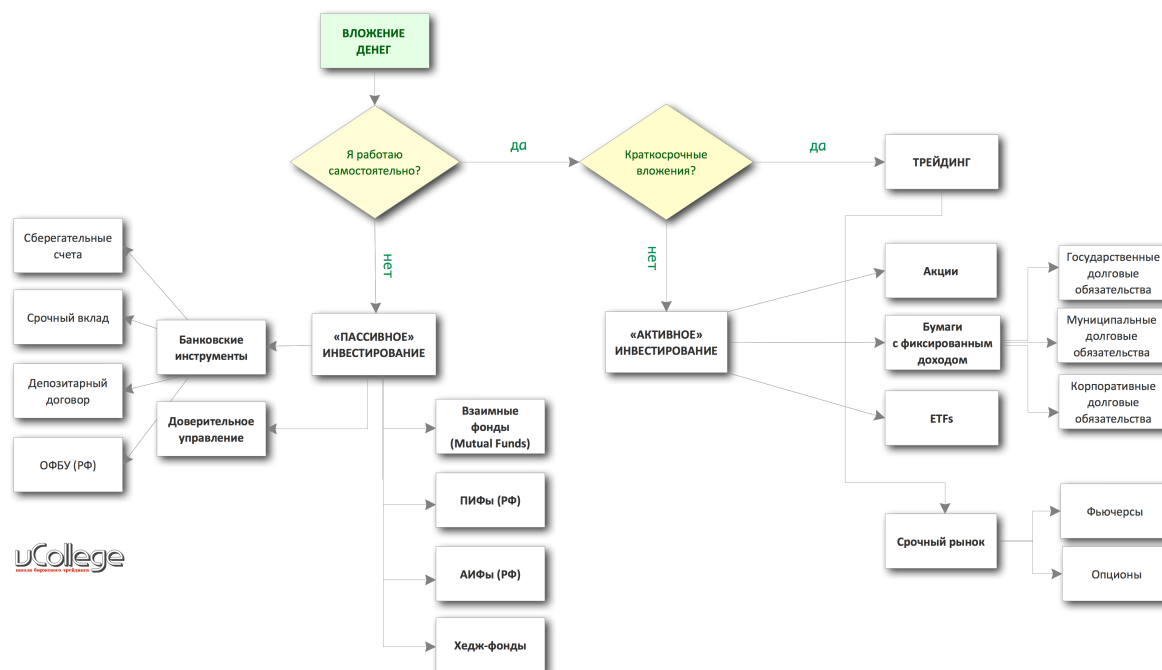


# ДИДАКТИЧЕСКИЙ ПЛАН ИНВЕСТИЦИОННОГО КУРСА VCOLLEGE EXANTE

## День первый. Основные понятия инвестиционной деятельности и «активное» инвестирование.

3 академ. часа

### 1. ВЛОЖЕНИЕ ДЕНЕГ «С ВЫСОТЫ ПТИЧЬЕГО ПОЛЁТА»



### 2. КЛЮЧЕВЫЕ МОМЕНТЫ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

**Понятие доходности.**

**Соотношение риска и доходности.**

**Виды рисков:**

- деловой риск;
- риск отсутствия диверсификации;
- риск ликвидности;
- риск покупательной способности;
- риск процентной ставки;
- политический риск;
- риск налогообложения.

**Объём инвестиций.**

**Сроки инвестирования.**

**Табу на слово «гарантия».**

**Источники информации для инвестирования:**

- периодика;
- корпоративная отчётность;
- государственная и биржевая статистика;
- форумы и социальные сети.

### **3. ОБЗОР ИНСТРУМЕНТОВ**

#### **АКТИВНОЕ ИНВЕСТИРОВАНИЕ**

**Акции как инструмент инвестирования (в отличии от инструмента спекулятивного трейдинга).**

**Базовые понятия:**

- простые и привилегированные акции;
- капитализация;
- ликвидность;
- дивиденды и дивидендные сезоны;
- типы акций – growth и blue chips.

**Рекомендации аналитиков.**

**Фундаментальный анализ:**

- баланс;
- отчёт о прибыли;
- отчёт о движении капитала.

**Показатели качества бизнеса:**

- рыночная капитализация;
- стоимость предприятия;
- Trailing P/E;
- Forward P/E;
- PEG Ratio;

- Price/Sales;
- Price/Book Value;
- Enterprise Value / Revenue;
- Enterprise Value / EBITDA;
- Profit Margin;
- Operating Margin;
- Return On Assets;
- Return On Equity;
- Revenue Per Share;
- Gross Profit;
- EBITDA;
- Net Income Available To Common;
- Diluted EPS;
- Cash Per Share;
- Current Ratio;
- Acid Test Ratio;
- Book Value Per Share;
- Operating Cash Flow;
- Levered Free Cash Flow.

## **Ценные бумаги с фиксированным доходом.**

### **Виды бумаг с фиксированным доходом:**

- коммерческий вексель;
- депозитарный сертификат;
- банковский акцепт;
- евродоллар;
- выкупное соглашение;
- казначейские бумаги;
- бумаги городских властей и региональных субъектов;
- корпоративные облигации;
- иностранные облигации;
- евробонды.

### **Рейтинговые агентства и рейтинговые шкалы.**

**Неоднозначность деятельности NRSRO, конфликт интересов, влияние геополитики (прецедент Egan-Jones).**

## **День второй. «Пассивное» инвестирование.**

*3 академ. часа*

### **ПАССИВНОЕ ИНВЕСТИРОВАНИЕ**

#### **Банковские инструменты:**

- сберегательные счета (порядок доходности – ключевой момент: соотношение ставки с инфляцией);
- срочные вклады;
- депозитарные договоры;
- сберегательные сертификаты.

#### **Доверительное управление.**

#### **Взаимные фонды (российские аналоги: ПИФы и АИФы).**

#### **Хедж-фонды:**

- мера риска;
- размер инвестиций;
- на что обращать внимание и как контролировать;
- обзор основных хедж-фондов, представленных в терминале Exante.

#### **ОФБУ**

#### **ETFs**

## **День третий. Обзор бирж и терминала.**

*2 академ. часа*

### **4. ОБЗОР БИРЖ.**

#### **Биржи США.**

**Специфика российского рынка и инвестиционные перспективы российских акций.**

#### **Европейские биржи.**

### **5. ОБЗОР ТЕРМИНАЛА EXANTE:**

- последовательность действий по выбору инструмента для инвестирования;
- размещение заявки у брокера и отслеживание портфеля.

### **6. ИНДИВИДУАЛЬНЫЙ ИНВЕСТИЦИОННЫЙ СЧЁТ**

- условия договора;
- выведение средств;
- налоговые льготы (тип А, тип Б).