

Общество с ограниченной ответственностью  
«Эрнст энд Янг Академия бизнеса»

УТВЕРЖДАЮ  
На основании Приказа № УП-187  
от 30.11.2021

Генеральный директор  
О.В. Булатова



**Учебная программа  
дополнительного профессионального образования  
(повышение квалификации)  
«Финансовый аналитик»  
Формат Дистанционный расширенный дневной**

**Форма обучения: дистанционная**

**Москва – 2021**

Занятие п/п	Наименование темы учебной программы	Количество учебных часов
1	Анализ финансовой отчетности	9
2	Анализ финансовой отчетности	9
3	Экономика	9
4	Экономика	9
5	Численные методы	9
6	Численные методы	9
7	Корпоративные эмитенты	3
	Долевые инвестиции	6
8	Долевые инвестиции	9
9	Ценные бумаги с фиксированным доходом	9
10	Ценные бумаги с фиксированным доходом	5
	Деривативы	4
11	Управление портфелем ценных бумаг	3
	Альтернативные инвестиции	3
	Этика	3
12	Обзор всех тем	9
<b>Итоговый контроль знаний по программе - Итоговая аттестация (тест)</b>		<b>1</b>
Итого учебных часов,		109
из них:		
занятия с преподавателем в режиме реального времени		108
итоговый контроль знаний		1

Цель учебной программы: повышение квалификации в области финансового анализа, подготовка к международному экзамену CFA Level I.

Категория слушателей учебной программы: финансовые директора, аналитики, портфельные менеджеры, инвестиционные аналитики, инвестиционные банкиры, другие профессионалы сферы финансовых услуг, желающие получить знания в области финансового анализа.

Итоговый контроль знаний по программе - Итоговая аттестация (тест): итоговая аттестация проводится с ограничением времени на выполнение заданий с использованием дистанционных образовательных технологий с автоматизированной проверкой правильности ответов. Тест включает в себя вопросы множественного выбора.

Оценка уровня и степени освоения программы осуществляется по зачетной системе, где «зачет» означает получение результата тестирования более 50% правильных ответов.

### ТЕМЫ УЧЕБНОЙ ПРОГРАММЫ

#### Тема: Анализ финансовой отчетности

Отчет о совокупном доходе. Бухгалтерский баланс. Отчет о движении денежных средств. Анализ товарно-материальных запасов. Долгосрочные активы. Отложенные налоги. Долгосрочные обязательства. Пенсионные счета. ГААП США по сравнению с МСФО. Качество финансовой отчетности.

**Тема: Экономика**

Микроэкономика: спрос и предложение, равновесие, предпочтения потребителя, доходы, структура затрат, производственная функция, совершенная и монополистическая конкуренция, олигополия и монополия. Макроэкономика: кривые совокупного спроса и предложения, экономический рост, монетарная и фискальная политика, международная торговля, валютные курсы и платежный баланс.

**Тема: Численные методы**

Временная стоимость денег. Тенденции и меры дисперсии. Вероятностные аспекты. Распределения вероятностей. Центральная предельная теорема. Проверка гипотез

**Тема: Корпоративные эмитенты**

Корпоративные эмитенты: NPV, IRR, индекс доходности, операционный и финансовый рычаг.

**Тема: Долевые инвестиции**

Индексы ценных бумаг. Эффективность рынка. Введение в анализ отрасли и компании. Концепции и основные инструменты оценки акций.

**Тема: Ценные бумаги с фиксированным доходом**

Стоимость облигаций. Доходность к погашению, доходность к колл. Форвардные и спот-ставки, дюрация и другие показатели чувствительности к изменениям процентных ставок. Введение в ценные бумаги с обеспечением.

**Тема: Деривативы**

Принципы оценки производных финансовых инструментов. Опционы, форварды, фьючерсы, свопы и процентные деривативы.

**Тема: Управление портфелем ценных бумаг**

Анализ доходности и риска портфеля ценных бумаг, CML, SML и CAPM, создание IPS. Стратегическое и тактическое распределение активов. Финтех в инвестиционном менеджменте.

**Тема: Альтернативные инвестиции**

Недвижимость, частные долевые инвестиции, инвестиции в биржевые товары, хедж-фонды

**Тема: Этика**

Кодекс этики  
Стандарты профессионального поведения  
Стандарты GIPS

**ИТОГОВЫЙ КОНТРОЛЬ ЗНАНИЙ ПО ПРОГРАММЕ (ИТОГОВАЯ АТТЕСТАЦИЯ) – ТЕСТ**