

Кейс «Финансовое консультирование»

Решение кейса предполагает выполнение трудовых действий, предусмотренных профстандартом 439 «Специалист по финансовому консультированию»

ОТФ: Консультирование клиентов по использованию финансовых продуктов и услуг. (код А)

ТФ: Подбор в интересах клиента поставщиков финансовых услуг и консультирование клиента по ограниченному кругу финансовых продуктов (код А/02.6)

Трудовые действия:

- Получение информации об основных показателях финансовой ситуации клиента, мониторинг финансовых возможностей клиента
- Уточнение у клиента существенной дополнительной информации
- Развитие и поддержание долгосрочных отношений с клиентами
- Осуществление выбора форм и методов взаимодействия с инвесторами, организациями, средствами массовой информации

Необходимые умения:

- Сравнить параметры финансовых продуктов
- Организовывать и проводить деловые переговоры
- Организовывать и проводить презентации финансовых продуктов и услуг

ОТФ: Консультирование клиентов по составлению финансового плана и формированию целевого инвестиционного портфеля (код В)

ТФ: Финансовое консультирование по широкому спектру финансовых услуг (код В/01.7)

Трудовые действия:

- Разъяснение сути финансовых продуктов, юридических и экономических характеристик финансовых продуктов и услуг
- Составление окончательного перечня предлагаемых клиенту финансовых продуктов
- Консультирование клиента по вопросам составления личного бюджета, страхования, формирования сбережений, управления кредитным и инвестиционным портфелем
- Разъяснение клиенту экономических и правовых последствий финансовых решений
- Консультирование контрагентов по вопросам, относящимся к компетенции деятельности

Необходимые умения:

- Осуществлять подбор финансовых продуктов и услуг
- Предоставлять клиенту качественные профессиональные услуги, ориентированные на потребности и интересы клиента
- Собирать, анализировать и предоставлять достоверную информацию в масштабах всего спектра финансовых (инвестиционных) услуг
- Выступать в качестве эксперта в процессе принятия клиентом важных финансовых (инвестиционных) решений
- Рассчитывать стоимость финансовых решений, оценивая потенциальные риски
- Осуществлять профессиональные консультации, гарантирующие понимание всех преимуществ, возможностей и рисков
- Учитывать текущую финансовую ситуацию и перспективу при оценке предложений, направленных на решение финансовых задач клиента.

ТФ: «Разработка финансового плана для клиента и целевого инвестиционного портфеля» В/02.7).

Трудовые действия:

- Составление перечня рекомендаций по управлению инвестиционным риском
- Составление инвестиционного портфеля
- Выявление качественных и количественных свойств рисков в предполагаемых к использованию финансовых продуктах
- Привлечение к решению задач финансового планирования независимых внешних консультантов и экспертов в области финансовых рынков
- Согласование условий инвестиционного портфеля с клиентом
- Расчет размера инвестиций, необходимого для достижения целей клиента
- Расчет целевой доходности в зависимости от финансовых целей и начального капитала
- Анализ финансового положения клиента
- Выявление несоответствий текущего финансового состояния клиента его финансовым целям

- Подбор классов активов и финансовых продуктов в соответствии с потребностями клиента

Необходимые умения:

- Проводить структурированное интервью и анкетирование клиента на предмет инвестиционного профиля
- Получать, интерпретировать и документировать результаты исследований
- Рассчитывать величину портфеля, достаточную для покрытия финансовых целей
- Выявлять соответствие/несоответствие инвестиционного профиля клиента параметрам инвестиционного портфеля
- Рассчитывать размер инвестиций, необходимый для достижения целей клиента
- Рассчитывать целевую доходность в зависимости от финансовых целей и начального капитала

Задание для кейса по профессиональному стандарту Специалист по финансовому консультированию

Семейная пара Петровых – Николай Васильевич и Виолетта Семеновна планируют накопление средств на первоначальный взнос по ипотечному кредиту – от 1000 тысяч рублей к 10 января 2025.

Семья Петровых проживает в Московской области, все члены семьи являются гражданами РФ.

Петров Николай Васильевич (57 лет) и Петрова Виолетта Семеновна (55 лет) состоят в законном браке. У них есть сын 25 лет.

Николай Семенович занимает должность начальника отдела в крупном торговом холдинге. Зарплата составляет 163 000 руб. в месяц. Иных доходов не имеет.

Виолетта Семеновна работает по найму в качестве управляющего цветочным магазином, а также издает электронный периодический журнал по уходу за домашними цветами. Доходы (Зарплата управляющего + доля прибыли + платежи за эл журнал) – 120 000 -125 000 руб в месяц.

Ежемесячные необходимые расходы супругов составляют 150 000, из которых 30000 – помощь сыну на съем квартиры.

Дополнительно ежеквартально они осуществляют переводы в благотворительный фонд помощи детям (33000 руб) и помогают родственникам (24000 руб).

Супруги считают, что в течение года они смогут около 20% ежемесячного дохода отправлять на накопление.

Сын Петровых – Михаил - закончил обучение в ВУЗе и работает по специальности – ведущий инженер-программист предприятия по производству кабелей и проводов с медными жилами. В формировании доходов родителей сын не участвует. Расходы на свое проживание за исключением найма квартиры оплачивает самостоятельно.

Постепенно Петровы понимают, что выгоднее не тратить средства на съем квартиры, а приобрести сыну собственное жилье в кредит.

Решение о получении ипотечного кредита было принято в конце 2021 года. Тогда же решили при накоплении необходимой суммы вкладывать свободные средства в инструменты российского рынка ценных бумаг. На протяжении всего 2022 года супруги откладывали средства ежемесячно для того, чтобы сформировать инвестиционный портфель к началу 2023 г.

Однако сын, узнав о планах родителей, стал убеждать их, что копить средства в текущих условиях невыгодно и надо взять потребительский кредит. Хотя бы для создания портфеля. Но Петровы очень неохотно отнеслись к этой идее и более склоняются к использованию собственных средств.

Сформулируйте рекомендации для семьи Петровых в соответствии с заданиями, представленными ниже.

Срок инвестирования: 2 года (с 10 января 2023 г. по 10 января 2025 г.)

Целевая сумма к получению по окончании инвестирования: от 1000 тыс. руб.

Изначальная сумма: определяется на основе данных бюджета семьи (обосновать свое решение).

Доступные активы: облигации, акции, паи, представленные на Московской бирже.

Комиссии брокеру не учитывать.

Управление портфелем: пассивное, реструктуризация не предусматривается

Полученные купоны и дивиденды не реинвестируются.

1. Определить риск-профиль клиента и структуру портфеля по активам В портфель необходимо включить не менее 3 видов финансовых инструментов из разных сегментов финансового рынка. Выбор структуры портфеля и конкретных финансовых инструментов должен быть обоснован

2. Определить первоначальную сумму для инвестирования на 10.01.2023 и обосновать источники для ее формирования. Сформировать инвестиционный портфель из активов, доступных частному инвестору на Московской бирже, на 10 января 2023 г. Использовать исторические статистические данные биржи.

3. Провести анализ эмитентов выбранных ценных бумаг: охарактеризовать род деятельности и положение в отрасли, финансовые показатели деятельности (использовать доступную финансовую отчетность), дивидендную политику, сравнить с общепромышленными показателями или общерыночными (на момент формирования портфеля).

4. Представить инвестиционные характеристики выбранных ценных бумаг: мультипликаторы P/E, EPS, дивидендная/купонная доходность и др.
5. Оценить динамику стоимости портфеля за первый год, доходность портфеля (включая полученные купоны и дивиденды), сравнить с рыночной доходностью. Определить основные факторы, оказавшие влияние (положительное или отрицательное) на различные колебания в указанном периоде.
6. Представить прогнозное значение динамики стоимости инвестиционного портфеля во втором году (с февраля 2024 г. по февраль 2025 г.) на основе статистической модели. Охарактеризовать возможные риски.

Для решения кейса разрешено использовать любую информацию. Для решения кейса команде отводится 5 астрономических часов. По итогам решения кейса готовится **Аналитическая записка и презентация**, которые загружаются в электронный курс как задание и представляются экспертному жюри.

1. Аналитическая записка базируется на исследовании реальных данных российского финансового рынка.

Характеристика Аналитической записки:

Аналитическая записка – это документ, содержащий обобщенный материал о каких-либо исследованиях.

Цель написания аналитической записки – привлечь внимание к определенной проблеме, сформулировать и визуализировать ее.

Аналитическая записка содержит 3 раздела – введение, основную часть и заключение. Аналитическая записка должна быть максимально визуализирована посредством диаграмм, графиков и др.

Введение:

1. Постановка проблемы
2. Характеристика основных методов анализа
3. Причины, цели и основания исследования
4. Обозначение круга вопросов, который подлежит рассмотрению.

Основная часть:

1. Описание сути исследования
2. Этапы исследования
3. Поэтапный анализ
4. Обобщение материала
5. Выдвижение различных гипотез, версий и их обоснование.

Заключение:

1. Выводы, прогнозы и предложения, которые строятся на результатах анализа материала
2. Отсутствие противоречий и прямых повторений
3. С основным текстом прослеживается логическая взаимосвязь
4. Итоговое заключение не превышает по объему 1 страницы.

К Аналитической записке прикладываются Приложения:

1. Расчеты по определенным моделям, методикам
2. Графики, диаграммы
3. Нормативная документация (перечень использованных нормативных документов)
4. Другие документы, использованные в процессе выполнения задания или подготовленные по результатам выполнения

2. Презентация результатов решения должна содержать не более 15 слайдов, на которых должны быть отражены ход решения кейса, использованные методы и подходы, источники данных, результаты их анализа и рекомендации по результатам по каждому пункту задания.

Выступление каждой команды по времени должно продолжаться не более 25 минут.

ОЦЕНОЧНАЯ ВЕДОМОСТЬ
1. Определить риск-профиль клиента и структуру портфеля по активам В портфель необходимо включить не менее 3 видов финансовых инструментов из разных сегментов финансового рынка. Выбор структуры портфеля и конкретных финансовых инструментов должен быть обоснован (0-18 б)
2. Определить первоначальную сумму для инвестирования и обосновать источники для ее формирования. Сформировать инвестиционный портфель из активов, доступных частному инвестору на Московской бирже, на 10 января 2023 г. Использовать исторические статистические данные биржи (0-18 б)

3. Провести анализ эмитентов выбранных ценных бумаг: охарактеризовать род деятельности и положение в отрасли, финансовые показатели деятельности (использовать доступную финансовую отчетность), дивидендную политику, сравнить с общепромышленными показателями или общерыночными (на момент формирования портфеля). (0-18 б)

4. Представить инвестиционные характеристики выбранных ценных бумаг: мультипликаторы P/E, EPS, дивидендная/купонная доходность и др. (0-18 б)

5. Оценить динамику стоимости портфеля за первый год, доходность портфеля (включая полученные купоны и дивиденды), сравнить с рыночной доходностью. Определить основные факторы, оказавшие влияние (положительное или отрицательное) на различные колебания в указанном периоде. (0-18 б)

6. Представить прогнозное значение динамики стоимости инвестиционного портфеля во втором году (с февраля 2024 г. по февраль 2025 г.) на основе статистической модели. Охарактеризовать возможные риски. (0-30 б)

Примечания

ИТОГОВЫЙ БАЛЛ по решению комиссии