | LyondellBasell Industries N.V.        | LVB   | 2      |                                                                                                             | 80,78                                        | 2           | 9 754                   | 80,78                          | 4 876,79                | 9 754                      | 0,00%        | 2,01%              |                         |                    |  |
| 3                                               | Freight-McMoran Inc.                  | FCX   | 2      |                                                                                                             | 28,30                                        | 4           | 6 834                   | 28,30                          | 1 708,51                | 6 834                      | 0,00%        | 1,41%              |                         |                    |  |
| 4                                               | Сбербанк                              | SBERP | 1      | Financial & banks<br>Финансы и банки                                                                        | 135,90                                       | 80          | 10 872                  | 135,90                         | 135,90                  | 10 872                     | 0,00%        | 2,24%              | 20 460                  | 4,22%              |  |
| 5                                               | Московская биржа                      | MOEX  | 1      |                                                                                                             | 95,88                                        | 100         | 9 588                   | 95,88                          | 9 588                   | 9 588                      | 0,00%        | 1,98%              |                         |                    |  |
| 6                                               | WestRock Company                      | WRK   | 2      | Consumer cyclical<br>Циклический потребительский сектор<br>(машины, оборудование, техника и пр.)            | 39,640                                       | 3           | 7 179                   | 39,64                          | 2 393,12                | 7 179                      | 0,00%        | 1,48%              | 7 179                   | 1,48%              |  |
| 7                                               | Газпром                               | GAZP  | 1      | Energy<br>Нефтегаз                                                                                          | 252,80                                       | 30          | 7 584                   | 252,80                         | 252,80                  | 7 584                      | 0,00%        | 1,56%              | 23 431                  | 4,83%              |  |
| 8                                               | Лукойл                                | LKOH  | 1      |                                                                                                             | 4 595,00                                     | 2           | 9 190                   | 4 595,00                       | 4 595,00                | 9 190                      | 0,00%        | 1,89%              |                         |                    |  |
| 9                                               | СоларФиллипс                          | COP   | 2      |                                                                                                             | 110,26                                       | 1           | 6 657                   | 110,26                         | 6 656,54                | 6 657                      | 0,00%        | 1,37%              |                         |                    |  |
| 10                                              | ДВМП                                  | FESH  | 1      | Industrial<br>Промышленный сектор (оборонная, космическая промышленность, авиастроение, логистика и прочее) | 35,15                                        | 300         | 10 545                  | 35,15                          | 35,15                   | 10 545                     | 0,00%        | 2,17%              | 18 835                  | 3,88%              |  |
| 11                                              | ZIM Integrated Shipping Services Ltd. | ZIM   | 2      |                                                                                                             | 34,33                                        | 4           | 8 290                   | 34,33                          | 2 072,55                | 8 290                      | 0,00%        | 1,71%              |                         |                    |  |
| 12                                              | Intel Corporation                     | INTC  | 2      | Technology<br>ИТ-отрасль                                                                                    | 31,22                                        | 5           | 9 424                   | 31,22                          | 1 884,79                | 9 424                      | 0,00%        | 1,94%              | 9 424                   | 1,94%              |  |
| 13                                              | МТС                                   | MTSS  | 1      | Communication services<br>Телекоммуникации                                                                  | 240,30                                       | 50          | 12 015                  | 240,30                         | 240,30                  | 12 015                     | 0,00%        | 2,48%              | 18 240                  | 3,76%              |  |
| 14                                              | AT&T Inc.                             | T     | 2      |                                                                                                             | 17,19                                        | 6           | 6 225                   | 17,19                          | 1 037,48                | 6 225                      | 0,00%        | 1,28%              |                         |                    |  |
| 15                                              | ИнтерРАО                              | IRAO  | 1      | Utilities<br>Коммунальные услуги и электроэнергетика                                                        | 3,2420                                       | 4 000       | 12 968                  | 3,24                           | 3,24                    | 12 968                     | 0,00%        | 2,67%              | 36 099                  | 7,44%              |  |
| 16                                              | РусГидро                              | HYDR  | 1      |                                                                                                             | 0,8029                                       | 14 000      | 11 241                  | 0,80                           | 0,80                    | 11 241                     | 0,00%        | 2,32%              |                         |                    |  |
| 17                                              | Consolidated Edison, Inc.             | ED    | 2      |                                                                                                             | 98,48                                        | 2           | 11 891                  | 98,48                          | 5 945,37                | 11 891                     | 0,00%        | 2,45%              |                         |                    |  |
| 18                                              | Магнит                                | MGNT  | 1      | Consumer defensive<br>Защитный потребительский сектор<br>(детские товары, продуктовый ритейл)               | 5 485,50                                     | 2           | 10 971                  | 5 485,50                       | 5 485,50                | 10 971                     | 0,00%        | 2,26%              | 31 036                  | 6,40%              |  |
| 19                                              | Детский мир                           | DSKY  | 1      |                                                                                                             | 85,04                                        | 130         | 11 055                  | 85,04                          | 85,04                   | 11 055                     | 0,00%        | 2,28%              |                         |                    |  |
| 20                                              | Tyson Foods, Inc.                     | TSN   | 2      | 74,62                                                                                                       | 2                                            | 9 010       | 74,62                   | 4 504,93                       | 9 010                   | 0,00%                      | 1,86%        | 20 716             | 4,27%                   |                    |  |
| 21                                              | Мать и дитя                           | MDMG  | 1      | Health care<br>Здравоохранение                                                                              | 484,00                                       | 20          | 9 680                   | 484,00                         | 484,00                  | 9 680                      | 0,00%        |                    |                         | 1,99%              |  |
| 22                                              | Pfizer Inc.                           | PFE   | 2      |                                                                                                             | 45,70                                        | 4           | 11 036                  | 45,70                          | 2 758,97                | 11 036                     | 0,00%        |                    |                         | 2,27%              |  |
| 23                                              | Полюс                                 | PLZL  | 1      | Other<br>Прочее                                                                                             | 8 378,50                                     | 1           | 8 379                   | 8 378,50                       | 8 378,50                | 8 379                      | 0,00%        | 1,73%              | 8 379                   | 1,73%              |  |
| 24                                              | Облигации                             |       | 1      | Облигации                                                                                                   | 218 375,00                                   | 1           | 218 375                 | 218 375,00                     | 218 375,00              | 218 375                    | 0,00%        | 45,00%             | 218 375                 | 45,00%             |  |
| 25                                              | Кэш                                   |       | 1      | Кэш                                                                                                         | 48 527,00                                    | 1           | 48 527                  | 48 527,00                      | 48 527,00               | 48 527                     | 0,00%        | 10,00%             | 48 527                  | 10,00%             |  |
|                                                 |                                       |       |        |                                                                                                             |                                              |             |                         |                                |                         | Текущая стоимость портфеля |              | 485 277            |                         |                    |  |
|                                                 |                                       |       |        |                                                                                                             |                                              |             |                         |                                |                         | Прибыль/Убыток             |              | 0                  |                         |                    |  |
|                                                 |                                       |       |        |                                                                                                             |                                              |             |                         |                                |                         | Внесено на счет            |              | 485 277            |                         |                    |  |

### Портфель по отраслям



## **4. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ И ИНФОРМАЦИОННОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ**

### **Нормативно-правовые акты**

1. Федеральный закон от 26.12.95 № 208-ФЗ «Об акционерных обществах» (с последующими изменениями)
2. Федеральный закон от 22.04.96 № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг» (с последующими изменениями)
3. Федеральный закон от 11.03.97 № 48-ФЗ «О переводном и простом векселе» (с последующими изменениями)
4. Федеральный закон от 29.07.98 № 136-ФЗ «Об особенностях эмиссии и обращения государственных и муниципальных ценных бумаг» (с последующими изменениями)
5. Федеральный закон от 29.11.2001 № 156-ФЗ «Об инвестиционных фондах» (с последующими изменениями)
6. Федеральный закон от 11.11.2003 № 152-ФЗ «Об ипотечных ценных бумагах» (с последующими изменениями)
7. Федеральный закон от 21.11.2011 № 325-ФЗ «Об организованных торгах» (с последующими изменениями)
8. Федеральный закон от 07.02.2011 № 7-ФЗ «О клиринге, клиринговой деятельности и центральном контрагенте» (с последующими изменениями)
9. Федеральный закон от 27.07.2010 № 224-ФЗ «О противодействии неправомерному использованию инсайдерской информации и манипулированию рынком и о внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации» (с последующими изменениями)
10. Стратегия развития финансового рынка Российской Федерации на период до 2020 года (утверждена распоряжением Правительства Российской Федерации от 29 декабря 2008 г. №2043-р)

### **Основная литература**

11. Людмила Ярухина «Финансы для нефинансистов»
12. Алексей Герасименко «Финансовая отчетность»
13. Говард Маркс «Рыночные циклы»
14. Ха Джун Чанг «Как устроена экономика»
15. А. Марков «Хулиномика»
16. Джэк Шваггер «Биржевые маги»
17. Борис Шлоссберг, Лин Кетти «Трейдеры-миллионеры»
18. Бенджамин Грэм «Разумный инвестор»
19. Джереми Миллер «Правила инвестирования Уоррена Баффета»
20. Уильям Бернстайн «Манифест инвестора»
21. Асват Дамодоран «Инвестиционная оценка»
22. Джон Мерфи «Технический анализ фьючерсных (финансовых) рынков»
23. Джэк Шваггер «Технический анализ»
24. Роберт Пректер, Альфред Фрост «Волновой принцип Элиота»
25. Александр Элдер «Самый сильный сигнал в техническом анализе».

### **Информационные ресурсы**

- [www.finviz.com](http://www.finviz.com)
- [www.investing.com](http://www.investing.com)
- [www.smart-lab.ru](http://www.smart-lab.ru)

### **Электронно-информационное обеспечение реализации программы**

Реализация содержания программы осуществляется с помощью средств дистанционной связи (Интернет) в режиме видеоконференций (вебинаров), видеозаписей, аудиовизуальных произведений, либо в виде материалов, предоставленных в электронном виде.

### **Материально-техническое обеспечение**

Для организации обучения слушателей на стороне преподавателя используется рабочее место, ориентированное на работу с дистанционными технологиями:

Персональный компьютер или ноутбук с встроенным камерой, микрофоном и наушниками, MS Windows; Офисный пакет Office; Web-браузер, мессенджером Telegram.

Рабочее место обучающегося должно быть оборудовано персональным компьютером с выходом в Интернет и компьютерной периферией: микрофоном, аудиокolonками и (или) наушниками, мессенджером Telegram.