Минцифры России

Резидент Сколково

SF EDUCATION
все об аналитике, финансах и бизнесе

SF Education
Карьерный гайд

Полная версия

SF EDUCATION
все об аналитике, финансах и бизнесе

Оглавление

- Благодарность (3)
- Введение (4)
- Accounting (6)
- Asset Management (12)
- Audit (20)
- Brokerage (26)
- Compliance & Internal Risk Management (32)
- Corporate & Retail Lending (39)
- Derivatives & Structured Products (45)
- Financial Controlling (52)
- IFRS, RAS, GAAP Reporting (59)
- Investment Banking (Bulge Bracket) (66)
- Investment Banking (Investment Boutique) (73)
- Leasing (81)
- Leveraged Finance & Structured Debt (88)
- Management Consulting (95)
- M&A и Corporate Development (104)
- Portfolio Management (113)
- Private Banking (120)
- Private Equity (128)
- Procurement & Supply Chain (136)
- Project Finance (147)
- Quantitatives (150)
- Real Estate (157)
- Research (164)
- Risk Management (172)
- Sales & Trading (179)
- Tax Specialist (187)
- Venture Capital (195)
- Источники данных и комментарии (202)
- Приложения (203)
- Благодарности (205)

SF EDUCATION
все об аналитике, финансах и бизнесе

Благодарность

Создание этого гайда стало возможным благодаря самоотверженной работе множества людей, искренне заинтересованных в развитии нового поколения финансовых специалистов. **Сердечно благодарим:**

Команду разработчиков контента



Александра Вальцева (SF Education)
за глубокий анализ рынка, систематизацию данных и создание прикладных инструментов для читателей

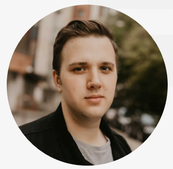


Алишера Фозилова (SF Education)
за вдохновение и помощь со структурой гайда

Ресурс Perforum (ex-EMCR)
за подробные данные по зарплатам и бонусам, собранные с тысяч добровольцев, согласившихся участвовать в проекте



Петра Котова (SF Education)
за вклад в составление списков рекомендованной литературы



Артема Бондарева (SF Education)
за раскрытие темы Corporate Development и помощь в редактировании гайда

Редакторскую и дизайнерскую группу



Марию Афанасьеву
за лаконичную и визуально понятную подачу сложного контента

Каталог курсов SF Education

Уважаемые коллеги и будущие лидеры индустрии!

Перед вами — Карьерный Гайд, от SF Education, проект, который стал результатом более чем полугода кропотливой работы нашей команды, экспертов из индустрии и карьерных консультантов. Мы собрали и структурировали лучший практический опыт, чтобы помочь вам сориентироваться в мире финансовых профессий и сделать осознанный выбор на старте или новом витке вашей карьеры.

Почему этот гайд уникален?

1. Мы проанализировали сотни вакансий и требований от ведущих компаний в России и за рубежом
2. Систематизировали ключевые hard и soft навыки более чем по 25 направлениям в финансах, инвестициях, аналитике и IT
3. Разработали дорожные карты карьерного роста и переходов между функциями
4. Подготовили рекомендации и бенчмарки по подготовке к собеседованиям, нетворкингу и переговорам о зарплате

Этот гайд — не просто навигационный инструмент. Это ваш стратегический партнёр на пути к профессиональному успеху, в который вложены знания, опыт и аналитика десятков практиков

SF EDUCATION
все об аналитике, финансах и бизнесе

Как выбрать карьерное направление?

1 Ориентируйтесь на сильные стороны

- Любите работать с цифрами, но не хотите стресса? Попробуйте, например, внутренний аудит или финансовый учет в корпорации
- Интересуетесь инвестициями и аналитикой? Исследуйте направления Investment Banking, Private Equity, Asset Management или Research

2 Учитывайте личные предпочтения по стилю работы

- Предпочитаете командную и интенсивную работу? Вам в консалтинг или Investment Banking
- Цените стабильность и предсказуемость? Добро пожаловать в финансовый контроллинг, комплаенс или финансовый учет

3 Взвесьте риски и отдачу

- Высокие зарплаты и бонусы, но и высокие риски (Sales &Trading, Investment Banking, Private Equity, Venture Capital)
- Умеренная зарплата, но отличная профессиональная школа – аудит, налоги, финансовый учет

4 Пробуйте в реальности

- Пройдите стажировку, сдайте проект, закончите акселератор или поучаствуйте в соревновании (CFA Research Challenge, EY Challenge и др.)

Accounting

SF EDUCATION
все об аналитике, финансах и бизнесе

Бухгалтерский учет

Это систематическая и документально подтвержденная фиксация финансовых операций, относящихся к ведению бизнеса. К нему также относятся процессы подведения итогов, анализа и составления отчетов по данным транзакциям для передачи в высшие органы. Бухгалтерский учет – одна из неотъемлемых обязанностей любой организации.

Бухгалтерский учет может осуществляться как внутри компании, так и внешне — через аутсорсинговые компании или бухгалтерские отделы в крупных организациях.

Accounting

Это фундамент финансовой профессии и основа принятия управленческих, инвестиционных и регуляторных решений. Специалисты в этой области занимаются анализом, ведением и стандартизацией финансовой отчетности как в рамках внутреннего учета, так и для внешних пользователей

Есть разделение на публичное и частное ведение бухучета

Публичный бухгалтер — сотрудник консалтинговой или аудиторской фирмы (например, EY, Deloitte), работающей с внешними клиентами; **частный** — внутренний бухгалтер компании (например, Pepsi, МТС)

Accounting

SF EDUCATION
все об аналитике, финансах и бизнесе

Чем занимаются специалисты?

1. Формируют и анализируют финансовую отчетность (по РСБУ, МСФО, GAAP)
2. Обеспечивают достоверность бухгалтерских записей и соблюдение стандартов
3. Участвуют в закрытии отчетных периодов и взаимодействии с аудиторами
4. Контролируют налоги, зарплаты, резервы, обязательства и др.
5. Проводят сверку с банками, поставщиками, клиентами
6. Готовят управленческую и регламентированную отчетность
7. Участвуют в автоматизации учета и внедрении ERP-систем

Возможности перехода

1. Auditing (Аудит), Internal Audit (Внутренний аудит)
2. Taxation (Налоговое консультирование)
3. Private Equity (Прямые инвестиции)
4. Investment Banking (Инвестиционный банкинг)
5. Financial Controlling (Финансовый контролинг)
6. IFRS, US GAAP reporting (МСФО, американские GAAP)
7. Compliance & Internal Risk (Комплаенс и Внутренний риск-мененджмент)
8. Treasury (Казначейство)
9. Corporate Finance (в крупных компаниях)
10. ERP-системы и digital-трансформация (для тех, кто ушел в автоматизацию)

SF EDUCATION
все об аналитике, финансах и бизнесе

Accounting

Требуемые профессиональные и технические навыки:

1. **Экономическое образование**
2. **Отличные навыки подсчета и моделирования по направлениям:**
   - управленческий учет,
   - капитальное бюджетирование,
   - составление консолидированных финансовых отчетностей,
   - автоматизация бизнес-процессов
3. **Компьютерные навыки (MS Office, 1C, Power Bi)**
4. **Знание российского и/или международного налогообложения**
5. **Понимание финансового анализа**
6. **Знание ERP-систем: SAP, 1C, Oracle, MS Dynamics**
7. **Базовые знания Excel VBA и BI-инструментов (Power BI / Tableau)**
8. **Знание стандартов РСБУ, знание принципов подготовки отчетности по МСФО и ключевых отличий от РСБУ**

Квалификации и сертификаты:

ACCA (в т.ч. ДипИФР), CIMA, CMA,
CPA (в США), Сертификаты 1C / SAP

Accounting

SF EDUCATION
все об аналитике, финансах и бизнесе

Карьерная лестница

Бухгалтер
(опыт до года)

в среднем 80 000 рублей
в месяц, годовая бонусная часть
составляет около 2 окладов

Специалист по отчетности
(опыт 1-2 года)

в среднем 130 000 рублей
в месяц, годовая бонусная часть
составляет около 2 окладов

Старший бухгалтер
(опыт 2-4 года)

в среднем 170 000 рублей
в месяц, годовая бонусная часть
составляет около 3 окладов

Главный бухгалтер
(5+ лет опыта)

в среднем 250 000 рублей
в месяц, годовая бонусная
часть составляет около 3
окладов

Финансовый директор (если идти вверх в управленческом треке)
(7+ лет опыта)

в среднем 400 000 рублей в месяц, годовая бонусная часть
составляет около 3 окладов

Ключевые вызовы профессии

- Работа под жесткие дедлайны
- Постоянные изменения в законодательстве
- Необходимость соблюдать точность при большом объеме информации

Accounting

SF EDUCATION
все об аналитике, финансах и бизнесе

Примеры фирм, где работают бухгалтеры

Крупные компании

Ашан
X5 Group
VK
Газпром
Роснефть
Ростех
Роснефть
Лукойл
Сибур

Инвестиционные банки

Sberbank CIB
VTB Capital
Альфа-Банк
Росбанк
Уралсиб

Коммерческие банки

Сбербанк
ВТБ Банк
Газпромбанк
Т-Банк
Совкомбанк
Промсвязьбанк
МКБ
Альфа-Банк

Accounting

SF EDUCATION
все об аналитике, финансах и бизнесе

Рекомендуемые образовательные ресурсы

- Книга Молчанова «Бухгалтерский учет за 14 дней. Экспресс-курс»
- Книга Герасименко «Финансовая отчетность для руководителей и начинающих специалистов»
- Интернет-ресурсы: AccountingCoach.com, AccountingTools.com, Investopedia.com
- Наш плейлист «Финансовый учет и отчетность» на YouTube
- Наш плейлист «Введение: экономика и финансы» на YouTube

Наши курсы

1. Курс Главный бухгалтер
2. Курс Финансовый учет и анализ
3. Модуль Введение в финансовый учет и анализ

Asset Management

SF EDUCATION
все об аналитике, финансах и бизнесе

Asset Management (Управление активами)

Это профессиональное управление активами клиентов с целью сохранения и приумножения капитала. Управляющие работают с портфелями, состоящими из акций, облигаций, производных и других инструментов, формируют инвестиционные стратегии, проводят ребалансировку портфелей и анализируют рыночные тренды.

Управляющие активами действуют от имени физических и юридических лиц — от частных инвесторов до пенсионных фондов и корпораций. Их работа требует глубоких аналитических навыков, стратегического мышления и строгого соблюдения регуляторных норм.

В зависимости от типа клиентов и активов, Asset Management подразделяется на несколько направлений:

1. **Управление капиталом институциональных инвесторов** (пенсионные фонды, страховые компании, банки, государственные фонды)
2. **Private Wealth / Private Banking** — индивидуальное доверительное управление активами состоятельных клиентов
3. **Retail Asset Management** — управление активами массовых инвесторов через ПИФы, ETF (биржевые фонды) и брокерские платформы.

Asset Management

SF EDUCATION
все об аналитике, финансах и бизнесе

Asset Management-компании получают доход за счет комиссий за управление (management fees) и, в ряде случаев, за достигнутые результаты (performance fees). Ключевыми задачами специалистов являются эффективная диверсификация, анализ рыночных и макроэкономических трендов, а также построение стратегий, соответствующих инвестиционному профилю клиента.

Эта сфера является одной из самых интеллектуально насыщенных и престижных в финансах. Она требует высокого уровня аналитических навыков, глубокого понимания рынков и постоянного профессионального развития. При этом управление активами открывает доступ к интересной международной карьере и работе с крупными институциональными или частными капиталами.

Asset Management

SF EDUCATION
все об аналитике, финансах и бизнесе

Чем они занимаются?

1. Формируют и управляют инвестиционными портфелями
2. Анализируют макро- и микроэкономические показатели
3. Разрабатывают стратегии аллокации активов
4. Ведут взаимодействие с клиентами и раскрытие информации
5. Контролируют соблюдение инвестиционного мандата и лимитов
6. Проводят стресс-тестирование и сценарный анализ
7. Оценивают риски и доходность различных классов активов

Возможности перехода

1. Hedge Funds
2. Private Banking
3. Risk Management
4. Portfolio Management
5. Derivatives & Structured Products
6. Family Offices
7. ESG-инвестиции / Impact investing

Asset Management

SF EDUCATION
все об аналитике, финансах и бизнесе

Требуемые профессиональные и технические навыки:

1. **Экономическое/техническое образование**
2. **Компьютерные навыки: MS Office, SQL, Python** (желательно)
3. **Знание финансовых инструментов** (акции, облигации, ETF, деривативы и альтернативные инвестиции)
4. **Финансовое моделирование** (DCF, сравнение мультипликаторов и т.д.)
5. **Знание основных форм финансовой отчетности** (ОФР, Баланс, ОДДС), стандартов МСФО и РСБУ (менее распространенно)
6. **Финансовая математика**
7. **Навыки работы с Bloomberg / Refinitiv / аналогичными системами**
8. **Понимание отраслевой специфики** (если аналитик или управляющий фокусируется на определенной индустрии)
9. **Английский язык** (не ниже upper-intermediate)

Квалификации и сертификаты:

CFA, FRM, CIPM, CMT, MBA / MSc in Finance, статус Инвестиционного советника

Asset Management

SF EDUCATION
все об аналитике, финансах и бизнесе

Карьерная лестница

Стажер / младший аналитик
(опыт до 1 года)

в среднем 90 000 рублей, бонусная часть не предусмотрена

Аналитик
(опыт от 2 до 4 лет)

в среднем 200 000 рублей, годовая бонусная часть составляет около 3 окладов

Старший аналитик
(опыт от 4 до 6 лет)

в среднем 300 000 рублей, годовая бонусная часть составляет около 3 окладов

Портфельный менеджер
(опыт от 6 до 10 лет)

в среднем 500 000 рублей, годовая бонусная часть составляет около 6 окладов

Директор / CIO
(более 10 лет)

в среднем 800 000 рублей, годовая бонусная часть составляет около 6 окладов

Ключевые вызовы профессии

- Работа под постоянным давлением рыночных изменений
- Высокая ответственность за чужие деньги
- Зависимость от результата: бонус напрямую связан с доходностью
- Сложность выстраивания доверительных отношений с клиентами

Asset Management

SF EDUCATION
все об аналитике, финансах и бизнесе

Примеры компаний из отрасли

Сбер Управление Активами	Райффайзен Капитал
БКС	Ингосстрах-Инвестиции
«ИФД КапиталЪ»	УК “Герои”
Система Капитал	ВТБ Капитал Управление
Атон-Менеджмент	Активами

Asset Management

SF EDUCATION
все об аналитике, финансах и бизнесе

Рекомендуемые образовательные ресурсы

- Книга Молчанова «Бухгалтерский учет за 14 дней. Экспресс-курс»
- Книга Герасименко «Финансовая отчетность для руководителей и начинающих специалистов»
- Книга Брейли и Майерса «Принципы корпоративных финансов»
- Книга Фабоцци «Управление инвестициями»
- Книга Дамодарана «Инвестиционная оценка»
- Книга Б. Грэма «Разумный инвестор»
- Книги для подготовки к экзамену CFA Level 1
- Книга Коупленда «Стоимость компаний»
- Интернет-ресурсы: AccountingCoach.com, AccountingTools.com, Investopedia.com
- Наш плейлист «Финансовый учет и отчетность» на YouTube
- Наш плейлист «Введение: экономика и финансы» на YouTube
- Наш плейлист «Личные финансы, инвестиции и биржевая торговля» на YouTube

Asset Management

SF EDUCATION
все об аналитике, финансах и бизнесе

Наши курсы

1. Курс Инвестиционный аналитик
2. Курс Инвестиционный советник
3. Модуль Инвестиционные стратегии и формирование портфеля

Сертификация Финансовых Аналитиков

Audit

Аудит

Это независимая проверка финансовой отчетности компании на соответствие законодательству и стандартам учета. Основная задача аудитора — выявить и предотвратить ошибки, искажения или нарушения, а также подтвердить достоверность отчётности перед внешними и внутренними пользователями.

Работа в аудите дает сильный фундамент в финансовом анализе, бухгалтерии и понимании бизнес-процессов, и часто становится трамплином в корпоративные финансы, консалтинг или международные компании.

Аудит делится на:

1. **Внешний (External Audit)** — проводится независимыми аудиторскими компаниями (например, Большая Четверка)
2. **Внутренний (Internal Audit)** — осуществляется внутри компании и фокусируется на выявлении операционных, финансовых и управленческих рисков

SF EDUCATION
все об аналитике, финансах и бизнесе

Audit

Чем занимаются аудиторы?

1. Проводят аудит финансовой отчетности (по РСБУ, МСФО, US GAAP)
2. Проверяют корректность проводок, налоговых расчетов, отчётных форм
3. Взаимодействуют с клиентом, собирают первичную документацию
4. Пишут аудиторские заключения и управляют рисками аудита
5. Участвуют в проверках холдинговых структур, транснациональных групп
6. Помогают улучшить внутренние процессы и системы контроля

Возможности перехода

1. Accounting
2. Taxation
3. Investment Banking
4. Transaction Services
5. Financial Controlling
6. Compliance & Internal Risk
7. IFRS, RAS, GAAP Reporting
8. Controlling (финансовый контроль в корпорации)
9. Internal Consulting / Risk Advisory

Audit

Hard Skills

1. Экономическое / финансовое образование (или близкое)
2. Отличные навыки работы с Excel, ERP-системами (1С, SAP)
3. Знание структуры и логики финансовой отчетности: Баланс, ОФР, ОДДС и пр.
4. Знание стандартов отчетности: РСБУ, МСФО (IFRS)
5. Владение аналитическими инструментами: Power BI, SQL (базово)
6. Аналитический склад ума и внимание к деталям
7. Уровень английского — от Upper-Intermediate (особенно важно для компаний Big Four и международных клиентов)

Ключевые вызовы профессии

- Интенсивный график (особенно в сезоны отчетности)
- Частые командировки и переработки
- Работа с рутиной и большим объемом документов
- Необходимость строгого следования процедурам и стандартам

Квалификации и сертификаты:

CPA, ACCA (в т.ч. ДипИФР), CMA, CISA, ABA, CFE

Audit

Карьерная лестница

Стажер
(опыт до 1 года)

в среднем 70 000 рублей в месяц, бонусная часть не предусмотрена

Ассистент аудитора
(опыт от 1 до 2 лет)

в среднем 120 000 рублей в месяц, годовая бонусная часть составляет около 2 окладов

Старший консультант
(опыт от 3 до 5 лет)

в среднем 180 000 рублей в месяц, годовая бонусная часть составляет около 3 окладов

Менеджер
(опыт от 6 до 8 лет)

в среднем 300 000 рублей в месяц, годовая бонусная часть составляет около 3 окладов

Старший менеджер
(опыт от 9 до 11 лет)

в среднем 400 000 рублей в месяц, годовая бонусная часть составляет около 3 окладов

Партнер
(опыт более 11 лет)

в среднем 800 000 рублей в месяц, годовая бонусная часть составляет около 3 окладов

SF EDUCATION
все об аналитике, финансах и бизнесе

Audit

Примеры фирм

- Awara Group
- Schneider Group
- Grant Thornton
- Финэкспертиза
- HLB Russian Group
- 2К
- КСК Групп
- РСМ Русь
- Интерком-аудит
- Деловые решения и технологии (ex. Deloitte)
- Б1 (ex.EY)
- Юникон (ex.BDO)
- Бетерра (ex.Baker Tilly International)
- Мариллион (ex.Mazars)
- Konsu (ex.Accountor Russia)
- ФБК
- ФинЭкспертиза
- Интерком-Аудит
- Мазар
- HLB Russian Group

Audit

Рекомендуемые образовательные ресурсы

- Книга Молчанова «Бухгалтерский учет за 14 дней. Экспресс-курс»
- Книга Герасименко «Финансовая отчетность для руководителей и начинающих специалистов»
- Книги для подготовки к экзаменам ACCA
- Книга Брега «Настольная книга финдиректора»
- Интернет-ресурсы: AccountingCoach.com, AccountingTools.com, Investopedia.com
- Наш плейлист «Финансы и экономика» на ВК видео
- Наш плейлист «Финансовый и кредитный анализ» на YouTube

Наши курсы

1. Курс Аудитор
2. Курс МСФО от А до Я
3. Российские стандарты бухгалтерского учета (РСБУ)
4. Курс Excel PRO + Google таблицы

Brokerage

SF EDUCATION
все об аналитике, финансах и бизнесе

Брокерский бизнес

Это деятельность компаний, которые предоставляют клиентам доступ к фондовому рынку, биржевым инструментам и инвестиционным продуктам. Брокеры выступают посредниками между клиентом и биржей, обеспечивая исполнение сделок, консультации, аналитику и сопровождение инвестиций.

Работа в брокерском бизнесе охватывает широкий спектр ролей: от клиентского менеджмента до продуктового анализа и трейдинга. Этот сектор хорошо подходит для старта карьеры и динамичного роста, особенно в digital-направлениях и инвестиционных продажах (sales).

Рынок брокерских услуг разделяется на розничный (работа с частными клиентами) и институциональный (обслуживание профессиональных участников, хедж-фондов, корпоративных клиентов).

Brokerage

SF EDUCATION
все об аналитике, финансах и бизнесе

Чем занимаются брокеры?

1. Открывают и сопровождают брокерские счета
2. Консультируют клиентов по инвестиционным продуктам
3. Проводят сделки на бирже от имени клиента
4. Готовят продуктовые обзоры и инвестиционные идеи
5. Управляют портфелями в рамках доверительного управления
6. Продвигают структурные продукты, ИИС, ПИФы и облигации
7. Обеспечивают соответствие требованиям ЦБ и внутреннего комплаенса

Возможности перехода

1. Private Banking (особенно, если брокер также работает с состоятельными клиентами)
2. Institutional Sales / Trading
3. Дальнейшая специализация: Structured Products, Derivatives, или Sales на рынке облигаций
4. Product Management / Business Development в брокерских компаниях

Brokerage

SF EDUCATION
все об аналитике, финансах и бизнесе

Hard Skills

1. Математическое / экономическое / техническое образование
2. Знание Excel, терминалов (QUIK, Bloomberg, MetaTrader), SQL, Python, R
3. Навыки финансового анализа (отчетность, мультипликаторы, DCF и др.)
4. Понимание финансовой математики и оценки доходности
5. Знание рыночной инфраструктуры (биржи, клиринг, депозитарии)
6. Понимание работы деривативов, ETF, облигаций и акций
7. Английский язык: не ниже Upper-Intermediate

Ключевые вызовы профессии

- Высокая зависимость дохода от KPI и клиентской активности
- Эмоциональное выгорание из-за плотного клиентского потока
- Необходимость держать в голове широкий спектр продуктов
- Работа в условиях высокой регуляторной нагрузки (ЦБ, 115-ФЗ и др.)

Квалификации

Базовый квалификационный экзамен для специалистов финансового рынка, Специализированный экзамен (Серии 1, 5 и/или 7), CFA (Level 1 желателен), СФА (Сертификат Финансового Аналитика), статус Инвестиционного советника

Brokerage

SF EDUCATION
все об аналитике, финансах и бизнесе

Карьерная лестница

Стажер / Специалист
(опыт от 0 до 2 лет)

в среднем 110 000 рублей в месяц, бонусная часть не предусмотрена для стажера, 2-3 оклада для специалиста

Инвестиционный консультант
(опыт от 3 до 4 лет)

в среднем 150 000 рублей в месяц, годовая бонусная часть составляет около 5-6 окладов

Старший консультант
(опыт от 5 до 6 лет)

в среднем 300 000 рублей в месяц, годовая бонусная часть составляет около 5-6 окладов

Начальник отдела / Директора направления
(более 7 лет)

в среднем 600 000 рублей в месяц, годовая бонусная часть составляет около 6 окладов (или доля в PL офиса)

В крупных брокерах также доступны направления:

- Аналитика (Research)
- Трейдинг
- Продуктовый менеджмент
- Развитие инвестплатформ (финтех)

Brokerage

SF EDUCATION
все об аналитике, финансах и бизнесе

Примеры фирм

- МОЕХ, СПб Биржа
- Фридом Финанс
- БКС
- Фибо Групп
- Алор
- Альфа Инвестиции
- Атон
- Церих
- Финам
- ВТБ 24
- Газпромбанк Инвестиции

Brokerage

SF EDUCATION
все об аналитике, финансах и бизнесе

Рекомендуемые образовательные ресурсы

- Книга Фабоцци «Управление инвестициями»
- Книга Дамодарана «Инвестиционная оценка»
- Книга Б. Грэма «Разумный инвестор»
- Книга Ван Хорна «Основы финансового менеджмента»
- Investopedia.com
- Наш плейлист «Биржевая торговля» на ВК видео
- Наш плейлист «Личные финансы, инвестиции и биржевая торговля» на YouTube
- Наш плейлист «Программирование для начинающих» на ВК видео
- Наш плейлист «Вычислительные финансы и Python» на YouTube
- Наш плейлист «Excel, Google Sheets, VBA и Power BI» на YouTube

Наши курсы

1. Курс MS Office Pack: Excel, Word, PowerPoint
2. Курс Обработка и анализ данных в SQL
3. Курс Python Academy
4. Модуль Общая математика

Compliance & Internal Risk Management

SF EDUCATION
все об аналитике, финансах и бизнесе

Compliance и Internal Risk Management — это функция контроля за соблюдением внешних нормативных требований и внутренних политик в компании. Основная задача комплаенс-офицера — минимизировать юридические, регуляторные и репутационные риски. Особенно востребована эта роль в финансовых организациях, где высокая регуляторная нагрузка: банки, брокеры, управляющие компании.

Сотрудники этих отделов:

- Участвуют в разработке систем внутреннего контроля
- Отслеживают и предотвращают нарушения
- Оценивают потенциальные риски
- Взаимодействуют с внешними и внутренними аудиторами

Чаще всего эти функции встречаются в крупных компаниях, особенно в финансовом секторе — банках, инвестиционных компаниях, страховых и производственных корпорациях. В некоторых случаях функции risk management выделены отдельно от compliance, особенно в международных организациях.

Compliance & Internal Risk Management

SF EDUCATION
все об аналитике, финансах и бизнесе

Чем они занимаются?

1. Обеспечивают соблюдение законодательства (115-ФЗ, AML/CFT, FATCA, KYC)
2. Разрабатывают и внедряют внутренние политики и процедуры
3. Контролируют риски, связанные с клиентами, продуктами и сделками
4. Взаимодействуют с регуляторами (ЦБ, Росфинмониторинг)
5. Проводят внутренние расследования, готовят отчёты
6. Обучают сотрудников стандартам поведения и комплаенса
7. Участвуют в запуске новых продуктов с юридической и регуляторной стороны

Возможности перехода

1. Audit (особенно Internal Audit)
2. Accounting
3. Financial Controlling
4. Private Equity (если понимание рисков применяется к инвестициям)
5. ESG Risk / Non-Financial Risk

Compliance & Internal Risk Management

SF EDUCATION
все об аналитике, финансах и бизнесе

Hard Skills

1. Экономическое, юридическое или техническое образование
2. Знание регуляторных требований (Базель III, AML/KYC, GDPR, ЦБ РФ и др.)
3. Навыки подготовки документации, политики и процедур
4. Работа с системами внутреннего контроля и аудит-логами
5. Понимание финансовой отчетности (P&L, Баланс, CF)
6. Знание МСФО и РСБУ
7. Компьютерные навыки: MS Office, 1C, Power BI, базовый SQL
8. Уровень английского — от Upper Intermediate (важен для международных регуляций и общения с аудиторами)

Ключевые вызовы профессии

- Работа на стыке права, операций и регуляторных ограничений
- Ответственность за выявление и предотвращение нарушений
- Высокий объем рутины и документации
- Жесткие сроки при взаимодействии с регулятором (ЦБ, Росфинмониторинг и т.д.)

Compliance & Internal Risk Management

SF EDUCATION
все об аналитике, финансах и бизнесе

Карьерная лестница

Стажер
(опыт до 1 года)

в среднем 90 000 рублей в месяц, бонусная часть не предусмотрена

Консультант
(опыт от 1 до 2 лет)

в среднем 170 000 рублей в месяц, годовая бонусная часть составляет около 3 окладов

Старший консультант
(опыт от 3 до 5 лет)

в среднем 300 000 рублей в месяц, годовая бонусная часть составляет около 3 окладов

Менеджер
(опыт от 6 до 8 лет)

в среднем 400 000 рублей в месяц, годовая бонусная часть составляет около 3 окладов

Старший менеджер / Руководитель направления
(опыт от 9 до 11 лет)

в среднем 500 000 рублей в месяц, годовая бонусная часть составляет около 6 окладов

Директор / CCO
(опыт более 11 лет)

в среднем 700 000 рублей в месяц, годовая бонусная часть составляет около 6 окладов

В банках с иностранным участием вилки могут быть выше, особенно на уровне CCO. В финтехе фиксированная часть дохода часто ниже, но могут быть опционы и хорошие премиальные

Compliance & Internal Risk Management

SF EDUCATION
все об аналитике, финансах и бизнесе

Примеры фирм

Крупные компании

- Ашан
- Metro Cash and Carry
- Japan Tobacco International
- Samsung
- Газпром
- Роснефть
- Ростех
- ВТБ, Альфа, Тинькофф, Сбер

Аудиторские фирмы

- Деловые решения и технологии (ex. Deloitte)
- Б1 (ex.EY)

Квалификации:

- **CRMP** (Certified Risk Management Professional)
- **CRCP** (Certified Regulatory Compliance Professional)
- **CRISC** (Certified in Risk and Information Systems Control)
- **PMI-RMP** (Project Risk Management)
- **CRMA** (Certified in Risk Management Assurance)
- **CCEP** (Certified Compliance & Ethics Professional)
- **FRM** (Financial Risk Manager), CFA (Level 1)
- **CAMS** (Certified Anti-Money Laundering Specialist)
- **ICA Certificate / Diploma in Compliance**

Compliance & Internal Risk Management

SF EDUCATION
все об аналитике, финансах и бизнесе

Рекомендуемые образовательные ресурсы

- Книга Молчанова «Бухгалтерский учет за 14 дней. Экспресс-курс»
- Книга Герасименко «Финансовая отчетность для руководителей и начинающих специалистов»
- Книга Брега «Настольная книга финдиректора»
- Книга Anthony Tarantino «The Governance, Risk, and Compliance Handbook: Technology, Finance, Environmental, and International Guidance and Best Practices»
- Книга Saloni Ramakrishna «Enterprise Compliance Risk Management: an Essential Toolkit for Banks and Financial Services»
- Интернет-ресурсы: AccountingCoach.com, AccountingTools.com, Investopedia.com
- Наш плейлист «Введение: экономика и финансы» на YouTube
- Наш плейлист «Финансовый учет и отчетность» на YouTube

Compliance & Internal Risk Management

SF EDUCATION
все об аналитике, финансах и бизнесе

Наши курсы

1. Курс Аудитор
2. Курс МСФО от А до Я
3. Модуль Российские стандарты бухгалтерского учета (РСБУ)
4. Модуль Управление командой

Corporate & Retail Lending

SF EDUCATION
все об аналитике, финансах и бизнесе

Кредитование — один из базовых источников дохода для банков. Специалисты в этой сфере оценивают заемщиков, анализируют их кредитоспособность, создают структуры сделок, формируют условия займов и контролируют выполнение обязательств. Направление делится на **корпоративное кредитование** (Corporate lending – юридические лица) и **розничное кредитование** (Retail lending – физические лица и ИП).

В рамках **corporate lending** основная работа связана с низкорискованным кредитованием юридических лиц: анализ финансовых показателей, управление лимитами, сопровождение сделок, мониторинг погашения и реструктуризации. **Retail lending** ориентировано на массового потребителя, с фокусом на скорость и автоматизацию процессов.

В отличие от более рискованного направления **Leveraged Finance**, корпоративное кредитование связано с устойчивыми заемщиками и играет ключевую роль в бизнес-модели универсальных банков.

Возможности перехода

1. Leveraged Finance
2. Корпоративные финансы
3. Риск-менеджмент / кредитный риск
4. Финансовый контроль / планирование внутри банка
5. Продажа банковских продуктов юридическим лицам (corporate sales)
6. Project Finance
7. Structured Finance
8. Treasury
9. Product Development (ипотека, автокредит, POS)

Corporate & Retail Lending

SF EDUCATION
все об аналитике, финансах и бизнесе

Чем они занимаются?

В корпоративном кредитовании:

1. Анализируют финансовую отчетность компаний
2. Структурируют кредитные сделки (лимиты, залоги, сроки)
3. Рассчитывают ковенанты и платежеспособность
4. Участвуют в кредитных комитетах
5. Контролируют выполнение условий кредитных соглашений
6. Работают с инвестиционными проектами, экспортным финансированием и госпрограммами

В розничном кредитовании:

1. Проводят скоринг и андеррайтинг заемщиков
2. Консультируют клиентов по продуктам (ипотека, потребкредит, автокредиты)
3. Проверяют документы, рассчитывают DTI и одобряют условия
4. Контролируют процесс выдачи и погашения кредитов
5. Работают с просрочкой и рисками

Corporate & Retail Lending

SF EDUCATION
все об аналитике, финансах и бизнесе

Hard Skills

1. Экономическое / техническое образование (финансы, банковское дело, математика)
2. Знание структуры и принципов финансовой отчетности
3. Знание стандартов: РСБУ, МСФО
4. Понимание DTI, NPL, PD, LGD, EAD, навыки кредитного анализа (DSCR, LTV, ликвидность, и другие финансовые коэффициенты)
5. Навыки финансового анализа (ОФР, ОДДС, Баланс, мультипликаторы стоимости)
6. Знание банковских продуктов и принципов кредитного скоринга
7. Владение Excel, банковскими CRM и ПО
8. Уровень английского: не ниже intermediate (лучше Upper-Intermediate — особенно в банках с иностранным участием)

Ключевые вызовы профессии

- Ответственность за качество кредитного портфеля
- Высокие требования к точности и обоснованию решений
- Зависимость от регуляторных требований и внутренних лимитов
- Давление по KPI и объемам выдачи в рознице

Corporate & Retail Lending

SF EDUCATION
все об аналитике, финансах и бизнесе

Карьерная лестница

Специалист
(опыт от 1 года)

в среднем 100 000 рублей в месяц, бонусная часть по KPI

Ведущий специалист
(опыт от 2 до 4 лет)

в среднем 175 000 рублей в месяц, годовая бонусная часть составляет около 3 окладов

Главный специалист
(опыт от 4 до 6 лет)

в среднем 260 000 рублей в месяц, годовая бонусная часть составляет около 3 окладов

Начальник отдела
(опыт от 6 до 10 лет)

в среднем 375 000 рублей в месяц, годовая бонусная часть составляет около 4-5 окладов

Директор
(опыт более 10 лет)

в среднем 575 000 рублей в месяц, годовая бонусная часть составляет около 6 окладов или доля в PL офиса

Дополнительное образование:

CFA, FRM, СФА, NACVA / ABV / CBA, ACCA (в т.ч. ДипИФР)

Corporate & Retail Lending

SF EDUCATION
все об аналитике, финансах и бизнесе

Примеры фирм

- Сбербанк
- ВТБ
- Газпромбанк
- Альфа-Банк
- Т-Банк
- Московский Кредитный Банк
- Россельхозбанк
- Промсвязьбанк
- ЮниКредит Банк

Эти банки имеют как розничные, так и корпоративные блоки

Corporate & Retail Lending

SF EDUCATION
все об аналитике, финансах и бизнесе

Рекомендуемые образовательные ресурсы

- Книга Молчанова «Бухгалтерский учет за 14 дней. Экспресс-курс»
- Книга Герасименко «Финансовая отчетность для руководителей и начинающих специалистов»
- Книга Герасименко «Финансовый менеджмент – это просто»
- Книга Ван Хорна «Основы финансового менеджмента»
- Книга Брега «Настольная книга финдиректора»
- Интернет-ресурсы: AccountingCoach.com, AccountingTools.com, Investopedia.com
- Наш плейлист «Финансовый и кредитный Анализ» на YouTube
- Наш плейлист «Финансовый учет и отчетность» на YouTube

Наши курсы

1. Курс Кредитный аналитик
2. Модуль Кредитный анализ
3. Курс МСФО от А до Я
4. Модуль Российские стандарты бухгалтерского учета (РСБУ)

Derivatives & Structured Products

SF EDUCATION
все об аналитике, финансах и бизнесе

Производные финансовые инструменты (деривативы)

Это контракты, цена которых зависит от базового актива (акции, индексы, валюты, сырье и т.д.). Структурные продукты — это комбинации деривативов и базовых инструментов, созданные под конкретные инвестиционные цели или параметры дохода/риска.

Работа с деривативами и структурными продуктами требует продвинутой финансовой математики, понимания рыночных рисков и опыта в моделировании. Направление востребовано в инвестиционных банках, крупных брокерах, управляющих компаниях и fintech.

- **Structured Finance** включает инструменты, в которых активы структурируются в определенные схемы и продукты (например, ABS, MBS, CDO, CLO и т.п.). Это важно для банков, хедж-фондов и институциональных инвесторов, которые работают с корпоративными клиентами и крупными портфелями активов

- **Derivatives (производные финансовые инструменты)** — это контракты, стоимость которых зависит от базового актива: акций, облигаций, процентных ставок, валют, кредитных событий и т.д. Они используются для хеджирования, спекуляций и арбитража

Эта область требует глубокого понимания математики, логики работы рынков, оценки рисков и моделирования

Derivatives & Structured Products

SF EDUCATION
все об аналитике, финансах и бизнесе

Примеры структурных продуктов:

- Asset-backed securities (ABS),
- Mortgage-backed securities (MBS),
- Collateralized Loan Obligations (CLO),
- Collateralized Bond Obligations (CBO),
- Credit Default Swaps (CDS) и т.п.

В Derivatives также входят все операции с производными финансовыми инструментами, не только секьюритизация.

Специальности: трейдеры, дилеры, количественные аналитики, управляющие портфелями.

Derivatives & Structured Products

SF EDUCATION
все об аналитике, финансах и бизнесе

Чем занимаются аудиторы?

1. Разрабатывают кастомизированные структурные продукты под задачи клиентов (например, облигации с защитой капитала или доходные деривативные стратегии)
2. Моделируют и анализируют рисковые характеристики этих продуктов (VaR, Greeks, сценарии дефолтов и т.д.)
3. Участвуют в структурировании сделок: подбор активов, распределение потоков, оценка SPV
4. Поддерживают работу торговых и инвестиционных подразделений (Quant Support)
5. Разрабатывают pricing-модели и пишут код под расчеты (Python, R, Excel, VBA, C++)
6. Обеспечивают соответствие продуктам требованиям ЦБ и внутренних лимитов

Возможности перехода

1. Hedge Funds
2. Portfolio / Asset Management
3. Risk Management
4. Private Banking
5. Sales & Trading
6. Quantitative Research / Quant Trading
7. Leverage Finance / Project Finance
8. Product Development в финтехе

Derivatives & Structured Products

SF EDUCATION
все об аналитике, финансах и бизнесе

Hard Skills

1. Высшее математическое / экономическое / техническое образование (желательно прикладная математика, физика, финансы)
2. Продвинутое знание Excel, Python, SQL, R, C++
3. Глубокое понимание финансовых инструментов: опционы, свопы, облигации с ковенантами и т.п.
4. Навыки финансового моделирования, риск-анализа, построения SPV-структур
5. Умение читать документацию по сделкам, проспекты эмиссии
6. Английский язык: Upper-Intermediate и выше (вся документация и терминология — англ.)

Ключевые вызовы профессии

- Высокая техническая сложность инструментов
- Давление на точность моделей и расчётов
- Ответственность за соответствие продуктам требованиям регуляторов
- Работа на стыке разработки, продаж и рисков — требует гибкости и дисциплины

Derivatives & Structured Products

SF EDUCATION
все об аналитике, финансах и бизнесе

Карьерная лестница

Стажер/Аналитик
(опыт до 1 года)

в среднем 100 000 рублей в месяц, бонусная часть не предусмотрена

Младший аналитик
(опыт от 2 до 4 лет)

в среднем 180 000 рублей в месяц, годовая бонусная часть составляет около 3 окладов

Старший аналитик/ Менеджер
(опыт от 4 до 6 лет)

в среднем 300 000 рублей в месяц, годовая бонусная часть составляет около 3-5 окладов

Вице-президент
(опыт от 6 до 10 лет)

в среднем 500 000 рублей в месяц, годовая бонусная часть составляет около 4-6 окладов

Управляющий директор
(опыт более 10 лет)

в среднем 800 000 в месяц, годовая бонусная часть составляет около 8-12 окладов

В финтехе и брокерских компаниях фиксированная часть дохода ниже, но выше бонусы (в т.ч. опционы). В крупных банках выше стабильность и размер команды.

Derivatives & Structured Products

SF EDUCATION
все об аналитике, финансах и бизнесе

Примеры фирм

- Sberbank CIB
- Alpha Bank
- VTB Capital
- Уралсиб
- Home Credit
- Renaissance Capital
- Rosbank
- ИК ВЕЛЕС Капитал, Райффайзенбанк, АК БАРС
- J.P. Morgan, Goldman Sachs, BNP Paribas, Société Générale, HSBC

Квалификации:

CFA, FRM, CQF, PhD / MSc в
высшей математике или физике

Derivatives & Structured Products

SF EDUCATION
все об аналитике, финансах и бизнесе

Рекомендуемые образовательные ресурсы

- Книги для подготовки к CFA Level 1-3, FRM Part 1-2
- Книги: Options, Futures, and Other Derivatives by John C. Hull, Structured Finance & Collateralized Debt Obligations by Janet Tavakoli, Option Volatility and Pricing by Sheldon Natenberg
- Курс CQF Пола Вилмотта
- Интернет-ресурсы: YouTube-каналы TastyTrade, Jonathan Rose, Option Alpha, Paul Wilmott on Quantitative Finance
- Наш плейлист «Финансовое моделирование» на ВК видео
- Наш плейлист «Вычислительные финансы и Python» на YouTube
- Наш плейлист «Excel, Google Sheets, VBA и Power BI» на YouTube
- Наш плейлист «Работа с базами данных в SQL» на YouTube

Наши курсы

1. Курс «Data Science Academy»
2. Модуль «Теория вероятностей и математическая статистика»
3. Курс Аналитика в продукте
4. Курс Excel PRO + Google таблицы

Financial Controlling

SF EDUCATION
все об аналитике, финансах и бизнесе

Финансовый контроллинг

Это система анализа, планирования и мониторинга финансовой деятельности компании. Контролеры — это связующее звено между бухгалтерией, операционным управлением и топ-менеджментом. Они обеспечивают прозрачность результатов, формируют бюджеты и контролируют выполнение KPI.

Контроллинг особенно важен в крупных компаниях и холдингах, где нужно согласовывать интересы бизнес-единиц и следить за соблюдением финансовой дисциплины.

В крупных компаниях контролеры являются связующим звеном между операционными подразделениями и финансовым директором (CFO). Они формируют прозрачную картину бизнеса: от фактических расходов и доходов до прогнозов и отклонений от плана.

Financial Controlling

SF EDUCATION
все об аналитике, финансах и бизнесе

Чем занимаются финансовые контролеры?

1. Участвуют в процессе бюджетирования (B&P, OPEX, CAPEX)
2. Сравнивают плановые и фактические показатели
3. Строят отчеты по прибыльности (P&L), рентабельности, затратам
4. Контролируют исполнение KPI бизнес-подразделений
5. Анализируют отклонения и готовят пояснительные записки
6. Автоматизируют отчетность, настраивают Power BI, SAP, 1C
7. Участвуют в согласовании инвестпроектов и проверке бизнес-кейсов

Возможности перехода

1. Audit / Accounting
2. Private Equity / Corporate Finance
3. Investor Relations
4. Investment Banking
5. Compliance & Internal Risk
6. IFRS, RAS, GAAP Reporting
7. Treasury
8. Strategy

Financial Controlling

SF EDUCATION
все об аналитике, финансах и бизнесе

Hard Skills

1. Экономическое / финансовое образование
2. Знание MS Excel, 1C, ERP-систем (SAP, Oracle, Hyperion, Navision и др.)
3. Глубокое понимание структуры финансовой отчетности и ее ключевых форм
4. Владение МСФО и РСБУ, понимание финансовых показателей: EBITDA, ROI, OCF, GP, OpEx и т.д.
5. Знание принципов бюджетирования, план-факт анализа, KPI-моделей
6. Навыки подготовки презентаций и отчетов для руководства и акционеров
7. Английский язык — Upper Intermediate и выше (особенно при отчетности для международных групп)

Ключевые вызовы профессии

- Давление по срокам и качеству в ежемесячной отчетности
- Необходимость согласовывать интересы разных бизнес-единиц
- Риск "застрять" в отчетах — сложно перейти в стратегию без дополнительного развития
- Требование к высокой точности и умению “объяснять цифры”

Financial Controlling

SF EDUCATION
все об аналитике, финансах и бизнесе

Карьерная лестница

Стажер/Аналитик
(опыт до 1 года)

в среднем 100 000 рублей в месяц, бонусная часть составляет около 2 окладов

Аналитик
(опыт от 2 до 3 лет)

в среднем 150 000 рублей в месяц, годовая бонусная часть составляет около 3 окладов

Старший аналитик
(опыт от 4 до 6 лет)

в среднем 200 000 рублей в месяц, годовая бонусная часть составляет около 3-4 окладов

Менеджер
(опыт от 7 до 9 лет)

в среднем 300 000 рублей в месяц, годовая бонусная часть составляет около 4-6 окладов

Глава отдела
(опыт от 10 до 12 лет)

в среднем 400 000 рублей в месяц, годовая бонусная часть составляет около 6 окладов

Финансовый директор/CFO
(более 12 лет)

в среднем 600 000 рублей в месяц, годовая бонусная часть составляет около 6-9 окладов

В международных компаниях уровень дохода обычно выше, но большая часть отчетности — на английском. В российских холдингах фокус сильнее на автоматизации и бюджете

Financial Controlling

SF EDUCATION
все об аналитике, финансах и бизнесе

Примеры фирм

Коммерческие банки

- Сбербанк
- ВТБ
- Газпромбанк
- Россельхозбанк
- Альфа-Банк
- Промсвязьбанк

Инвестиционные банки

- Advance Capital
- Aspring Capital
- Sberbank CIB
- VTB Capital

Также финансовый контроль востребован в компаниях из FMCG, промышленности, телекомах, e-commerce:

- X5 Group, Магнит, Азбука Вкуса, Лента
- Сибур, Северсталь, НЛМК, Роснефть, НОВАТЭК
- МТС, Ростелеком, МегаФон
- Unilever, PepsiCo, Nestlé, Danone
- АФК Система, Росатом, Ростех

Квалификации:

CIMA / CMA, ACCA (в т.ч. ДипИФР), CFA (Level 1), СФА, CPA (для США)

Financial Controlling

SF EDUCATION
все об аналитике, финансах и бизнесе

Рекомендуемые образовательные ресурсы

- Книга Молчанова «Бухгалтерский учет за 14 дней. Экспресс-курс»
- Книга Герасименко «Финансовая отчетность для руководителей и начинающих специалистов»
- Книга Hartwell Herring «Business Combinations and International Accounting»
- Книга David Parmenter «The Financial Controller and CFO's Toolkit: Lean Practices to Transform Your Finance Team»
- Книга Брега «Настольная книга финдиректора»
- Книги для подготовки к CFA Level 1
- Интернет-ресурсы: AccountingCoach.com, AccountingTools.com, Investopedia.com
- Наш плейлист «Аналитика и финансы для предпринимателей» на YouTube
- Наш плейлист «Финансовый учет и отчетность» на YouTube
- Наш плейлист «Финансовый и кредитный анализ» на YouTube
- Наш плейлист «Excel, Google Sheets, VBA и Power BI» на YouTube
- Наш плейлист «Карьера в финансах и бизнесе» на ВК видео

Financial Controlling

SF EDUCATION
все об аналитике, финансах и бизнесе

Наши курсы

1. Курс Аудитор
2. Модуль Основы аудита и бухгалтерского анализа
3. Курс Финансовый учет и анализ
4. Курс Excel PRO + Google таблицы

IFRS, RAS, GAAP Reporting

SF EDUCATION
все об аналитике, финансах и бизнесе

Финансовая отчетность по стандартам МСФО (IFRS), РСБУ и US GAAP

Это один из центральных блоков в корпоративных финансах. Специалисты в этой сфере отвечают за составление, трансформацию и консолидацию финансовой отчетности в соответствии с выбранным стандартом. Их задача — обеспечить достоверность, прозрачность и соответствие требованиям регуляторов, инвесторов и аудиторов.

Основные задачи включают:

- Ведение бухгалтерской и управленческой отчетности
- Контроль соответствия требованиям стандартов
- Поддержку налоговых и аудиторских проверок
- Разработку и внедрение внутренних процедур отчетности и комплаенса

IFRS, RAS, GAAP Reporting

SF EDUCATION
все об аналитике, финансах и бизнесе

Чем они занимаются?

1. Готовят финансовую отчетность по МСФО (IFRS), РСБУ или US GAAP
2. Проводят трансформацию РСБУ → IFRS, включая корректировки и раскрытия
3. Формируют консолидацию группы компаний
4. Обеспечивают соответствие отчетности требованиям аудиторов, ЦБ, ФНС
5. Внедряют новые стандарты (IFRS 9, 15, 16, 17 и др.)
6. Участвуют в автоматизации отчетных процессов (SAP, Hyperion, 1С)
7. Взаимодействуют с внешними аудиторами и внутренними пользователями

Возможности перехода

1. Audit
2. Controlling
3. Financial Analysis / FP&A
4. Corporate Finance
5. Treasury
6. Internal Reporting / Investor Relations

IFRS, RAS, GAAP Reporting

SF EDUCATION
все об аналитике, финансах и бизнесе

Hard Skills

1. Экономическое / техническое образование
2. Продвинутые навыки Excel, знание 1С, SAP, Power BI, Hyperion, ERP-систем
3. Финансовое моделирование и глубокое понимание отчетности
4. Отличное знание стандартов: МСФО (IFRS), РСБУ, других GAAP (в зависимости от страны)
5. Знание МСФО 9, 15, 16, 17, 24, 36 и актуальных ФСБУ
6. Навыки ведения и консолидации отчетности
7. Понимание корпоративного и налогового права
8. Владение английским языком на уровне Upper Intermediate и выше (для работы с международной отчетностью)

Ключевые вызовы профессии

- Жесткие дедлайны по отчетности и консолидации
- Работа с большими массивами данных и корректировками
- Необходимость постоянно отслеживать изменения в стандартах
- Давление со стороны аудиторов и внутренних заказчиков

IFRS, RAS, GAAP Reporting

SF EDUCATION
все об аналитике, финансах и бизнесе

Карьерная лестница

Стажер/аналитик
(опыт до 2 лет)

в среднем 125 000 рублей в месяц, бонусная часть составляет около 2 окладов

Специалист
(опыт от 3 до 6 лет)

в среднем 225 000 рублей в месяц, годовая бонусная часть составляет около 3 окладов

Старший специалист
(опыт от 7 до 10 лет)

в среднем 325 000 рублей в месяц, годовая бонусная часть составляет около 3-5 окладов

Директор
(более 11 лет)

в среднем 800 000 рублей в месяц, годовая бонусная часть составляет около 6-9 окладов

Квалификации:

ACCA (в т.ч. ДипИФР), CIMA / CMA, CPA (в США)

В компаниях Большой Четверки зарплаты в среднем ниже на начальных позициях, но быстрее рост и выше шанс перейти в индустрию на мидл / сеньор уровне.

IFRS, RAS, GAAP Reporting

SF EDUCATION
все об аналитике, финансах и бизнесе

Примеры фирм

Крупные компании

- Ашан
- Норникель
- Japan Tobacco International
- Samsung
- Газпром
- Роснефть
- Ростех

Финансовые группы и УК

- Система Капитал
- Атон
- Райффайзен Капитал
- Ингосстрах-Инвестиции
- ВТБ Капитал Управление Активами
- Althaus
- Компании Большой Четверки

Коммерческие банки

- Сбербанк
- ВТБ
- Газпромбанк
- Альфа-Банк
- ЮниКредит
- РСХБ
- Промсвязьбанк
- МКБ

Инвестиционные банки

- Sberbank CIB
- ИФД Капитал
- Advance Capital
- Aspring Capital

IFRS, RAS, GAAP Reporting

SF EDUCATION
все об аналитике, финансах и бизнесе

Рекомендуемые образовательные ресурсы

- Книга Герасименко «Финансовая отчетность для руководителей и начинающих специалистов»
- AccountingCoach.com, AccountingTools.com, Investopedia.com, MergersandInquisitions.com
- YouTube-каналы: Breaking Into Wall Street, Paul Pignataro, Aswath Damodaran
- Книга Молчанова «Бухгалтерский учет за 14 дней. Экспресс-курс»
- Книга Брейли и Майерса «Принципы корпоративных финансов»
- Книга Ван Хорна «Основы финансового менеджмента»
- Книга Брега «Настольная книга финдиректора»
- Книга Фабоцци «Управление инвестициями»
- Книга Коупленда «Стоимость компаний»
- Книга Б. Грэма «Разумный инвестор»
- Книги для подготовки к CFA Level 1
- Наш плейлист «Сертификации» на YouTube
- Наш плейлист «Финансовый и кредитный анализ» на YouTube
- Наш плейлист «Финансовый учет и анализ» на ВК видео
- Наш плейлист «Финансовое моделирование» на ВК видео

IFRS, RAS, GAAP Reporting

SF EDUCATION
все об аналитике, финансах и бизнесе

Наши курсы

1. Курс МСФО от А до Я
2. Модуль Международные стандарты финансовой отчетности (МСФО)
3. Модуль Российские стандарты бухгалтерского учета (РСБУ)
4. Модуль Корпоративные финансы
5. Курс Финансовый учет и анализ

Investment Banking (Bulge Bracket)

SF EDUCATION
все об аналитике, финансах и бизнесе

Bulge Bracket Investment Banks (BB Banks)

Это крупнейшие международные инвестиционные банки, работающие по всему миру и оказывающие полный спектр услуг: от слияний и поглощений (M&A-сделок) до размещения акций и облигаций (ECM/DCM), структурирования сделок и хеджирования рисков.

Попасть в BB-инвестбанк — престижная, но крайне конкурентная задача. Работа здесь требует выдающихся аналитических навыков, высокой стрессоустойчивости и готовности к интенсивному графику. Зато этот опыт открывает двери в Private Equity, хедж-фонды, корпорации и венчурные фонды.

Крупные инвестиционные банки работают с корпорациями, правительствами и институциональными инвесторами.

Они помогают клиентам:

- Выйти на публичные рынки капитала (ECM/DCM)
- Провести слияния и поглощения (сделки M&A)
- Продать актив или бизнес
- Привлечь долг или капитал через структурированные сделки

Такие банки выступают андеррайтерами, финансовыми советниками и лид-менеджерами при выпуске ценных бумаг. Большие сделки часто реализуются через синдикаты банков.

Investment Banking (Bulge Bracket)

SF EDUCATION
все об аналитике, финансах и бизнесе

Чем они занимаются?

1. Консультируют по сделкам: M&A, IPO, SPO, DCM, ECM, LBO
2. Проводят финансовый и стратегический анализ компаний
3. Разрабатывают инвестиционные презентации и информационные меморандумы (IM)
4. Структурируют условия сделки и участвуют в переговорах
5. Помогают компаниям выйти на рынок капитала: размещение акций, выпуск облигаций
6. Выполняют оценку бизнеса и готовят материалы для инвестиционных комитетов
7. Участвуют в приватизациях, монетизации, выводе непрофильных активов
8. Выпускают аналитику по рынкам, отраслям, конкурентной среде

Примеры направлений внутри IBD:

1. ECM (Equity Capital Markets) — IPO, SPO, конвертируемые бумаги
2. DCM (Debt Capital Markets) — облигации, синдицированные кредиты
3. M&A Advisory — сопровождение сделок слияний и поглощений
4. Restructuring / Special Situations — кризисные активы, долг, банкротства
5. Coverage / Sector teams — команды по отраслям (TMT, Energy, Healthcare и др.)

SF EDUCATION
все об аналитике, финансах и бизнесе

Investment Banking (Bulge Bracket)

Hard Skills

1. Экономическое или техническое образование (финансы, МЭО, прикладная математика)
2. Продвинутый Excel, финансовое моделирование, знание SQL
3. PowerPoint (на уровне презентаций для клиентов)
4. Умение строить DCF-модели, анализ мультипликаторов, сравнение сделок (precedent transactions)
5. Глубокое знание отчетности (P&L, CF, Balance), стандартов IFRS, РСБУ
6. Понимание корпоративного права, M&A-процессов, структуры сделок
7. Отличный английский (не ниже Upper Intermediate, желательно Advanced)

Возможности перехода

1. Project Finance / Infrastructure
2. Corporate Finance в компаниях реального сектора
3. Investor Relations
4. Private Banking / Wealth Management
5. Asset Management / Portfolio Management
6. Business Development / Strategy
7. Valuation & Financial Modeling
8. Private Equity / Venture Capital (PE & VC)
9. Leverage Finance / Structured Products

Investment Banking (Bulge Bracket)

Карьерная лестница

В некоторых командах (Tech, Healthcare, Industrials) и в годах с горячими рынками бонусы могут доходить до 3–5 годовых зарплат!

Стажер/Аналитик
(опыт до 2 лет)

в среднем 200 000 рублей в месяц, бонусная часть обычно не предусмотрена для стажера и составляет около 2-3 окладов для аналитика

Ассоциат
(опыт от 3 до 5 лет)

в среднем 400 000 рублей в месяц, годовая бонусная часть составляет около 3-6 окладов

Вице-президент
(опыт от 6 до 10 лет)

в среднем 600 000 рублей в месяц, годовая бонусная часть составляет около 6 окладов

Управляющий директор
(опыт от 11 до 15 лет)

в среднем 900 000 рублей в месяц, годовая бонусная часть составляет около 6-9 окладов

Партнер
(более 16 лет)

в среднем 1 500 000 рублей в месяц, годовая бонусная часть составляет около 9-12 окладов или доля в PL офиса

Ключевые вызовы профессии:

- 80–100+ часов в неделю в первые годы
- Высокая конкуренция и интенсивный ритм
- Огромный поток задач с жесткими дедлайнами
- Необходимость работать под давлением и жертвовать work-life balance
- Ограниченный контроль над графиком (особенно у аналитиков)

SF EDUCATION
все об аналитике, финансах и бизнесе

Investment Banking (Bulge Bracket)

Примеры фирм

Российские инвестиционные банки и фирмы

- Уралсиб
- Alpha Bank
- VTB Capital
- Sberbank CIB
- Газпромбанк
- BCS Global Markets
- ТКБ Инвестмент Партнерс
- Атон

Международные банки

- J.P. Morgan
- Goldman Sachs
- Morgan Stanley
- Citi
- Bank of America Merrill Lynch
- Barclays
- UBS
- Credit Suisse (частично интегрирован в UBS)
- Deutsche Bank

Квалификации:

CFA (Level 1), СФА, ACCA (в т.ч. ДипИФР), MBA (для более высоких позиций)

Начиная с 2022 года, почти все BB-банки свернули активность в России. Но опыт работы в их зарубежных офисах или участие в международных сделках — крайне ценный

Investment Banking (Bulge Bracket)

SF EDUCATION
все об аналитике, финансах и бизнесе

Рекомендуемые образовательные ресурсы

- Книга Герасименко «Финансовая отчетность для руководителей и начинающих специалистов»
- Книга Брейли и Майерса «Принципы корпоративных финансов»
- Книга Фабоцци «Управление инвестициями»
- Книга Дамодарана «Инвестиционная оценка»
- Книга Б. Грэма «Разумный инвестор»
- Книги для подготовки к CFA Level 1
- Книга Коупленда «Стоимость компаний»
- Книга Ван Хорна «Основы финансового менеджмента»
- Книга Брега «Настольная книга финдиректора»
- Интернет-ресурсы: AccountingCoach.com, AccountingTools.com, Investopedia.com, MergersandInquisitions.com, Wall Street Oasis, Wall Street Mojo, Wallstreetprep.com, Financewalk.com, eFinancialCareers.com
- YouTube-каналы: Breaking Into Wall Street, Paul Pignataro, Aswath Damodaran
- Наш плейлист «Оценка бизнеса и финансовое моделирование» на YouTube
- Наш плейлист «Финансовый учет и отчетность» на YouTube
- Наш плейлист «Финансовый и кредитный анализ» на YouTube
- Наш плейлист «Excel, Google Sheets, VBA и Power BI» на YouTube
- Наш плейлист «Финансовый учет и анализ» на ВК видео

SF EDUCATION
все об аналитике, финансах и бизнесе

Investment Banking (Bulge Bracket)

Наши курсы

1. Модуль Продвинутое и отраслевое финансовое моделирование
2. Модуль Корпоративные финансы
3. Курс Обработка и анализ данных в SQL
4. Курс Excel Academy + Power BI для анализа данных
5. Курс Финансовый учет и анализ

Investment Banking (Investment Boutique)

Бутик-инвестбанки

Это узкоспециализированные компании, предоставляющие инвестиционно-банковские услуги в нишевых сегментах. Они фокусируются на M&A-сделках, оценке бизнеса, привлечении частного капитала (private placements), долговом структурировании и стратегии роста.

В отличие от bulge bracket, бутики работают с меньшим числом клиентов, но часто глубже вовлечены в сделки и принимают более предпринимательский подход. Здесь меньше бюрократии, быстрее рост, но нестабильнее бонусы и выше зависимость от потока сделок (deal flow).

SF EDUCATION
все об аналитике, финансах и бизнесе

Investment Banking (Investment Boutique)

Чем они занимаются?

1. Структурируют и сопровождают сделки M&A
2. Оценивают бизнесы (valuation, fairness opinion)
3. Готовят инвестиционные презентации и IM
4. Организуют продажи долей, привлечение инвесторов, СП
5. Анализируют рынок, конкурентов, синергию сделок
6. Работают на стороне sell-side и buy-side
7. Участвуют в переговорах и координации с юристами, инвесторами, аудиторами

Возможности перехода

1. Investment Banking (Bulge Bracket)
2. Private Banking
3. Project Finance
4. Corporate Finance
5. Asset Management
6. C-Level Management
7. Valuation & Modeling
8. Business Development
9. Private Equity and Venture Capital (PE & VC)
10. Leverage Finance & Structured Debt

Investment Banking (Investment Boutique)

Сравнение: Boutique vs Bulge Bracket

Критерий	Бутик	Bulge Bracket
Размер сделок	$5–100 млн	$500 млн – $10 млрд+
Тип клиентов	МСБ, локальные холдинги	Корпорации, IPO, фонды
Структура	Малые команды	Иерархия, крупные отделы
График работы	60–80 ч / неделю	80–100 ч / неделю
Обучение	«В бою»	Формализованное, через программы
Скорость роста	Выше	Медленнее (формализовано)
Видимость результата	Выше	Ниже
Зарплаты	Ниже фикс, выше upside	Высокий фикс + бонус

В некоторых случаях инвестиционные бутики действуют как merchant bank — с участием в капитале, долгосрочном сопровождении клиента и совмещением M&A и private wealth функций.

Investment Banking (Investment Boutique)

SF EDUCATION
все об аналитике, финансах и бизнесе

Hard Skills

1. Экономическое / техническое образование
2. Компьютерные навыки: MS Office, SQL, PowerPoint (на уровне презентаций для клиентов)
3. Финансовое моделирование на продвинутом уровне
4. Продвинутое знание финансового анализа. Умение собирать Pitchbook и Information Memorandum
5. Знание стандартов отчетностей МСФО, РСБУ
6. Знание корпоративного права
7. Глубокое понимание нескольких отраслей
8. Английский язык – не ниже intermediate

Ключевые вызовы профессии

- Высокая зависимость от рыночной активности и deal flow
- Менее формализованная поддержка и обучение
- Неустойчивость бонусов и высокая сезонность
- Необходимость совмещать аналитику, продажи и презентации в одном лице

Investment Banking (Investment Boutique)

Карьерная лестница

Стажер/Аналитик
(опыт до 1 года)

в среднем 125 000 рублей в месяц, бонусная часть обычно не предусмотрена для стажера

Аналитик
(опыт от 1 до 3 лет)

в среднем 200 000 рублей в месяц, годовая бонусная часть составляет около 3 окладов

Ассоциат
(опыт от 5 до 6 лет)

в среднем 325 000 рублей в месяц, годовая бонусная часть составляет около 3-6 окладов

Вице-президент
(опыт от 6 до 10 лет)

в среднем 500 000 рублей в месяц, годовая бонусная часть составляет около 6-9 окладов

Управляющий директор
(более 10 лет)

в среднем 800 000 рублей в месяц, годовая бонусная часть составляет около 9 окладов или доля в PL офиса

Учитывая небольшие команды и мультифункциональные роли, переход между уровнями может быть быстрее, чем в bulge bracket, но с более высокой нагрузкой и меньшей формализацией.

Investment Banking (Investment Boutique)

Примеры фирм

- Advance Capital
- Novus Capital
- Aquilla Capital
- Aspring Capital
- Atoll Capital
- TLM Capital
- Walnut Capital
- Unicorn Capital
- YT Advisers
- SC Advisors
- ПСК-Решения
- Salute Advisory
- Fordewind
- Lazard, Rothschild, Moelis, Evercore (международные)

Квалификации:

CFA (Level 1), СФА, ACCA (в т.ч. ДипИФР), MBA (для более высоких позиций)

Investment Banking (Investment Boutique)

Рекомендуемые образовательные ресурсы

- Книга Молчанова «Бухгалтерский учет за 14 дней. Экспресс-курс»
- Книга Герасименко «Финансовая отчетность для руководителей и начинающих специалистов»
- Книга Брейли и Майерса «Принципы корпоративных финансов»
- Книга Фабоцци «Управление инвестициями»
- Книга Дамодарана «Инвестиционная оценка»
- Книга Б. Грэма «Разумный инвестор»
- Книги для подготовки к CFA Level 1
- Книга Коупленда «Стоимость компаний»
- Книга Ван Хорна «Основы финансового менеджмента»
- Книга Брега «Настольная книга финдиректора»
- YouTube-каналы: Breaking Into Wall Street, Paul Pignataro, Aswath Damodaran
- Интернет-ресурсы: AccountingCoach.com, AccountingTools.com, Investopedia.com, MergersandInquisitions.com, Wall Street Oasis, Wall Street Mojo, Wallstreetprep.com, Financewalk.com, eFinancialCareers.com
- Наш плейлист «Финансовое моделирование» на ВК видео
- Наш плейлист «Оценка бизнеса и финансовое моделирование» на YouTube
- Наш плейлист «Финансовый учет и отчетность» на YouTubee:
- Наш плейлист «Финансовый и кредитный анализ» на YouTube
- Наш плейлист «Excel, Google Sheets, VBA и Power BI» на YouTube

Investment Banking (Investment Boutique)

SF EDUCATION
все об аналитике, финансах и бизнесе

Наши курсы

1. Модуль Инвестиционные сделки и M&A в России
2. Курс MS Office Pack: Excel, Word, PowerPoint
3. Модуль Корпоративные финансы
4. Курс Инвестиционный аналитик
5. Модуль Инвестиционные стратегии и формирование портфеля
6. Модуль Инвестиционные компетенции

Leasing

SF EDUCATION
все об аналитике, финансах и бизнесе

Лизинг (Leasing)

Это разновидность финансовой аренды, при которой лизинговая компания (лизингодатель) покупает оборудование, транспорт или другое имущество и передает его в пользование клиенту (лизингополучателю) за регулярные платежи.

Лизинг часто удобен для бизнеса тем, что:

- Не требует единовременной оплаты всей стоимости актива
- Дает право на вычет НДС и повышенные амортизационные расходы (что уменьшает налогооблагаемую базу)
- Упрощает доступ к технике, оборудованию, транспорту и др.
- Быстро оформляется по сравнению с банковским кредитом

Лизинг — это не просто "аренда", а сложный финансовый продукт, который требует оценки рисков, расчета графиков, знания законодательства и переговорных навыков.

Лизинговые компании нанимают специалистов в области аналитики, управления рисками, продуктового менеджмента и оценки активов. Финансисты в лизинговых компаниях работают на стыке продаж, кредитного анализа, сопровождения сделок и управления активами.

Leasing

SF EDUCATION
все об аналитике, финансах и бизнесе

Чем они занимаются?

1. Структурируют лизинговые сделки (финансовый, операционный лизинг)
2. Анализируют финансовое состояние клиентов
3. Рассчитывают графики платежей, остаточную стоимость, эффективную ставку
4. Контролируют страхование, регистрацию и выкуп предмета лизинга
5. Взаимодействуют с поставщиками техники и оборудования
6. Сопровождают клиентов на всем сроке сделки
7. Управляют просрочками, залогами, ликвидационной стоимостью
8. Участвуют в развитии партнерских программ и отраслевых продуктов

Возможности перехода

1. Investment Banking
2. Valuation & Modeling
3. Business Development
4. Project Finance
5. Leveraged Finance
6. Real Estate
7. Corporate Finance

Leasing

SF EDUCATION
все об аналитике, финансах и бизнесе

Hard Skills

1. Финансовый/экономический бэкграунд
2. Навыки кредитного анализа (отчетность, DTI, DSCR, NPV)
3. Знание 1С, Excel, CRM, ABS
4. Базовое понимание налогообложения, НДС, лизинговых вычетов
5. Знание ПБУ 6/2020, ПБУ 25/2018 (учёт аренды, IFRS 16) — преимущество
6. Юридическая грамотность в части залога, договора, страхования

Ключевые вызовы профессии

- Высокая зависимость от конъюнктуры рынка и отраслей (транспорт, строительство и пр.)
- Давление по KPI и объёмам сделок
- Работа на стыке юриспруденции, налогообложения и оценки
- Необходимость детально понимать предмет сделки (техника, активы)

Leasing

SF EDUCATION
все об аналитике, финансах и бизнесе

Карьерная лестница

Стажер
(опыт до 2 лет)

в среднем 70 000 рублей в месяц, бонусная часть обычно не предусмотрена

Аналитик розницы
(опыт от 2 до 3 лет)

в среднем 125 000 рублей в месяц, годовая бонусная часть составляет около 4 окладов

Старший аналитик
(опыт от 4 до 6 лет)

в среднем 175 000 рублей в месяц, годовая бонусная часть составляет около 4 окладов

Менеджер
(опыт от 5 до 7 лет)

в среднем 300 000 рублей в месяц, годовая бонусная часть составляет около 5-6 окладов

Директор филиала
(опыт от 7 до 10 лет)

в среднем 500 000, годовая бонусная часть составляет около 6-9 окладов

Leasing

SF EDUCATION
все об аналитике, финансах и бизнесе

Примеры фирм

- ВЭБ-Лизинг
- ВТБ-Лизинг
- Сбербанк-Лизинг
- Трансфин-М
- Газпромбанк-Лизинг
- Росагролизинг
- Альфа-Лизинг
- Европлан
- КАМАЗ
- Государственная Транспортная Лизинговая Компания
- Роделен
- Балтийский Лизинг
- Rail1520
- МКБ-Лизинг
- ЮниКредит-Лизинг
- Бизнес Альянс
- РБ Лизинг
- РЕСО-Лизинг
- CARCADE Лизинг
- Сибирская Лизинговая Компания

Leasing

SF EDUCATION
все об аналитике, финансах и бизнесе

Рекомендуемые образовательные ресурсы

- Книга Молчанова «Бухгалтерский учет за 14 дней. Экспресс-курс»
- Книга Герасименко «Финансовая отчетность для руководителей и начинающих специалистов»
- Книга Герасименко «Финансовый менеджмент – это просто»
- Книга Философовой «Лизинговый бизнес»
- Книга Брейли и Майерса «Принципы корпоративных финансов»
- Книги для подготовки к CFA 1
- Интернет-ресурсы: AccountingCoach.com, AccountingTools.com, Investopedia.com, КонсультантПлюс
- Наш плейлист «Введение: экономика и финансы» на YouTube
- Наш плейлист «Финансы и экономика» на ВК видео
- Наш плейлист «Excel, Google Sheets, VBA и Power BI» на YouTube
- Наш плейлист «Финансовое моделирование» на ВК видео
- Наш плейлист «Оценка бизнеса и финансовое моделирование» на YouTube
- Наш плейлист «Финансовый учет и отчетность» на YouTube
- Наш плейлист «Финансовый и кредитный анализ» на YouTube

Leasing

SF EDUCATION
все об аналитике, финансах и бизнесе

Наши курсы

1. Курс Финансовый учет и анализ
2. Модуль Налоги в РФ
3. Курс MS Office Pack: Excel, Word, PowerPoint

SF EDUCATION
все об аналитике, финансах и бизнесе

Leveraged Finance & Structured Debt

Leveraged Finance (LevFin)

Это направление, связанное с финансированием компаний с высоким уровнем долговой нагрузки или нестандартным рисковым профилем. Такие сделки используют заемные средства для финансирования слияний и поглощений (M&A), рекапитализации, выкупа компаний (LBO) и других стратегических операций.

Специалисты в этой области анализируют риски, структуру долга и устойчивость бизнеса при высоком финансовом левередже. Работа в LevFin требует высокого уровня аналитики, навыков структурирования и знания инструментов долгового рынка (облигации, синдицированные кредиты, субординированные займы и др.).

Это направление на стыке кредитного анализа, инвестиционного банкинга и финансового инжиниринга — востребовано в крупном бизнесе, особенно при нестандартных сделках и высокой капиталовой нагрузке.

Leveraged Finance считается **наиболее престижным направлением в сфере кредитования** и часто пересекается с инвестиционным банкингом.

SF EDUCATION
все об аналитике, финансах и бизнесе

Leveraged Finance & Structured Debt

Structured Debt — это более широкий класс инструментов, включающий секьюритизацию, субординированный долг, мезонин, синдицированные кредиты и прочие формы финансирования, выходящие за рамки классических кредитов.

Чем они занимаются?

1. Анализируют финансовое состояние заемщика и проводят кредитный анализ
2. Структурируют сделки по LBO (финансируемые выкупы) и реструктуризации долга
3. Готовят финансовые модели и рассчитывают долговые метрики: Debt/EBITDA, DSCR, Interest Coverage
4. Участвуют в оценке кредитного риска, стресс-тестировании моделей, анализе денежных потоков
5. Создают материалы для Кредитного комитета, инвесторов, регуляторов
6. Работают с высокодоходными облигациями (high-yield bonds) и синдицированными кредитами
7. Мониторят кредитный портфель и взаимодействуют с ЦБ РФ, МСФО-командами, комплаенсом

Возможности перехода

1. Project Finance
2. Private Banking
3. Risk Management
4. Investment Banking (M&A, DCM)
5. Corporate & Retail Lending
6. Private Equity / Venture Capital (PE & VC)
7. Valuation & Financial Modeling
8. Debt Capital Markets / Syndicated Finance

Leveraged Finance & Structured Debt

SF EDUCATION
все об аналитике, финансах и бизнесе

Hard Skills

1. Экономическое / техническое образование (желательно с упором на финансы, математику, прикладную экономику)
2. Углубленные знания финансовых инструментов и структур долга
3. Уверенное владение финансовым моделированием, особенно DCF, LBO, debt schedules
4. Знание высшей математики и финансовой математики (аннуитеты, дюрации, беты, спреды)
5. Знание финансовой отчетности, стандартов МСФО, РСБУ
6. Умение работать с корпоративным правом, условиями облигационных выпусков, ковенантами
7. Уверенное владение Excel (включая сценарный и чувствительный анализ), PowerPoint, MS Office
8. Английский язык — не ниже Upper-Intermediate (все документы, термины, pitchbook на английском)

Ключевые вызовы профессии

- Высокая техническая сложность и юридическая нагрузка
- Работа с компаниями в пограничной кредитоспособности
- Давление на структурирование при ограниченных ресурсах
- Требуется быстрое переключение между юридическими, финансовыми и рыночными аспектами сделки

Leveraged Finance & Structured Debt

SF EDUCATION
все об аналитике, финансах и бизнесе

Карьерная лестница

Стажер
(опыт до 1 года)

в среднем 90 000 рублей в месяц, бонусная часть не предусмотрена

Аналитик
(опыт от 2 до 4 лет)

в среднем 200 000 рублей в месяц, годовая бонусная часть составляет около 3 окладов

Ассоциат
(опыт от 5 до 7 лет)

в среднем 375 000 рублей в месяц, годовая бонусная часть составляет около 3-6 окладов

Вице-президент
(опыт от 8 до 10 лет)

в среднем 600 000 рублей в месяц, годовая бонусная часть составляет около 6 окладов

Управляющий директор
(более 10 лет)

в среднем 900 000 рублей в месяц, годовая бонусная часть составляет около 9 окладов или доля в PL офиса

Квалификации:

CFA (Level 1), СФА, ACCA (в т.ч. ДипИФР). Для международных позиций: FRM, CAIA — по ситуации)

Leveraged Finance & Structured Debt

SF EDUCATION
все об аналитике, финансах и бизнесе

Примеры фирм

- VTB CLFI
- Уралсиб
- ИК ВЕЛЕС
- Росбанк
- РФПИ
- Газпромбанк
- InfraOne
- Промсвязьбанк

Также такие функции есть в CIB-подразделениях крупных банков: Сбер, Альфа-Банк, МКБ и др.

Leveraged Finance & Structured Debt

SF EDUCATION
все об аналитике, финансах и бизнесе

Рекомендуемые образовательные ресурсы

- Книга Молчанова «Бухгалтерский учет за 14 дней. Экспресс-курс»
- Книга Герасименко «Финансовая отчетность для руководителей и начинающих специалистов»
- Книга Герасименко «Финансовый менеджмент – это просто»
- Книга Брейли и Майерса «Принципы корпоративных финансов»
- Книга Kricheff «A Pragmatist's Guide to Leveraged Finance»
- Книга Фабоцци «Управление инвестициями»
- Книга Грэма «Разумный инвестор»
- Книга Коупленда «Стоимость компаний»
- Книга Брега «Настольная книга финдиректора»
- Интернет-ресурсы: AccountingCoach.com, AccountingTools.com, Investopedia.com

- Наш плейлист «Excel, Google Sheets, VBA и Power BI» на YouTube
- Наш плейлист «Финансовый учет и анализ» на ВК видео
- Наш плейлист «Финансовое моделирование» на ВК видео
- Наш плейлист «Введение: экономика и финансы» на YouTube
- Наш плейлист «Финансы и экономика» на ВК видео
- Наш плейлист «Оценка бизнеса и финансовое моделирование» на YouTube
- Наш плейлист «Финансовый учет и отчетность» на YouTube
- Наш плейлист «Финансовый и кредитный анализ» на YouTube

SF EDUCATION
все об аналитике, финансах и бизнесе

Leveraged Finance & Structured Debt

Наши курсы

1. Модуль Управление долгом
2. Модуль Корпоративные финансы
3. Курс МСФО от А до Я
4. Модуль Российские стандарты бухгалтерского учета (РСБУ)
5. Курс MS Office Pack: Excel, Word, PowerPoint
6. Курс Бизнес-английский

Management Consulting

SF EDUCATION
все об аналитике, финансах и бизнесе

Управленческий консалтинг (Management Consulting)

Это профессиональная деятельность, направленная на повышение эффективности бизнеса за счет анализа, диагностики и оптимизации процессов, стратегий и организационных структур компаний.

Консультанты работают с компаниями на проектной основе и помогают решать задачи в области:

- Стратегии
- Операционной эффективности
- Внедрения систем управления
- Трансформации процессов
- Выхода на новые рынки и др.

В крупных проектах консультанты также занимаются изменениями корпоративной культуры, IT-инфраструктурой и управлением человеческим капиталом. Работа требует способности быстро разбираться в новой отрасли и четко доносить выводы клиенту.

Это одно из самых престижных направлений начала карьеры — сильная школа аналитики, презентаций, общения с клиентами и работы под давлением. Часто служит “трамплином” в корпорации, инвестиции, стартапы и топ-MBA школы.

Management Consulting

SF EDUCATION
все об аналитике, финансах и бизнесе

Чем они занимаются?

1. Проводят интервью с сотрудниками клиента и сбор данных
2. Анализируют текущие бизнес-процессы, выявляют «узкие места» и неэффективность
3. Диагностируют бизнес-модель, стратегию, организационную структуру, KPI
4. Строят аналитические модели и презентации
5. Формируют гипотезы и решения на основе собранных данных
6. Готовят план трансформации компании и помогают внедрять изменения
7. Дают рекомендации для руководства и представляют их на C-level

Возможности перехода

1. Business Development
2. Project Management / PMO
3. Operations / Strategy внутри компании
4. Investment Banking
5. Private Equity
6. Product / General Management (в корпорации)
7. Собственный бизнес

Management Consulting

SF EDUCATION
все об аналитике, финансах и бизнесе

Виды проектов

1. **Стратегический консалтинг** — развитие, конкурентная стратегия, выход на рынок
2. **Операционная эффективность** — оптимизация издержек, KPI, оргструктура
3. **IT-консалтинг** — внедрение ERP, цифровизация процессов, автоматизация
4. **Финансовый консалтинг** — модели, оценка инвестиций, бюджетирование
5. **HR-консалтинг** — оргструктуры, мотивация, корпоративная культура
6. **Маркетинг / продажи** — рост выручки, клиентский путь, ценообразование
7. **Supply Chain / логистика** — цепочки поставок, распределение, складские процессы

Ключевые вызовы профессии

- Интенсивный график (60–80 ч / неделю), командировки, дедлайны
- Высокие ожидания по качеству и скорости работы
- Стресс из-за нестабильных проектов и клиентов
- Сложный work-life balance, особенно на младших позициях
- "Up or out" модель — жесткая конкуренция на каждом этапе

Management Consulting

SF EDUCATION
все об аналитике, финансах и бизнесе

Hard Skills

1. Знание индустрий и бизнес-моделей клиента (по мере накопления опыта)
2. Знание финансового анализа и отчетности (для инвестиционных проектов)
3. Навыки финансового моделирования (для юнит-экономики, расчеты NPV, ROI, IRR)
4. Продвинутый уровень MS Office: PowerPoint, Excel, Word
5. Структурное мышление и аналитические способности
6. Английский язык: не ниже Upper-Intermediate (вся документация и общение с клиентами — часто на английском)
7. Приветствуется знание методологий Agile, Lean, Six Sigma, особенно для IT/операционного консалтинга

Soft Skills

1. Умение работать в команде и управлять проектами
2. Навыки коммуникации с клиентом: презентовать идеи, убеждать, слушать
3. Быстрая обучаемость и стрессоустойчивость
4. Гибкость, адаптация к новым рынкам, отраслям, командам
5. Структурированное мышление и логичное изложение идей

Management Consulting

SF EDUCATION
все об аналитике, финансах и бизнесе

Карьерная лестница

Младший консультант
(опыт от 2 до 4 лет)

в среднем 150 000 рублей в месяц, бонусная часть не предусмотрена

Старший консультант
(опыт от 5 до 6 лет)

в среднем 375 000 рублей в месяц, годовая бонусная часть составляет около 6 окладов

Вице-президент
(опыт от 7 до 10 лет)

в среднем 500 000 рублей в месяц, годовая бонусная часть составляет около 6 окладов

Управляющий директор
(более 10 лет)

в среднем 900 000 рублей в месяц, годовая бонусная часть составляет около 9 окладов

Квалификации:

MBA, СФА, CFA (Level 1), CMC (Certified management consultant). Иногда приветствуются: PMI, Agile/Scrum сертификации

Management Consulting

SF EDUCATION
все об аналитике, финансах и бизнесе

Примеры фирм

Международные

- Bain & Co
- McKinsey & Co
- BCG
- Roland Berger
- Oliver Wyman
- L.E.K. Consulting
- Accenture

Российские и локальные

- Яков и Партнеры
- Strategy Partners Group
- ALTHAUS Group
- Financial Consulting Group
- ScrumTrek
- Axenix

Management Consulting

SF EDUCATION
все об аналитике, финансах и бизнесе

Компании Большой Четверки также занимаются консалтингом: стратегическим, операционным и ИТ.
Сравнение крупнейших международных консалтинговых фирм (т.н. MBB) и компаний Большой Четверки

Параметр	MBB (McKinsey / BCG / Bain)	Big 4 (Deloitte / PwC / KPMG / EY)
Фокус	Strategy consulting	Стратегия, операционный, IT, финансовый консалтинг
Тип клиентов	C-level корпораций, глобальные холдинги	Широкий спектр, часто средний и крупный бизнес
Проекты	Стратегия, трансформация, рост, M&A	Операционные улучшения, цифровизация, финансы
Структура	Узкие команды, высокие ставки	Большие команды, более формализованные роли
Глубина анализа	Очень высокая (hypothesis-driven)	Средняя / зависит от практики
Тренинг / культура	Сильная аналитическая школа, менторство	Формализованные тренинги, стандартизированность
Карьерный рост	Быстрый, но жесткий (“up or out”)	Стабильнее, можно расти вширь и вглубь
Конкуренция	Очень высокая на входе и внутри	Ниже входной порог, но тоже конкурентно
Зарплаты (RU)	На 20–40% выше Big-4	Ниже, особенно на старте
Зарплаты (global)	$90–120k+ в год на старте + бонус	$55–75k+ в год на старте + бонус
Переход в индустрию	В PE, корп. стратегии, стартапы, MBA	В финансы, операционный менеджмент, IT
Престиж бренда	Очень высокий, особенно на Западе	Высокий, но ниже в strategy-направлении

Management Consulting

SF EDUCATION
все об аналитике, финансах и бизнесе

Рекомендуемые образовательные ресурсы

- Книга Ченга «Case interview secrets»
- Книга Орхвала «Crack the Case»
- Книга Минто «Золотые правила Гарварда»
- Книга Расиела «Инструменты McKinsey»
- Книга Желязны «Говори на языке диаграмм»
- Книга Cosentino «Case in point»
- Книга Ансоффа «Стратегическое управление»
- Книга Дамодарана «Инвестиционная оценка»
- Наш плейлист «Бизнес-анализ и аналитика данных» на YouTube
- Наш плейлист «Финансовое моделирование» на ВК видео
- Наш плейлист «Финансовый учет и анализ» на ВК видео
- Наш плейлист «Excel, Google Sheets, VBA и Power BI» на YouTube
- Наш плейлист «Введение: экономика и финансы» на YouTube
- Наш плейлист «Финансы и экономика» на ВК видео
- Наш плейлист «Оценка бизнеса и финансовое моделирование» на YouTube
- Наш плейлист «Финансовый и кредитный анализ» на YouTube

SF EDUCATION
все об аналитике, финансах и бизнесе

Management Consulting

Наши курсы

1. Курс Директор по стратегическому развитию
2. Модуль Бизнес-процессы
3. Модуль Операционная эффективность
4. Модуль Управление финансами фирмы
5. Модуль Управление командой
6. Модуль Управление проектами
7. Модуль Работа с клиентами
8. Курс MS Office Pack: Excel, Word, PowerPoint
9. Курс Бизнес-английский

M&A и Corporate Development

SF EDUCATION
все об аналитике, финансах и бизнесе

Корпоративное развитие (Corporate Development – Corp Dev)

Внутренняя функция компании, отвечающая за стратегическое расширение бизнеса через сделки M&A и партнерства. M&A и Corporate Development команды являются по своей сути представителями стратегического инвестора – компании в которой они работают. Специалисты по Corp Dev разрабатывают и реализуют стратегии «органического» и «неорганического» роста: ищут перспективные компании для приобретения, оценивают их стоимость, ведут переговоры и интегрируют поглощенные активы.

Таргетом (целью) для приобретения могут быть, как целые компании, так и команды, (к примеру, разработчиков конкретного продукта) а процесс «хантинга» такой команды называют «aqui-hiring» (сост. от слов «acquisition» - поглощение и «hiring» - найм).

Основная цель работы отделов M&A и Corporate Development – повысить стоимость и эффективность компании на рынке через оптимизацию бизнес-процессов, синергии и новые направления роста. В отличие от инвестиционного банкинга, который выступает внешним консультантом и посредником при IPO, выпуске облигаций или продаже бизнеса для клиентов, подразделение корпоративного развития работает изнутри компании. Его сотрудники не продают услуги третьим лицам, а реализуют сделки для собственного бизнеса, плотно взаимодействуя с топ-менеджментом и другими подразделениями.

M&A и Corporate Development

SF EDUCATION
все об аналитике, финансах и бизнесе

Типичные обязанности команды M&A/CorpDev

1. Поиск и оценка целей
2. Переговоры и сопровождение сделок
3. Финансовый анализ
4. Портфельное управление
5. Стратегические инициативы
6. Участие в подготовке и согласовании M&A стратегии компании
7. Взаимодействие с подразделениями

Возможности перехода

1. Private Equity
2. Investment Banking
3. Management Consulting
4. Family office
5. CFO/CFO-1 в компании таргете
6. General Management
7. CIO
8. Board Member

M&A и Corporate Development

SF EDUCATION
все об аналитике, финансах и бизнесе

Hard Skills

1. Знание и погруженность в индустрию, либо умение быстро это сделать
2. Знание бухгалтерии (МСФО, РСБУ)
3. Финансовый анализ и владение инструментами оценки – DCF, сравнительный анализ, LBO-моделирование, построение бизнес-моделей
4. Excel (макросы, VBA)
5. PowerPoint
6. Базовые юридические представления о сделках M&A (NDA, LOI, TS, SPA, SHA)
7. Структурирование сделок: выбор юрисдикции, порядок расчетов, этапы, инструменты оплаты
8. Умение ставить задачи для консультантов

Soft Skills

1. Внимание к деталям и аналитический склад ума
2. Высокая степень коммуникабельности и навыков переговоров
3. Стратегическое мышление и инициативность для разработки нестандартных решений
4. Настойчивость и умение убеждать коллег и руководителей
5. Управление проектами

M&A и Corporate Development

SF EDUCATION
все об аналитике, финансах и бизнесе

Ключевые вызовы профессии

1. **Сложность сделок:** корпоративные слияния и поглощения часто не доводятся до конца. У крупных компаний низкий процент одобряемых сделок: из десятков-ста рассмотренных лишь несколько приводят к закрытию. Требуется убеждать несколько функциональных команд одновременно, что замедляет процесс
2. **Бюрократия и консерватизм:** внутри корпораций велико число участников и согласований: рискоустойчивые менеджеры могут сопротивляться изменениям. Это требует дипломатии и большого терпения
3. **Долгий карьерный рост:** текучесть кадров низкая, «up-or-out» культуры нет. Продвижение наверх затруднено («узкий лифт»): многие остаются на месте долго
4. **Конкурентный рынок:** вакансий немного по сравнению с банками и консалтингом, но конкуренция сопоставима, отчасти из-за более размеренной работы по сравнению с management consulting и IB, отчасти из-за того, что подобные позиции являются «пристанищем» выгоревших сотрудников фондов и консультантов, которые получили очень ценный и релевантным опыт на предыдущих местах работы
5. **Ответственность:** решения по M&A влекут большие риски для бизнеса, поэтому ожидается высокая ответственность и точность в анализе

M&A и Corporate Development

SF EDUCATION
все об аналитике, финансах и бизнесе

Карьерная лестница

Analyst
(опыт от 0 до 2 лет)

в среднем 60–150 рублей в месяц, годовая бонусная часть составляет около 3 окладов

Associate/Manager
(опыт от 3 до 4 лет)

в среднем 280 000 рублей в месяц, годовая бонусная часть составляет около 3 окладов. Либо может быть привязан к success fee сделок

Director
(опыт от 5 до 10 лет)

в среднем 400 000 рублей в месяц, годовая бонусная часть составляет около 3-6 окладов

VP/Head
(более 10 лет)

в среднем 800 000 рублей в месяц, годовая бонусная часть составляет около 3-12 окладов

M&A и Corporate Development

SF EDUCATION
все об аналитике, финансах и бизнесе

Примеры фирм

- Сбербанк, внутренний M&A
- Яндекс
- Норникель
- МТС
- X5 Retail Group
- Сибур
- Т-Банк
- Ростех
- Медси
- Skyeng
- Островок
- Мегафон
- Росатом
- Калашников
- hh.ru
- Черкизово
- МедИнвестГрупп
- Совкомбанк
- Теле-2
- Т+
- VK
- Островок
- Ростелеком

M&A и Corporate Development

SF EDUCATION
все об аналитике, финансах и бизнесе

Рекомендуемые образовательные ресурсы

- Книга Молчанова «Бухгалтерский учет за 14 дней. Экспресс-курс»
- Книга Герасименко «Финансовая отчетность для руководителей и начинающих специалистов»
- Книга Герасименко «Финансовый менеджмент - это просто»
- Книга Брейли и Майерса «Принципы корпоративных финансов»
- Книга Лернера «Venture Capital, Private Equity, and the Financing of Entrepreneurship»
- Книга Финкеля «The Masters of Private Equity and Venture Capital»
- Книга Фабоцци «Управление инвестициями»
- Книга Дамодарана «Инвестиционная оценка»
- Книга Чириковой «Как оценить бизнес по аналогии»
- Книга Грайвера «Основные условия венчурного финансирования с комментариями»
- Книга Глухова «Сделки купли-продажи акций и долей участия в уставных капиталах хозяйственных обществ: подготовка и реализация»
- Youtube-каналы: Breaking into Wall Street, Paul Pignataro, Aswath Damodaran

M&A и Corporate Development

SF EDUCATION
все об аналитике, финансах и бизнесе

Рекомендуемые образовательные ресурсы

- Наш плейлист «Оценка бизнеса и финансовое моделирование» на YouTube
- Наш плейлист «Финансовый учет и отчетность» на YouTube
- Наш плейлист «Прямые и венчурные инвестиции» на YouTube
- Наш плейлист «Финансовый и кредитный анализ» на YouTube
- Наш плейлист «Личные финансы, инвестиции и биржевая торговля» на YouTube
- Наш плейлист «Финансовый учет и анализ» на ВК видео
- Наш плейлист «Финансовое моделирование» на ВК видео
- Наш плейлист «Финансы и экономика» на ВК видео
- Наш плейлист «Excel, Google Sheets, VBA и Power BI» на YouTube

SF EDUCATION
все об аналитике, финансах и бизнесе

M&A и Corporate Development

Наши курсы

1. Курс Инвестиционный аналитик
2. Модуль Продвинутое и отраслевое финансовое моделирование
3. Модуль Российские стандарты бухгалтерского учета (РСБУ)
4. Курс МСФО от А до Я
5. Модуль Корпоративные финансы

Portfolio Management

SF EDUCATION
все об аналитике, финансах и бизнесе

Управление портфелем (Portfolio Management)

Это процесс принятия инвестиционных решений с целью оптимизации соотношения доходности и риска в портфеле ценных бумаг или иных активов клиента. Менеджер по портфелю разрабатывает инвестиционные стратегии на основе предпочтений клиента, инвестиционных целей, временного горизонта и допустимого уровня риска.

Существует два основных подхода:

- **Активное управление** — предполагает постоянный анализ рынка и оперативную переоценку активов, смену стратегий и подбор ценных бумаг вручную
- **Пассивное управление** — предполагает формирование сбалансированного портфеля, часто следящего за индексом, с минимальными корректировками

Сфера включает как buy-side (управление активами клиентов, фондов и институционалов), так и in-house управление (внутри банков, корпораций, family offices).

Portfolio Management

SF EDUCATION
все об аналитике, финансах и бизнесе

Чем они занимаются?

1. Проводят интервью с клиентами для определения их целей и инвестиционного профиля
2. Подбирают подходящие финансовые инструменты и стратегию
3. Создают и управляют инвестиционными портфелями: акции, облигации, фонды, структурные продукты
4. Проводят ребалансировку портфеля, оценивают доходность, риски, волатильность
5. Участвуют в разработке инвестиционных решений совместно с командой рисков, аналитиков и юристов
6. Работают в тесной связке с Private Banking, Sales и Wealth Management

Разница между Portfolio Management и Asset Management

Характеристика	Portfolio Management	Asset Management
Основной фокус	Удовлетворение индивидуальных целей клиента	Коллективное управление активами институционально
Уровень кастомизации	Очень высокий (ориентир на клиента)	Меньший — один продукт управляет множеством счетов
Тип клиентов	Частные инвесторы, HNWI	Пенсионные фонды, ПИФы, корпоративные активы
Объем активов под управлением	До нескольких сотен млн рублей	Часто десятки и сотни миллиардов
Доход	От комиссии за управление и performance free	От AUM и общего дохода компании

Portfolio Management

SF EDUCATION
все об аналитике, финансах и бизнесе

Hard Skills

1. Математическое / экономическое / техническое образование
2. Владение финансовыми инструментами: акции, облигации, ETF, фонды, производные
3. Опыт в финансовом моделировании и Excel-анализе
4. Знание финансовой отчетности и понимание бизнесов компаний
5. Владение финансовой математикой: NPV, IRR, duration, Sharpe ratio, VaR
6. Основы корпоративного и инвестиционного права
7. Навыки в MS Office, SQL, Python / R (желательно)
8. Английский язык — не ниже Upper-Intermediate

Возможности перехода

1. Private Banking
2. Investment Banking
3. Private Equity / Venture Capital (PE & VC)
4. Derivatives & Structured Products
5. Corporate Finance
6. Wealth Management

Portfolio Management

SF EDUCATION
все об аналитике, финансах и бизнесе

Примеры фирм

- УК Сбер, Альфа-Капитал, Газпромбанк–Управление активами
- ТКБ Инвестмент Партнерс, Райффайзен Капитал, ВТБ Капитал Инвестиции
- Family offices (структуры частных состоятельных лиц)
- Пенсионные и страховые фонды
- Международные бутики (через Дубай, Люксембург, Швейцарию и т.п.)
- ETF-провайдеры, robo-advisors, fintech-решения

Ключевые вызовы профессии

- Давление со стороны инвестиционных результатов (performance vs benchmark)
- Жесткие ограничения по регуляторным моментам и мандату клиента
- Ограниченность в доступе к альтернативным стратегиям в РФ
- Необходимость балансировать риски и ожидания клиентов
- Сложность валидации своих решений на коротком горизонте

Portfolio Management

SF EDUCATION
все об аналитике, финансах и бизнесе

Карьерная лестница

Стажер/Аналитик
(опыт до 1 года)

в среднем 125 000 рублей в месяц, бонусная часть не предусмотрена

Младший консультант
(опыт от 2 до 4 лет)

в среднем 250 000 рублей в месяц, годовая бонусная часть составляет около 3 окладов

Старший консультант
(опыт от 5 до 7 лет)

в среднем 350 000 рублей в месяц, годовая бонусная часть составляет около 3 окладов

Вице-президент
(опыт от 8 до 10 лет)

в среднем 600 000 рублей в месяц, годовая бонусная часть составляет около 6 окладов

Управляющий директор
(более 10 лет)

в среднем 900 000 рублей в месяц, годовая бонусная часть составляет около 6 окладов

Квалификации:

СФА, CFA (все уровни), CFP, CTFA, статус Инвестиционного советника (в РФ), CAIA

Portfolio Management

SF EDUCATION
все об аналитике, финансах и бизнесе

Рекомендуемые образовательные ресурсы

- Книга Молчанова «Бухгалтерский учет за 14 дней. Экспресс-курс»
- Книга Герасименко «Финансовая отчетность для руководителей и начинающих специалистов»
- Книга Брейли и Майерса «Принципы корпоративных финансов»
- Книга Фабоцци «Управление инвестициями»
- Книга Дамодарана «Инвестиционная оценка»
- Книги для подготовки к CFA Level 1
- Книга Коупленда «Стоимость компаний»
- Книга Ван Хорна «Основы финансового менеджмента»
- Книга Брега «Настольная книга финдиректора»
- Интернет-ресурсы: AccountingCoach.com, AccountingTools.com, Investopedia.com

- Наш плейлист «Личные финансы, инвестиции и биржевая торговля» на YouTube
- Наш плейлист «Прямые и венчурные инвестиции» на YouTube
- Наш плейлист «Excel, Google Sheets, VBA и Power BI» на YouTube
- Наш плейлист «Финансовый учет и анализ» на ВК видео
- Наш плейлист «Финансовое моделирование» на ВК видео
- Наш плейлист «Оценка бизнеса и финансовое моделирование» на YouTube
- Наш плейлист «Финансовый учет и отчетность» на YouTube
- Наш плейлист «Финансовый и кредитный анализ» на YouTube

Portfolio Management

SF EDUCATION
все об аналитике, финансах и бизнесе

Наши курсы

1. Курс Инвестиционный аналитик
2. Курс Инвестиционный советник
3. Модуль Инвестиционные стратегии и формирование портфеля
4. Модуль Инвестиционные компетенции
5. Курс Инвестиционный директор

Private Banking & Wealth Management

Private banking

Это комплекс персонализированных финансовых услуг, предлагаемых состоятельным частным клиентам (HNWI — High Net Worth Individuals).

Сюда входят:

- Банковское обслуживание
- Инвестиционное консультирование
- Налоговое и наследственное планирование (estate planning)
- Структурирование активов и семейного капитала

Private Banking — это не просто продажа продуктов, а комплексное сопровождение клиента, в том числе его семьи и бизнеса, с индивидуальным подходом. Работа требует высокого уровня доверия и глубокого понимания как финансов, так и soft skills.

Private Banking & Wealth Management

SF EDUCATION
все об аналитике, финансах и бизнесе

Чем они занимаются?

1. Консультируют клиентов по инвестициям, структуре портфеля и рискам
2. Организуют доступ к продуктам: облигации, IPO, фонды, деривативы
3. Координируют налогообложение, трасты, оффшоры, наследование
4. Участвуют в создании family offices и SPV-структур
5. Продают индивидуальные стратегии, структурные продукты, хеджирование
6. Отвечают за удержание клиента, рост AUM и выполнение KPI
7. Работают в паре с investment advisors, юристами и риск-менеджерами

Возможности перехода

1. Portfolio Management
2. Private Equity (при наличии соответствующих hard skills)
3. B2B Sales
4. Family Office
5. Корпоративный банкинг (если есть опыт и интерес)

Private Banking & Wealth Management

Private Banking vs Portfolio Management

Критерий	Private Banking	Portfolio Management
Фокус	Отношения с клиентом, доверие, продажи	Стратегия управления активами
Тип клиента	HNWI / UHNWI (частные лица, семьи)	Частные лица, фонды, институционалы
Цель работы	Сохранение капитала, индивидуальные решения	Оптимизация доходности/риска портфеля
Контакт с клиентом	Постоянный, личный, часто вне офиса	Ограниченный или отсутствует
Роль в инвестиционном процессе	Передача пожеланий клиента, подбор решений	Формирование и управление инвестиционной стратегией
Навыки	Soft skills, продажи, знание продуктов и налогов	Аналитика, модели, рынок, финансовая теория
Показатели эффективности	Приток активов (net inflow), удержание клиентов	Доходность vs benchmark, risk-adjusted return

SF EDUCATION
все об аналитике, финансах и бизнесе

Private Banking & Wealth Management

Hard Skills

1. Экономическое / финансовое образование
2. Знание финансовых инструментов и банковских продуктов
3. Владение MS Office
4. Понимание инвестиционного консультирования, налогообложения, estate planning
5. Знание отраслей, в которых работают клиенты (бизнесы, активы)
6. Английский язык — не ниже Intermediate, желательно Upper Intermediate+

Soft Skills

1. Умение выстраивать доверительные отношения с VIP-клиентами
2. Высокая культура общения и презентации
3. Конфиденциальность и профессиональная этика
4. Способность понять жизненные цели клиента, его семью, бизнес и эмоции
5. Навыки продаж без давления («soft sales»)

SF EDUCATION
все об аналитике, финансах и бизнесе

Private Banking & Wealth Management

Карьерная лестница

Стажер
(опыт до 1 года)
в среднем 125 000 рублей в месяц, бонусная часть не предусмотрена

Relationship Manager
(опыт от 2 до 4 лет)
в среднем 350 000 рублей в месяц, годовая бонусная часть составляет около 3 окладов и/или % от размера привлеченного в периоде капитала

Senior Relationship Manager
(опыт от 5 до 6 лет)
в среднем 500 000 рублей в месяц, годовая бонусная часть составляет около 6 окладов и/или % от размера привлеченного в периоде капитала

Head of Wealth
(опыт от 7 до 10 лет)
в среднем 700 000 рублей в месяц, годовая бонусная часть составляет около 6 окладов и/или % от размера привлеченного в периоде капитала + KPI

Управляющий директор
(более 10 лет)
в среднем 1 000 000 рублей в месяц, годовая бонусная часть составляет около 6 окладов и/или % от размера привлеченного в периоде капитала + KPI

SF EDUCATION
все об аналитике, финансах и бизнесе

Private Banking & Wealth Management

Примеры фирм

- Сбер Private Banking, Альфа Private, Газпромбанк Private Banking
- Росбанк L’Hermitage, Райффайзен Private, Атон Private, ТКБ Инвестмент
- Freedom Finance, BCS Private, Renaissance Private
- Международные банки: Julius Baer, UBS, Rothschild, Pictet, Lombard Odier (офисы за пределами РФ)
- Family offices, мультисемейные структуры, бутиковые advisories

Ключевые вызовы профессии

- Высокие ожидания от состоятельных клиентов
- Постоянная необходимость быть “на связи” и персонализировать услуги
- Давление по KPI / притоку активов / удержанию клиентов
- Юридическая и налоговая сложность международных структур
- Конфиденциальность, стресс и эмоциональная нагрузка

Квалификации:

CFA, СФА, CFP, CTFA, Статус инвестиционного советника (для работы с инвестициями в РФ), CISI / EFA / CWM / CPWA

Private Banking & Wealth Management

SF EDUCATION
все об аналитике, финансах и бизнесе

Рекомендуемые образовательные ресурсы

- Книга Фабоцци «Управление инвестициями»
- Книга Дамодарана «Инвестиционная оценка»
- Книги для подготовки к CFA Level 1
- Книга Ван Хорна «Основы финансового менеджмента»
- Книга Брега «Настольная книга финдиректора»
- Интернет-ресурсы: Investopedia.com, financialplannerworld.com
- Наш плейлист «Финансовый учет и анализ» на ВК видео
- Наш плейлист «Финансовое моделирование» на ВК видео
- Наш плейлист «Введение: экономика и финансы» на YouTube
- Наш плейлист «Финансы и экономика» на ВК видео
- Наш плейлист «Оценка бизнеса и финансовое моделирование» на YouTube
- Наш плейлист «Финансовый учет и отчетность» на YouTube
- Наш плейлист «Прямые и венчурные инвестиции» на YouTube
- Наш плейлист «Финансовый и кредитный анализ» на YouTube
- Наш плейлист «Личные финансы, инвестиции и биржевая торговля» на YouTube

SF EDUCATION
все об аналитике, финансах и бизнесе

Private Banking & Wealth Management

Наши курсы

1. Курс Инвестиционный советник
2. Курс Mini-MBA: Инвестиционный банкир
3. Курс MS Office Pack: Excel, Word, PowerPoint
4. Курс Банковский бизнес

Private Equity

SF EDUCATION
все об аналитике, финансах и бизнесе

Private Equity (фонды прямых инвестиций)

Это направление в инвестиционной индустрии, где профессиональные инвесторы (фонды) приобретают доли в частных (непубличных) компаниях с целью увеличения их стоимости и последующего выхода из инвестиции с прибылью.

Обычно фонды PE инвестируют в компании, которые уже имеют устоявшийся бизнес, выручку и операционную модель, но требуют внешних ресурсов для следующего этапа роста: выхода на новые рынки, внедрения новых технологий, оптимизации затрат, расширения команды или производственных мощностей. Такие компании часто называют under-managed или under-scaled, и фонд берет на себя активную роль в их развитии.

PE-фонды приобретают существенные или контрольные пакеты акций, становятся частью совета директоров и работают совместно с топ-менеджментом, чтобы реализовать стратегию роста или повышения эффективности.

Они могут также заменить текущих собственников, если это необходимо. Ключевая особенность — **активное участие фонда в управлении компанией**, в отличие от пассивных инвесторов на фондовом рынке.

Горизонт инвестирования фондов — от 3 до 10 лет. После этого фонд реализует инвестицию одним из следующих способов:

- Продажа стратегическому инвестору (например, крупной корпорации)
- Продажа другому инвестиционному фонду
- IPO и частичный/полный выход на рынок
- Выкуп доли менеджментом (MBO — management buyout)
- Получение дохода через дивиденды (cash cow-подход или leveraged recapitalization)

Private Equity

Инвестиции PE могут структурироваться по-разному:

- **Buyout (LBO)** — фонд выкупает компанию за счет собственных и заемных средств
- **Growth equity** — покупка миноритарной доли в быстрорастущем бизнесе
- **Distressed investing** — вложения в компании в кризисе с целью реструктуризации

Фонды работают в тесном сотрудничестве с существующими акционерами, иногда — со-основателями. Важным критерием оценки становится потенциал кратного увеличения стоимости компании за инвестиционный период, а также возможность ликвидного выхода.

PE-специалисты анализируют бизнес-модель компании, рынок, финансы, риски и возможности роста, формируют инвестиционную стратегию, ведут переговоры и структурируют сделку.

Private Equity

SF EDUCATION
все об аналитике, финансах и бизнесе

Чем они занимаются?

1. Ищут потенциально прибыльные проекты и проводят исследования в отраслях
2. Структурируют и совершают сделки по покупке или продаже активов
3. Организуют финансирование для сделок (debt, mezzanine, equity)
4. Ведут коммуникацию с инвесторами фонда
5. Участвуют в росте портфельных компаний: управляют проектами, контролируют KPI, взаимодействуют с менеджментом

Возможности перехода

1. Venture Capital
2. Investment Banking
3. Corporate Finance
4. Investor Relations
5. Valuation & Modeling
6. Asset Management
7. Project Finance
8. Business Development
9. C-Level Management
10. Leverage Finance & Structured Debt
11. Private Banking

Private Equity

SF EDUCATION
все об аналитике, финансах и бизнесе

Hard Skills

1. Экономическое / техническое образование
2. Компьютерные навыки: MS Office
3. Финансовое моделирование на продвинутом уровне
4. Знание финансовой отчетности
5. Знание стандартов финансового учета и отчетности (МСФО, РСБУ)
6. Опыт в инвестиционном банкинге или оценке бизнеса
7. Предпринимательский опыт (желателен)

Ключевые вызовы профессии

- Очень высокий порог входа и конкуренция
- Мало вакансий, часто только через нетворк
- Длительные сделки, нестабильный workload
- Ответственность перед LP и инвесткомитетом
- Ограниченное количество сделок в год → "пересиживание"

Private Equity

SF EDUCATION
все об аналитике, финансах и бизнесе

Карьерная лестница

Стажер
(опыт до 2 лет)

в среднем 125 000 рублей в месяц, бонусная часть не предусмотрена (в индустрию Private Equity редко попадают на уровне стажера)

Аналитик
(опыт от 2 до 3 лет)

в среднем 250 000 рублей в месяц, годовая бонусная часть составляет около 3 окладов

Ассоциат
(опыт от 4 до 6 лет)

в среднем 400 000 рублей в месяц, годовая бонусная часть составляет около 3-6 окладов

Вице-президент
(опыт от 7 до 10 лет)

в среднем 600 000 рублей в месяц, годовая бонусная часть составляет около 3-6 окладов и/или бонус за результативность инвестиций

Управляющий директор
(более 10 лет)

в среднем 800 000 рублей в месяц, годовая бонусная часть составляет около 6-9 окладов и/или бонус за результативность инвестиций

Квалификации:

CFA, СФА, MBA

В зарубежных фондах доход сотрудников может быть в 3–4 выше, а также предусмотрен опцион на долю в фонде (carry)

Private Equity

SF EDUCATION
все об аналитике, финансах и бизнесе

Примеры фирм

- РФПИ
- Восток Инвестиции (ex-Baring Vostok)
- АФК "Система"
- A1 Investment Company
- ВТБ Капитал
- Ростех
- Kismet
- HS Invest
- Севергрупп
- CFC Management
- Augment Invest
- Газпром PE
- Invest AG
- ГЕМ Инвест
- Arctic Invest
- USM Holding

Private Equity

SF EDUCATION
все об аналитике, финансах и бизнесе

Рекомендуемые образовательные ресурсы

- Книга Молчанова «Бухгалтерский учет за 14 дней. Экспресс-курс»
- Книга Герасименко «Финансовая отчетность для руководителей и начинающих специалистов»
- Книга Герасименко «Финансовый менеджмент - это просто»
- Книга Брейли и Майерса «Принципы корпоративных финансов»
- Книга Лернера «Venture Capital, Private Equity, and the Financing of Entrepreneurship»
- Книга Финкеля «The Masters of Private Equity and Venture Capital»
- Книга Фабоцци «Управление инвестициями»
- Книга Дамодарана «Инвестиционная оценка»
- Youtube-каналы: Breaking into Wall Street, Paul Pignataro, Aswath Damodaran

- Наш плейлист «Оценка бизнеса и финансовое моделирование» на YouTube
- Наш плейлист «Финансовый учет и отчетность» на YouTube
- Наш плейлист «Прямые и венчурные инвестиции» на YouTube
- Наш плейлист «Финансовый и кредитный анализ» на YouTube
- Наш плейлист «Личные финансы, инвестиции и биржевая торговля» на YouTube
- Наш плейлист «Финансовый учет и анализ» на ВК видео
- Наш плейлист «Финансовое моделирование» на ВК видео
- Наш плейлист «Финансы и экономика» на ВК видео
- Наш плейлист «Excel, Google Sheets, VBA и Power BI» на YouTube

Private Equity

SF EDUCATION
все об аналитике, финансах и бизнесе

Наши курсы

1. Курс Инвестиционный аналитик
2. Модуль Продвинутое и отраслевое финансовое моделирование
3. Модуль Российские стандарты бухгалтерского учета (РСБУ)
4. Курс МСФО от А до Я
5. Модуль Корпоративные финансы

Procurement & Supply Chain

SF EDUCATION
все об аналитике, финансах и бизнесе

Supply Chain Finance (SCF)

Это область, объединяющая технологические и финансовые решения, предназначенные для оптимизации процессов внутри цепочек поставок. Главная цель SCF — обеспечить прозрачность, снизить стоимость и сроки получения финансирования, а также повысить доступность ресурсов для всех участников цепи (поставщиков, покупателей и финансирующих организаций).

Сфера особенно востребована в крупном ритейле, производстве и FMCG — в компаниях с разветвленной сетью контрагентов.

Procurement & Supply Chain

SF EDUCATION
все об аналитике, финансах и бизнесе

Чем они занимаются?

1. Предоставляют решения для финансирования дебиторской задолженности (например, факторинг, дисконтирование инвойсов и т.д.)
2. Предлагают инструменты для финансирования кредиторской задолженности (реверсивный факторинг, финансирование поставщиков и заказов)
3. Реализуют решения для финансирования оборотных средств, в том числе предоплаченный факторинг
4. В рамках SCF используются BPO и аккредитивы, а также другие формы документарного финансирования
5. Работа с малой долей рынка (до 10%) при крупных транзакциях, особенно при поставках между компаниями

Возможности перехода

1. Treasury / Corporate Finance
2. B2B Sales
3. Transaction Services
4. Кредитный анализ
5. Производственные компании / логистический контроль
6. FP&A (особенно с фокусом на OPEX, working capital)

Procurement & Supply Chain

SF EDUCATION
все об аналитике, финансах и бизнесе

Hard Skills

1. Экономическое образование
2. Знание финансовой отчетности и понимание банковских продуктов
3. Знание стандартов РСБУ
4. Глубокое знание положений 590-П и 283-П (ЦБ РФ)
5. Общие знания законов 44-ФЗ и 223-ФЗ
6. Компьютерные навыки: MS Office, 1С, Axapta, DAX, Кронос
7. Английский язык — не ниже Upper-Intermediate

Ключевые вызовы профессии

- Необходимость говорить и на “языке логистики”, и на “языке финансов”
- Высокая зависимость от внешней среды (курс, поставки, санкции)
- Переговоры с контрагентами в условиях ограниченного бюджета
- Давление на KPI: DPO, экономия, оптимизация cash gap

Procurement & Supply Chain

SF EDUCATION
все об аналитике, финансах и бизнесе

Карьерная лестница

Стажер
(опыт до 1 года)

в среднем 75 000 рублей в месяц, бонус обычно не предусмотрен

Специалист
(опыт от 2 до 3 лет)

в среднем 150 000 рублей в месяц, годовая бонусная часть составляет около 3 окладов

Старший специалист
(опыт от 4 до 5 лет)

в среднем 250 000 рублей в месяц, годовая бонусная часть составляет около 3 окладов

Глава департамента
(опыт от 6 до 8 лет)

в среднем 400 000 рублей в месяц, годовая бонусная часть составляет около 3-6 окладов

Директор
(опыт от 9 до 11 лет и более)

в среднем 700 000 рублей в месяц, годовая бонусная часть составляет около 6 окладов

Квалификации:

СФА, CFA, ACCA (в т.ч. ДипИФР), CIMA / CMA, CIPS

Бонусы часто привязаны к снижению затрат, улучшению оборачиваемости или приросту маржи

Procurement & Supply Chain

SF EDUCATION
все об аналитике, финансах и бизнесе

Примеры фирм

- Альфа-Банк
- Юникредит Банк
- ОТП Банк
- Сбербанк
- Промсвязьбанк
- Absolution
- Белинвестбанк
- АУЗ Факторинг
- Росбанк
- Кредит Европа Банк
- Металлинвестбанк
- Московский кредитный банк
- ВТБ Факторинг
- Еврокоммерц Факторинговая Компания
- Клевер Факторинговая Компания
- Русская Факторинговая Компания

Компании реального сектора

- X5 Group, Азбука Вкуса, Магнит, Дикси
- Danone, PepsiCo, Mars, Unilever, Nestlé
- АвтоВАЗ, Ростех, РЖД, СИБУР, НОВАТЭК

Procurement & Supply Chain

SF EDUCATION
все об аналитике, финансах и бизнесе

Рекомендуемые образовательные ресурсы

- Книга Молчанова «Бухгалтерский учет за 14 дней. Экспресс-курс»
- Книга Брега «Настольная книга финдиректора»
- Книга Ван Хорна «Основы финансового менеджмента»
- Книга Герасименко «Финансовая отчетность для руководителей и начинающих специалистов»
- Интернет-ресурсы: AccountingCoach.com, AccountingTools.com, 1factor.ru, Grandars.ru
- Наш плейлист «Оценка бизнеса и финансовое моделирование» на YouTube
- Наш плейлист «Финансовый учет и отчетность» на YouTube
- Наш плейлист «Финансовый и кредитный анализ» на YouTube
- Наш плейлист «Финансовый учет и анализ» на ВК видео
- Наш плейлист «Финансовое моделирование» на ВК видео
- Наш плейлист «Финансы и экономика» на ВК видео
- Наш плейлист «Excel, Google Sheets, VBA и Power BI» на YouTube

Procurement & Supply Chain

SF EDUCATION
все об аналитике, финансах и бизнесе

Наши курсы

1. Курс MS Office Pack: Excel, Word, PowerPoint
2. Модуль Курс Банковский бизнес
3. Модуль Российские стандарты бухгалтерского учета (РСБУ)
4. Модуль Кредитный анализ
5. Модуль Корпоративные финансы

Project Finance

SF EDUCATION
все об аналитике, финансах и бизнесе

Проектное финансирование

Это финансирование инвестиционных проектов, при котором источником погашения долгов являются денежные потоки, генерируемые самим проектом. Специфика — в оценке рисков, их распределении между участниками, и в сложной структуре сделки.

Проектное финансирование требует глубокой проработки договорной и финансовой документации, а также участия множества сторон — от банков до государственных органов. Главная особенность project finance: **ограниченное регрессное право** — то есть финансирование “без гарантий материнской компании”.

Project Finance — на стыке инвестиционного анализа, структурирования, юридических знаний и работы с госорганами. Важно не только “посчитать модель”, но и учесть всю систему рисков, контрактов и стимулов.

Project Finance

SF EDUCATION
все об аналитике, финансах и бизнесе

Чем они занимаются?

1. Строят финансовые модели проекта: CAPEX, OPEX, CFADS, DSCR, IRR
2. Структурируют сделки: заемный / собственный капитал, субординированные долги
3. Проводят тендерную и юридическую экспертизу проекта
4. Анализируют и распределяют риски (construction, operation, market, FX)
5. Участвуют в переговорах с банками, инвесторами, министерствами
6. Контролируют исполнение бюджетов, выплат, KPI, ковенанты
7. Работа в связке с юристами, инженерами, GR, банками

Возможности перехода

1. Private Equity & Venture Capital
2. Corporate Finance
3. Investment Banking (IBD)
4. Valuation & Modeling
5. M&A, ECM & DCM
6. Corporate & Retail Lending
7. Leveraged Finance / Structured Finance
8. Business Development
9. Treasury / CFO в инфраструктурных холдингах

Project Finance

SF EDUCATION
все об аналитике, финансах и бизнесе

Hard Skills

1. Экономическое/техническое образование
2. Компьютерные навыки: MS Office, SQL, 1C
3. Продвинутое финансовое моделирование
4. Знание стандартов учета и отчетности МСФО, РСБУ
5. Корпоративное право и знание специфики ГЧП
6. Понимание различных отраслей
7. Английский язык – не ниже Upper-Intermediate

Ключевые вызовы профессии

- Долгие циклы сделок (иногда 1–3 года)
- Много стейкхолдеров: банки, юристы, министерства, строители
- Сложность в юридических аспектах (публичное право, ГЧП)
- Необходимость говорить “на одном языке” с инженерами и GR
- Высокая цена ошибки на этапе структуры

Project Finance

SF EDUCATION
все об аналитике, финансах и бизнесе

Карьерная лестница

Аналитик
(опыт до 1 года)

в среднем 125 000 рублей в месяц, годовая бонусная часть составляет около 3 окладов

Младший консультант
(опыт от 2 до 4 лет)

в среднем 225 000 рублей в месяц, годовая бонусная часть составляет около 3 окладов

Руководитель проекта
(опыт от 5 до 6 лет)

в среднем 400 000 рублей в месяц, годовая бонусная часть составляет около 4-6 окладов

Директор
(опыт от 7 до 10 лет)

в среднем 800 000 рублей в месяц, годовая бонусная часть составляет около 4-6 окладов и/или PL офиса

Управляющий партнер
(более 10 лет)

в среднем 1 000 000 рублей в месяц, годовая бонусная часть составляет около 6-9 окладов и/или PL офиса, а также опционы / участие в equity проектов

Примечание: попасть на стажировку в Project Finance сложно, но возможно — особенно в госструктурах, инфраструктурных подразделениях банков и юридических/консалтинговых фирмах. Важно заранее демонстрировать интерес к проектам ГЧП и инфраструктурной повестке!

Project Finance

SF EDUCATION
все об аналитике, финансах и бизнесе

Примеры фирм

- Sber CIB
- Альфа-Банк
- ВТБ
- Газпромбанк
- Россельхозбанк
- Сибур
- Газпром и его дочерние предприятия
- Росатом
- ВЭБ
- InfraOne
- Консалтинговые практики Big 4 (EY Infra, PwC Infrastructure & PPP)
- Инвестблоки крупных холдингов: Росатом, РусГидро, РЖД, Ростех

Квалификации:

CFA, СФА, ACCA (в т.ч. ДипИФР), PPP-certification (ADB, EBRD)

Project Finance

SF EDUCATION
все об аналитике, финансах и бизнесе

Рекомендуемые образовательные ресурсы

- Книга Молчанова «Бухгалтерский учет за 14 дней. Экспресс-курс»
- Книга Герасименко «Финансовая отчетность для руководителей и начинающих специалистов»
- Книга Брейли и Майерса «Принципы корпоративных финансов»
- Книга Фабоцци «Управление инвестициями»
- Книга Дамодарана «Инвестиционная оценка»
- Книги для подготовки к CFA Level 1
- Книга Коупленда «Стоимость компаний»
- Книга Ван Хорна «Основы финансового менеджмента»
- Книга Брега «Настольная книга финдиректора»
- Интернет-ресурсы: AccountingCoach.com, AccountingTools.com, HSBCNet, EBRD

- Наш плейлист «Оценка бизнеса и финансовое моделирование» на YouTube
- Наш плейлист «Финансовый учет и отчетность» на YouTube
- Наш плейлист «Финансовый и кредитный анализ» на YouTube
- Наш плейлист «Финансовый учет и анализ» на ВК видео
- Наш плейлист «Финансовое моделирование» на ВК видео
- Наш плейлист «Финансы и экономика» на ВК видео
- Наш плейлист «Excel, Google Sheets, VBA и Power BI» на YouTube

Project Finance

SF EDUCATION
все об аналитике, финансах и бизнесе

Наши курсы

1. Курс Кредитный аналитик
2. Модуль Продвинутое и отраслевое финансовое моделирование
3. Модуль Российские стандарты бухгалтерского учета (РСБУ)
4. Курс МСФО от А до Я
5. Курс MS Office Pack: Excel, Word, PowerPoint
6. Модуль Налоги в РФ

Quantitatives

Quant

Это обобщенное название профессий, связанных с применением математических, статистических и вычислительных методов в финансовой индустрии. Специалисты в этой области разрабатывают модели, алгоритмы и инструменты, которые помогают принимать инвестиционные решения, управлять рисками, строить торговые стратегии и анализировать финансовые рынки. Такие роли востребованы в хедж-фондах, инвестиционных банках, проп-трейдинговых компаниях и финтехе.

Quant-профессии стоят на пересечении финансов, программирования и прикладной математики. Это одна из самых технически сложных и конкурентных областей в финансах. Особенно востребована в хедж-фондах, prop trading, algo-trading, risk management и investment banks.

Quantitatives

SF EDUCATION
все об аналитике, финансах и бизнесе

Чем они занимаются?

1. Разрабатывают математические модели, алгоритмы и инструменты для оценки рисков, ценообразования, оптимизации портфеля и стратегий торговли
2. Создают и внедряют quantitative research — тестируют инвестиционные гипотезы, анализируют рыночные аномалии и статистические зависимости
3. Работают с большими объемами данных (Big Data), включая очистку, агрегацию и анализ
4. Пишут код на Python / C++ / R / MATLAB для расчетов и автоматизации
5. Используют методы машинного обучения и статистики для предсказания поведения рынков
6. В небольших фондах могут писать интерфейсы (GUI), в крупных этим занимаются C++ - разработчики
7. Чаще всего работают в команде с трейдерами, риск-менеджерами, портфельными управляющими

Возможности перехода

1. FinTech
2. Quant Research в Hedge Funds
3. Risk Management
4. Portfolio Management
5. Derivatives & Structured Products

Quantitatives

SF EDUCATION
все об аналитике, финансах и бизнесе

Критерий	Quant (Quantitative Finance)	Data Scientist (в финансах)
Основная цель	Построение финансовых моделей, ценообразование, трейдинг	Извлечение инсайтов из данных, автоматизация решений
Фокус	Финансовая математика, рынок, риск, PnL	Аналитика, сегментация клиентов, прогнозирование
Методы	Стохастические модели, оптимизация, оценка производных инструментов	ML / DL, NLP, кластеризация, регрессии
Инструменты	Python, C++, Excel VBA, MATLAB, R	Python, SQL, Spark, Airflow, Jupyter, BI-инструменты
Где работают	Хедж-фонды, prop trading, IB, риск-отделы	Банки, страхование, финтехи, маркетинг, CRM
Результат работы	Алго-стратегии, модели рисков, цены опционов	Dashboards, отчеты, рекомендации, scoring
Техническая глубина	Высшая математика и финансы	Высокая IT- и статистическая экспертиза
Тип данных	Рыночные, исторические котировки, ликвидность	Клиентские, транзакции, поведенческие данные
Возможности роста	Quant PM, Risk Director, Algo Lead	Chief Data Officer, Head of AI/ML

Quantitatives

SF EDUCATION
все об аналитике, финансах и бизнесе

Hard Skills

1. Математическое / техническое образование
2. Предпочтительно PhD в Math, Physics, CS, Engineering
3. Финансовая математика и количественный анализ
4. Умение строить и интерпретировать математические модели
5. Знание Python, SQL, C++, Java, R, VBA, Matlab, SAS
6. Знание алгоритмов, численных методов, статистики
7. Опыт работы с Big Data, ML / DL — приветствуется
8. Понимание рынков капитала и финансовых инструментов
9. Английский язык — не ниже Upper-Intermediate

Ключевые вызовы профессии

- Очень высокая конкуренция и барьер входа (особенно по математике и кодингу)
- Требует постоянного самообучения (алгоритмы, платформы, новинки рынка)
- Часто работают без “видимого результата” — все зависит от performance моделей
- Иногда слабая связь с реальными пользователями (трейдерами, клиентами)
- Стресс и давящие метрики результативности инвестиций (Sharpe, Alpha, PnL)

Quantitatives

SF EDUCATION
все об аналитике, финансах и бизнесе

Карьерная лестница

Стажер-аналитик
(опыт до 1 года)

в среднем 150 000 рублей в месяц, годовая бонусная часть составляет около 3 окладов

Аналитик
(опыт от 1 до 2 лет)

в среднем 350 000 рублей в месяц, годовая бонусная часть составляет около 3 окладов

Старший аналитик
(опыт от 3 до 5 лет)

в среднем 550 000 рублей в месяц, годовая бонусная часть составляет около 3-6 окладов

Глава отдела
(опыт от 6 до 8 лет)

в среднем 900 000 рублей в месяц, годовая бонусная часть составляет около 6-9 окладов и/или % от результативности инвестиционной стратегии, опционы / carry

Управляющий портфелем
(более 9 лет)

в среднем 1 500 000 рублей в месяц, годовая бонусная часть составляет около 6-9 окладов и/или % от результативности инвестиционной стратегии, опционы / carry

Квалификации:

CFA, CQF, FRM (для риск-менеджмента), MSc / PhD — преимущество при устройстве на quant research-позиции

Quantitatives

SF EDUCATION
все об аналитике, финансах и бизнесе

Примеры фирм

- **Algo / prop trading:** XTX Markets, Optiver, Hudson River Trading, Jump Trading
- **Hedge funds:** AQR, DE Shaw, Citadel, Renaissance Technologies
- **IB:** Goldman Sachs, JPMorgan, Morgan Stanley, Barclays Quant Research
- **В России**: Сбер AI Lab, ВТБ Algo, Газпромбанк, Freedom Quant, ITI Capital
- **Финтехи / криптотрейдинг:** Bitquant, Crypterium, Quant Infinity

Инвестиционные банки

- Уралсиб
- VTB Capital
- Alpha Bank
- Sberbank CIB

Quantitatives

SF EDUCATION
все об аналитике, финансах и бизнесе

Рекомендуемые образовательные ресурсы

- Книги для подготовки к CFA Level 1-3, FRM 1-2
- Книги: Options, Futures, and Other Derivatives by John C. Hull, Structured Finance & Collateralized Debt Obligations by Janet Tavakoli, Option Volatility and Pricing by Sheldon Natenberg
- Курс CQF Пола Вилмотта
- Сайт QuantStart
- Наш плейлист «Программирование для начинающих» на ВК видео
- Наш плейлист «Вычислительные финансы и Python» на YouTube
- Наш плейлист «Бизнес-анализ и аналитика данных»
- Наш плейлист «Excel, Google Sheets, VBA и Power BI» на YouTube

Наши курсы

1. Курс Data Science Academy
2. Курс Python Academy
3. Курс Обработка и анализ данных в SQL
4. Курс Программирование на VBA

Real Estate

Сфера недвижимости охватывает широкий круг задач, связанных с управлением, финансированием и анализом объектов недвижимости. Финансовые специалисты здесь работают как на стороне инвесторов и девелоперов (buy-side), так и на стороне консалтинга и агентств (sell-side).

Работа в этой области требует знания специфики рынка недвижимости, оценки проектов, финансового моделирования и взаимодействия с большим числом контрагентов — от государственных органов до частных клиентов.

Real Estate

SF EDUCATION
все об аналитике, финансах и бизнесе

Чем они занимаются?

1. Анализом рынка недвижимости для различных категорий клиентов
2. Управлением объектами недвижимости (property management)
3. Ведением сделок по купле-продаже активов и сопровождением проектов по постройке и модернизации объектов недвижимости (transaction services and project management)
4. Управлением портфелем активов, состоящим из разных классов недвижимости, на стороне клиентов (investment management)
5. Оценкой недвижимости (appraisal & valuation)
6. Стратегическим консалтингом на стороне девелоперов и инвестиционных фондов (strategic consulting)
7. Сопровождением клиентов в ипотечных сделках (mortgage services)
8. Взаимодействием с органами государственной регистрации прав на недвижимое имущество и юридическими аспектами сделок

Возможности перехода

1. Investment Banking
2. Valuation & Modeling
3. Project Finance
4. Leasing
5. Leveraged Finance
6. Business Development
7. Corporate Finance
8. Family Office / Asset Management
9. Девелопмент и строительство

Real Estate

SF EDUCATION
все об аналитике, финансах и бизнесе

Hard Skills

1. Экономическое/техническое образование
2. Принципы оценки недвижимости (DCF, comparables, replacement cost)
3. Финансовое моделирование (с уклоном в девелопмент и недвижимость)
4. Понимание специфики отрасли
5. Знание рынков: офисы, торговля, склады, жилье
6. Компьютерные навыки (MS Office), Argus
7. Английский язык – не ниже Upper-Intermediate

Ключевые вызовы профессии

- Высокая капиталоемкость, что означает риск заморозки или провала проекта
- Необходимость учитывать юридические, строительные и рыночные аспекты одновременно
- Зависимость от макроэкономики: ставки, инфляция, аренда, спрос
- Продолжительность сделок и циклов: от 1 до 5+ лет

Real Estate

SF EDUCATION
все об аналитике, финансах и бизнесе

Карьерная лестница

Аналитик
(опыт до 1 года)

в среднем 110 000 рублей в месяц, годовая бонусная часть составляет около 1-2 окладов

Младший консультант
(опыт от 2 до 4 лет)

в среднем 180 000 рублей в месяц, годовая бонусная часть составляет около 3 окладов

Старший консультант
(опыт от 4 до 6 лет)

в среднем 270 000 рублей в месяц, годовая бонусная часть составляет около 3 окладов

Вице-президент / Руководитель направления
(опыт от 6 до 10 лет)

в среднем 450 000 рублей в месяц, годовая бонусная часть составляет около 6 окладов

Управляющий директор
(более 10 лет)

в среднем 900 000 рублей в месяц, годовая бонусная часть составляет около 6-9 окладов и/или % от сделки или проекта (carry)

Квалификации:

CFA, СФА, ACCA (в т.ч. ДипИФР), MRICS

Real Estate

SF EDUCATION
все об аналитике, финансах и бизнесе

Примеры фирм

Консалтинг и агентства (sell-side):

- IBC Real Estate
- Nikoliers
- NF Group
- Hines
- Cushman & Wakefield
- Aktivo
- Welhome
- O1 Properties
- Family offices и крупные частные инвесторы

Девелоперы и инвестиционные фонды (buy-side)

- ГК ПИК
- Главстрой
- Capital Group
- AFI Development
- KR Properties
- Группа ЛСР

Real Estate

SF EDUCATION
все об аналитике, финансах и бизнесе

Рекомендуемые образовательные ресурсы

- Книга Молчанова «Бухгалтерский учет за 14 дней. Экспресс-курс»
- Книга Герасименко «Финансовая отчетность для руководителей и начинающих специалистов»
- Книга Брейли и Майерса «Принципы корпоративных финансов»
- Книга Фабоцци «Управление инвестициями»
- Книга Дамодарана «Инвестиционная оценка»
- Книги для подготовки к CFA Level 1
- Книга Ван Хорна «Основы финансового менеджмента»
- Интернет-ресурсы: AccountingCoach.com, AccountingTools.com, Investopedia.come
- Наш плейлист «Оценка бизнеса и финансовое моделирование» на YouTube
- Наш плейлист «Финансовый учет и отчетность» на YouTube
- Наш плейлист «Финансовое моделирование» на ВК видео
- Наш плейлист «Excel, Google Sheets, VBA и Power BI» на YouTube

Real Estate

SF EDUCATION
все об аналитике, финансах и бизнесе

Наши курсы

1. Модуль Сделки в недвижимости / Рынок недвижимости
2. Курс Расширенное финансовое моделирование
3. Курс MS Office Pack: Excel, Word, PowerPoint

Research

Investment Research

Это аналитика публичных компаний, рынков или секторов с целью формирования инвестиционных идей. Специалисты в этой области делятся на Equity Analysts (акции), Credit Analysts (облигации, дефолтные риски) и Macro Analysts (экономика, инфляция, политика центробанков).

Research (Исследования) — это подразделение инвестиционных банков, брокерских или аналитических компаний, занимающееся подготовкой обзоров, прогнозов и аналитических записок по рынкам, отдельным отраслям, компаниям, а также макроэкономической ситуации.

Исследования используются как для внутренних целей (поддержка sales & trading, investment banking и т.п.), так и для внешних клиентов: институциональных инвесторов, компаний и фондов.

Research

SF EDUCATION
все об аналитике, финансах и бизнесе

Чем они занимаются?

1. Исследуют рынки и отдельные компании
2. Собирают и анализируют информацию
3. Формируют оценку компаний и инструментов: DCF, comps, NAV, SOTP, кредитный скоринг
4. Составляют отчеты с рекомендациями по дальнейшим действиям для заинтересованных лиц
5. Прогнозируют финансовые и макроэкономические показатели
6. Поддерживают другие департаменты (Equity Sales, IB, Private Clients и т.д.) аналитикой
7. Участвуют в IPO, roadshows, ESG-оценках, кредитных комитетах

Возможности перехода

1. Investment Banking
2. Valuation & Modeling
3. Quantitatives
4. Risk Management
5. Portfolio Management
6. IR / Strategy внутри компаний
7. Sales & Trading / Advisory
8. Derivatives & Structured Products
9. Business Development
10. VC / PE / Fintech

Research

SF EDUCATION
все об аналитике, финансах и бизнесе

Сравнение Equity, Credit и Macro аналитиков

Критерий	Equity Analyst	Credit Analyst	Macro Analyst
Объект анализа	Акции публичных компаний	Облигации, долговые инструменты	Макроэкономика, страны, ЦБ, валюты
Методы оценки	DCF, P/E, EV/EBITDA, SOTP	Credit scoring, DSCR, leverage, covenant risk	GDP, CPI, ставки, торговые балансы, индексы
Клиенты / аудитория	Инвесторы, портфельные управляющие	Кредитные комитеты, риск-менеджеры, инвесторы	Стратеги, CIO, трейдеры, управляющие фондами
Цель анализа	Рекомендовать покупать / держать / продавать акции	Оценить дефолтные риски, доходность, надежность	Дать макро-прогноз, направление рынков
Источник доходности	Рост акций, дивиденды	Купон, кредитный спред, погашение	Изменения в ставках, FX, макроиндикаторах
Горизонт анализа	6–18 месяцев	6 мес – до погашения бумаги (3–5 лет)	3–12 месяцев (или краткосрочно внутри квартала)
Навыки / фокус	Финансовое моделирование, мультипликаторы, IR	Анализ отчетности и долговой структуры	Статистика, макроиндикаторы, регуляторика
Инструменты	Excel, Bloomberg, отчетность, презентации	Moody’s, Bloomberg, EMMA, расчет ковенантов	Eikon, макростатистика, Банк России, IMF
Тип компаний / объектов	Сбербанк, МТС, Яндекс, Норникель и т.п.	Долговые выпуски ТМК, Металлоинвест, НЛМК	Россия, США, Китай, ОПЕК, ФРС, ЦБ РФ и т.п.

Research

SF EDUCATION
все об аналитике, финансах и бизнесе

Hard Skills

1. Экономическое/математическое/техническое образование
2. Глубокое знание финансовой отчетности, мультипликаторов, модели DCF
3. Умение формулировать позицию, защищать идею
4. Быстрый анализ макро- и микрофакторов
5. Навыки презентации, написания коротких и глубоких аналитических записок
6. Excel, PowerPoint, Refinitiv Eikon / Bloomberg / Capital IQ
7. Английский язык – не ниже Upper-Intermediate

Ключевые вызовы профессии

- Высокий ритм публикаций (особенно на sell-side)
- Давление по качеству и скорости аналитики
- Ограниченный карьерный рост внутри Research
- Часто остается “в тени” PM или IB (особенно в крупных структурах)

Research

SF EDUCATION
все об аналитике, финансах и бизнесе

Карьерная лестница

Стажер/младший аналитик
(опыт до 2 лет)

в среднем 120 000 рублей в месяц, бонусная часть обычно отсутствует

Аналитик
(опыт от 2 до 3 лет)

в среднем 220 000 рублей в месяц, годовая бонусная часть составляет около 3 окладов

Старший аналитик
(опыт от 4 до 6 лет)

в среднем 400 000 рублей в месяц, годовая бонусная часть составляет около 3-6 окладов

Глава департамента
(опыт от 7 до 10 лет)

в среднем 600 000 рублей в месяц, годовая бонусная часть составляет около 6-9 окладов и/или доля от клиентских привлечений

Директор
(более 10 лет)

в среднем 900 000 рублей в месяц, годовая бонусная часть составляет около 6-9 окладов и/или доля от клиентских привлечений

Квалификации:

СФА, CFA, CFP

В международных банках — компенсации в 3–5 раз выше, возможны опционы или сделки на свой счет.

Research

SF EDUCATION
все об аналитике, финансах и бизнесе

Примеры фирм

Консалтинговые компании

- BCG
- Деловые решения и технологии
- Б1
- Oliver Wyman
- Kearney
- Roland Berger
- Технологии доверия

Инвестиционные банки и брокеры

- Rosbank
- Sberbank CIB
- VTB Capital
- Renaissance Capital
- Raiffeisen Bank
- Alpha Bank
- Уралсиб
- Газпромбанк

Прочие компании

- Veles Capital
- Finam Asset Management
- ТКВ Investment Partners
- БКС Мир Инвестиций
- Invest Heroes
- Refinitiv, Bloomberg, Moody’s, Fitch

Research

SF EDUCATION
все об аналитике, финансах и бизнесе

Рекомендуемые образовательные ресурсы

- Книга Молчанова «Бухгалтерский учет за 14 дней. Экспресс-курс»
- Книга Герасименко «Финансовая отчетность для руководителей и начинающих специалистов»
- Книга Брейли и Майерса «Принципы корпоративных финансов»
- Книга Фабоцци «Управление инвестициями»
- Книга Дамодарана «Инвестиционная оценка»
- Книги для подготовки к CFA Level 1
- Книга Коупленда «Стоимость компаний»
- Книга Ван Хорна «Основы финансового менеджмента»
- Интернет-ресурсы: AccountingCoach.com, AccountingTools.com, Investopedia.com, MergersandInquisitions.com, Wall Street Oasis,
- Wall Street Mojo, Wallstreetprep.com, Financewalk.com, eFinancialCareers.com, Seeking Alpha
- YouTube-каналы: Breaking Into Wall Street, Paul Pignataro, Aswath Damodaran

- Наш плейлист «Оценка бизнеса и финансовое моделирование» на YouTube
- Наш плейлист «Сертификации» на YouTube
- Наш плейлист «Презентации для профессионалов» на YouTube
- Наш плейлист «Личные финансы, инвестиции и биржевая торговля» на YouTube
- Наш плейлист «Бизнес-анализ и аналитика данных» на YouTube

Research

SF EDUCATION
все об аналитике, финансах и бизнесе

Наши курсы

1. Курс Школа инвестиций
2. Курс MS Office Pack: Excel, Word, PowerPoint
3. Курс Академия трейдинга
4. Курс Инвестиционный аналитик
5. Курс Презентации для профессионалов
6. Курс Бизнес-английский

Risk Management

SF EDUCATION
все об аналитике, финансах и бизнесе

Система риск-менеджмента

Жизненно необходимый элемент бизнеса, залог конкурентоспособности банка или крупной компании. Главная задача отдела — стратегическое управление рисками, а также оперативное выявление, анализ и координация действий для минимизации финансовых, рыночных, операционных и других рисков.

В финансах существует несколько направлений: market risk, credit risk, operational risk, liquidity risk, model risk и др.

Роль риск-менеджера особенно важна в банках, управляющих компаниях, страховых и финтехах — везде, где работают с капиталом и контрагентами.

Risk Management

SF EDUCATION
все об аналитике, финансах и бизнесе

Чем они занимаются?

1. Моделируют стресс-сценарии: падение рынков, дефолты, кризисы ликвидности
2. Считают VaR, expected shortfall, PD/LGD, capital at risk
3. Работают в команде с трейдерами, IT, аудитом, комплаенсом
4. Внедряют системы внутреннего контроля (например, риск-аппетит, контрольные процедуры)
5. Поддерживают другие отделы в части оценки рисов и комплаенс-контроля
6. Оценивают регуляторные риски и соответствие (Basel III, 590-П и пр.)

Возможности перехода

1. Portfolio Management
2. Treasury / ALM
3. Credit Analysis
4. Risk Consulting
5. Quantitative Finance
6. FinTech
7. Internal Audit
8. Corporate Finance
9. Investment Risk / Portfolio Monitoring

Risk Management

SF EDUCATION
все об аналитике, финансах и бизнесе

Hard Skills

1. Экономическое / техническое образование
2. Статистика, вероятности, моделирование
3. Понимание Basel III, IFRS 9, стандартов ЦБ РФ
4. Навыки расчета и интерпретации VaR, CVaR, credit scoring
5. Знание SQL, Python, R — для построения моделей и выгрузки данных
6. Знание фин. продуктов: деривативы, облигации, кредиты
7. Power BI / Tableau — визуализация отчетов по рискам
8. Английский язык не ниже Upper-Intermediate

Ключевые вызовы профессии

- Постоянно меняющееся регулирование (ЦБ, Базель, ESG)
- Сложные модели и высокая ответственность при сбоях
- Баланс между бизнес-целями и консервативной позицией по риску
- Необходимость верифицировать чужие расчеты / модели

Risk Management

SF EDUCATION
все об аналитике, финансах и бизнесе

Карьерная лестница

Стажер/младший аналитик
(опыт до 1 года)

в среднем 100 000 рублей в месяц, бонусная часть не предусмотрена

Аналитик
(опыт от 2 до 4 лет)

в среднем 200 000 рублей в месяц, годовая бонусная часть составляет около 3 окладов

Старший аналитик
(опыт от 4 до 6 лет)

в среднем 350 000 рублей в месяц, годовая бонусная часть составляет около 3 окладов

Руководитель направления
(опыт от 6 до 8 лет)

в среднем 500 000 рублей в месяц, годовая бонусная часть составляет около 3-6 окладов

Начальник отдела
(опыт от 8 до 10 лет)

в среднем 700 000 рублей в месяц, годовая бонусная часть составляет около 6 окладов + KPI

Директор по рискам
(более 10 лет)

в среднем 1 000 000 рублей в месяц, годовая бонусная часть составляет около 6-9 окладов + KPI и долгосрочные стимулы

Бонусы зависят от соблюдения нормативов, безаварийной работы, эффективности моделей.

Risk Management

SF EDUCATION
все об аналитике, финансах и бизнесе

Примеры фирм

- Sberbank CIB
- VTB Capital
- Raiffeisen Bank
- Alpha-Bank
- Rosbank
- Уралсиб
- Газпромбанк
- Финтехи: Рокетбанк, ЮMoney, МТС Банк
- Международные корпорации с финансовым департаментом

Квалификации:

FRM, IRM Certificate, CFA,
ACRM / PRM / CQF

Risk Management

SF EDUCATION
все об аналитике, финансах и бизнесе

Рекомендуемые образовательные ресурсы

- Ф. Фабоцци «Управление инвестициями»
- А. Дамодарана «Инвестиционная оценка»
- Книга Бернштейна «Against the Gods: The Remarkable Story of Risk»
- Книги для подготовки к CFA Level 1
- Книга Ван Хорна «Основы финансового менеджмента»
- Интернет-ресурсы: Coursera, Edx.org, Investopedia.com
- Наш плейлист «Финансовый учет и отчетность» на YouTube
- Наш плейлист «Финансовый и кредитный анализ» на YouTube
- Наш плейлист «Вычислительные финансы и Python» на YouTube
- Наш плейлист «Работа с базами данных в SQL» на YouTube
- Наш плейлист «Программирование для начинающих» на ВК видео
- Наш плейлист «Excel, Google Sheets, VBA и Power BI» на YouTube

Risk Management

SF EDUCATION
все об аналитике, финансах и бизнесе

Наши курсы

1. Модуль Проблемные активы
2. Курс Python Academy
3. Курс Обработка и анализ данных в SQL
4. Курс Инвестиционный аналитик
5. Курс Excel Academy + Power BI для анализа данных

Sales & Trading

Sales & Trading

Это направление, связанное с операциями купли-продажи ценных бумаг и производных финансовых инструментов.

Участники могут торговать:

- От своего имени (proprietary trading)
- В интересах клиентов (agency trading)
- На стороне Sales — выстраивать отношения с клиентами и предлагать им торговые стратегии, продукты и инструменты.

Sales общаются с клиентами и продают им инвестиционные продукты. Traders торгуют акциями, облигациями, валютами и производными инструментами — либо по заказу клиентов, либо за счет компании.

S&T играет ключевую роль в банке, обеспечивая ликвидность, хеджируя риски и генерируя доход. Работа требует отличной рыночной интуиции, стрессоустойчивости и быстрой реакции. Это — "фронт-офис" мировых рынков.

Sales & Trading

SF EDUCATION
все об аналитике, финансах и бизнесе

Чем они занимаются?

1. Торгуют ценными бумагами (акции, облигации, производные инструменты, валюты)
2. Обслуживают институциональных клиентов (банки, фонды, корпорации)
3. Разрабатывают торговые стратегии и алгоритмы
4. Участвуют в размещении новых выпусков бумаг (ECM/DCM)
5. Поддерживают ликвидность рынка
6. Анализируют потребности клиентов и предлагают торговые идеи
7. Ведут отчетность, контролируют лимиты, работают с риск-менеджерами

Возможности перехода

1. Brokerage
2. Asset Management
3. Portfolio Management (включая Hedge Funds)
4. Private Banking
5. Derivatives & Structured Products
6. Sales / Business Development
7. Trading platforms / финтех

Sales & Trading

SF EDUCATION
все об аналитике, финансах и бизнесе

Сравнение Sales и Trading

Критерий	Sales	Trader
Цель	Установить и развивать отношения с клиентами	Совершать сделки на рынке, обеспечивать ликвидность
Клиенты	Фонды, банки, family offices, корпорации	Внутренние (sales), клиенты (через заявки), банк
Тип работы	Клиентский фронт, коммуникации, подбор решений	Рыночная работа, торговля, риск, цифры
Доход	От объема привлеченных сделок / клиентов / капитала	От прибыли на торговом столе (desk P&L)
Ключевые метрики	Комиссии, inflow, объем торгов по клиентам	P&L, доходность, отклонения от бенчмарка
Навыки	Продажи, доверие, понимание продукта, гибкость	Быстрая реакция, математика, риск-контроль
Инструменты	CRM, Bloomberg, презентации, Excel	QUIK, Bloomberg Terminal, различные торговые платформы
Темп работы	Менее хаотичный, но требует гибкости и soft skills	Очень быстрый, высокая волатильность и давление
Переход между ролями	Возможен в structuring, wealth, portfolio management	Возможен в prop-trading, risk management, portfolio management
Примеры должностей	Equity Sales, Derivatives Sales, DCM Sales	FX Trader, Rates Trader, Flow Trader, Algo Trader

Sales & Trading

SF EDUCATION
все об аналитике, финансах и бизнесе

Hard Skills

1. Математическое / техническое образование
2. Компьютерные навыки: MS Office, Bloomberg, Refinitiv, QUIK, MOEX terminals
3. Финансовая и высшая математика
4. Глубокое знание инструментов финансового рынка
5. Навыки общения и продаж (для Sales), скорость принятия решений (для Traders)
6. Основы риск-менеджмента: VaR, limits, exposure
7. Python / SQL — преимущество в algo / электронных desk-ах
8. Английский язык – не ниже Intermediate

Ключевые вызовы профессии

- Высокий стресс, быстрые решения, работа на рынках в режиме “онлайн”
- Часто плавающий доход, зависимость от бонуса
- Регулярное давление на показатели (P&L, приход-уход клиентов)
- Необходимость постоянного рыночного апдейта: политика, экономика, новостной поток

Sales & Trading

SF EDUCATION
все об аналитике, финансах и бизнесе

Карьерная лестница

Трейдер
(опыт до 3 лет)

в среднем 150 000 рублей в месяц, годовая бонусная часть составляет около 3 окладов, а также % от доходности клиента

Старший трейдер
(опыт от 4 до 6 лет)

в среднем 225 000 рублей в месяц, годовая бонусная часть составляет около 3-5 окладов, а также % от доходности клиента

Главный трейдер
(опыт от 6 до 10 лет)

в среднем 500 000 рублей в месяц, годовая бонусная часть составляет около 6-9 окладов, а также % от доходности клиента и доля в прибыли desk’a

Глава департамента
(более 10 лет)

в среднем 600 000 рублей в месяц, годовая бонусная часть составляет около 12 окладов, а также % от доходности клиента и доля в прибыли desk’a, опционы

Квалификации:

СФА, CFA, BMC, CSOP, International Certificate in Wealth & Investment Management, CIIA, CAIA

В направлении prop-trading — оклад может быть низким, но бонус равен проценту от доходности, иногда 20–40% от финансового результата

Sales & Trading

SF EDUCATION
все об аналитике, финансах и бизнесе

Примеры фирм

- Sberbank CIB
- VTB Capital
- Альфа-Банк
- БКС
- Rosbank
- Уралсиб
- Промсвязьбанк
- Атон
- Московская биржа
- Фридом Финанс
- «ИФД КапиталЪ»
- Algo / prop trading desk-и: ITI, ФИНАМ algo, XTX (международные)

Sales & Trading

SF EDUCATION
все об аналитике, финансах и бизнесе

Рекомендуемые образовательные ресурсы

- Книга Фабоцци «Управление инвестициями»
- Книга Дамодарана «Инвестиционная оценка»
- Книги для подготовки к CFA Level 1
- Книга Коупленда «Стоимость компаний»
- Книга Ван Хорна «Основы финансового менеджмента»
- Книга Лефевра Эдвина «Воспоминания биржевого спекулянта»
- Книга Марка Дугласа «Зональный Трейдинг»
- Книга Кетти Лин «Трейдеры Миллионеры»
- Интернет-ресурсы: AccountingCoach.com, AccountingTools.com, Investopedia.com
- Наш плейлист «Личные финансы, инвестиции и биржевая торговля» на YouTube
- Наш плейлист «Вычислительные финансы и Python» на YouTube
- Наш плейлист «Программирование для начинающих» на ВК видео
- Наш плейлист «Excel, Google Sheets, VBA и Power BI» на YouTube

Sales & Trading

SF EDUCATION
все об аналитике, финансах и бизнесе

Наши курсы

1. Курс Инвестиционный советник
2. Модуль Рынок акций
3. Курс Академия трейдинга
4. Курс Инвестиционный аналитик
5. Модуль Рынок облигаций

Tax Specialist

SF EDUCATION
все об аналитике, финансах и бизнесе

Налоговый специалист консультирует клиентов по вопросам налогообложения, помогает минимизировать налоговые риски и оптимизировать налоговую нагрузку. Эксперты в этой области востребованы как в консалтинговых компаниях, так и в in-house департаментах крупного бизнеса.

Специалисты могут работать:

- В консалтинговых компаниях, предоставляя клиентам внешнюю экспертизу
- В in-house департаментах крупных компаний — нефть и газ, финансы, промышленность
- В налоговых органах

Tax Specialist

SF EDUCATION
все об аналитике, финансах и бизнесе

Чем они занимаются?

1. Консультируют по вопросам налогового законодательства
2. Анализируют налоговые риски, помогают структурировать сделки
3. Помогают физическим и юридическим лицам с оптимизацией налогообложения
4. Выявляют ошибки в расчетах, восстанавливают налоговый учет
5. Подготавливают внутренние регламенты и документацию
6. Рассчитывают и оптимизируют налоги: НДС, прибыль, имущество, международные налоги
7. Проводят налоговое планирование (структурирование сделок, холдингов, прибыли)
8. Ведут переписку и взаимодействие с налоговыми органами
9. Представляют интересы клиента в налоговых органах и суде
10. Участвуют в трансфертном ценообразовании, КИК, валютном контроле
11. Проводят due diligence, готовят справки для аудита, проверок, сделок

Возможности перехода

1. Audit
2. Internal Audit / Compliance
3. Advisory
4. Accounting
5. Financial Controlling
6. Compliance & Internal Risk
7. Legal structuring / Family Office
8. Минфин / ФНС

Tax Specialist

SF EDUCATION
все об аналитике, финансах и бизнесе

Сравнение: налоговый консалтинг и in-house

Критерий	Tax Consulting	In-House Tax
Тип работы	Проектная: работа с разными клиентами и задачами	Постоянная: работа с одной бизнес-моделью
Компетенции	Широкая экспертиза по отраслям и налоговым рискам	Глубокое знание специфики одного бизнеса
Темп работы	Высокий, мультизадачность, дедлайны	Более стабильный график, но пики в отчетные периоды
Коммуникации	Внешние (клиенты, суды, ФНС, экспертизы)	Внутренние (финансовый департамент, бухгалтерия)
Карьерный рост	Быстрый, четкие уровни (junior → senior → partner)	Более горизонтальный, но возможен переход в CFO
Доход	Выше на старших уровнях, особенно у партнеров	Ниже в среднем, но возможны бонусы и социальный пакет
Развитие в профессии	Курсы, сертификации, участие в рейтингах	Участие в налоговых проектах, взаимодействие с ЦБ
Переходы	Могут перейти в in-house или в аудит	Часто переходят в консалтинг или контроллинг

Tax Specialist

SF EDUCATION
все об аналитике, финансах и бизнесе

Hard Skills

1. Экономическое / юридическое / техническое образование
2. Компьютерные навыки (MS Office, 1С, SAP, Power BI)
3. Знание российского и международного налогового законодательства (навыки расчета налога на прибыль, НДС, акцизов, налога на имущество, DTA/DTL)
4. Знание стандартов МСФО, РСБУ выше среднего
5. Умение писать заключения, меморандумы, консультировать бизнес
6. Английский язык – не ниже Intermediate

Soft Skills

1. Стрессоустойчивость
2. Готовность быстро работать с большим объемом информации
3. Формирование своей позиции по отдельным вопросам и умение ее обосновать
4. Умение работать в коллективе, готовность грамотно делегировать и управлять

Tax Specialist

SF EDUCATION
все об аналитике, финансах и бизнесе

Карьерная лестница

Стажер
(опыт до 1 года)

в среднем 90 000 рублей в месяц, бонусная часть не предусмотрена

Консультант
(опыт от 2 до 4 лет)

в среднем 180 000 рублей в месяц, годовая бонусная часть составляет около 3 окладов

Старший консультант
(опыт от 3 до 6 лет)

в среднем 250 000 рублей в месяц, годовая бонусная часть составляет около 3 окладов

Менеджер
(опыт от 4 до 9 лет)

в среднем 400 000 рублей в месяц, годовая бонусная часть составляет около 6 окладов

Директор
(опыт более 10 лет)

в среднем 700 000 рублей в месяц, годовая бонусная часть составляет около 6-9 окладов и / или доля в прибыли офиса

Квалификации:

ACCA (в т.ч. ДипНРФ), членство в Палате налоговых консультантов, CPA, Аттестат профбухгалтера ИПБ РФ, CIA, CIOT / ADIT (в англоязычных структурах)

Tax Specialist

SF EDUCATION
все об аналитике, финансах и бизнесе

Tax Consulting

- Б1
- Деловые решения и технологии
- Pepeliaev Group
- Мариллион
- Althaus
- Интерэкспертиза
- Финэкспертиза
- HLB Russian Group
- Goltsblat

In-House

- Роснефть
- Газпром
- Русгидро
- Интер РАО
- Росатом
- СИБУР
- Лукойл
- Danon
- Сбербанк

Ключевые вызовы профессии

- Постоянно меняющееся законодательство
- Высокая цена ошибки — штрафы, доначисления
- Необходимость согласовывать позиции с юристами, аудиторами и налоговой
- Требуется аккуратность, скрупулезность и юридическая ясность
- Иногда — рутина и работа с большими объемами документации

Tax Specialist

SF EDUCATION
все об аналитике, финансах и бизнесе

Рекомендуемые образовательные ресурсы

- Книга Молчанова «Бухгалтерский учет за 14 дней. Экспресс-курс»
- Книга Герасименко «Финансовая отчетность для руководителей и начинающих специалистов»
- Интернет-ресурсы: AccountingCoach.com, AccountingTools.com, Investopedia.com
- Наш плейлист «Excel, Google Sheets, VBA и Power BI» на YouTube
- Наш плейлист «Финансовый учет и отчетность» на YouTube

Tax Specialist

SF EDUCATION
все об аналитике, финансах и бизнесе

Наши курсы

1. Курс Главный бухгалтер
2. Модуль Управление налоговой политикой фирмы
3. Модуль Российские стандарты бухгалтерского учета (РСБУ)
4. Курс МСФО от А до Я
5. Курс Аудитор
6. Модуль Налоги в РФ

Venture Capital

SF EDUCATION
все об аналитике, финансах и бизнесе

Венчурные инвестиции

Это вложения в стартапы и компании на ранней стадии развития, обладающие высоким потенциалом роста, но также сопряженные с повышенными рисками. Как правило, инвестиции осуществляются в обмен на долю в капитале компании. Основная цель — не получение стабильного дохода, а резкий рост стоимости компании и успешный выход из проекта (например, через IPO или продажу стратегическому инвестору).

В России рынок VC пока не достиг масштабов США или Китая, но активно развивается — особенно в IT, biotech и deeptech. **Основные игроки:** частные фонды, кэптивные фонды крупных корпораций и квази-государственные институты развития.

Венчурные фонды активно участвуют в управлении компаниями, в которые инвестируют: помогают с наймом команды, доработкой продукта, стратегией развития. Работа в венчурной индустрии требует отличного понимания технологий, бизнес-моделей и рынка стартапов.

Venture Capital

SF EDUCATION
все об аналитике, финансах и бизнесе

Чем они занимаются?

1. Ищут потенциально прибыльные проекты и стартапы
2. Проводят анализ рынка и отраслей, следят за трендами
3. Оценивают команды, бизнес-модели и перспективы роста
4. Строят финмодели на ранних этапах (очень высокая неопределенность)
5. Ведут due diligence по технологиям и командам
6. Структурируют сделки и участвуют в переговорах
7. Помогают стартапам после инвестиций: управление, стратегии, выход на рынки
8. Отслеживают unit-экономику портфельных проектов
9. Планируют выход из инвестиций: продажа доли, IPO, M&A и др.

Возможности перехода

1. Investment Banking
2. Private Equity
3. Project Finance
4. Business Development
5. C-Level Management
6. Management Consulting
7. Research

Venture Capital

SF EDUCATION
все об аналитике, финансах и бизнесе

Hard Skills

1. Экономическое или техническое образование
2. Финансовое моделирование (особенно unit economics), знание юнит-экономики, CAC, LTV
3. Глубокое знание отраслей (например, IT, healthtech, greentech и т.д.)
4. Понимание бизнес-моделей стартапов
5. Навыки оценки команд, юнит-экономики, масштабируемости
6. Уверенные знания MS Office, особенно Excel и PowerPoint
7. Английский язык — не ниже Upper-Intermediate

Ключевые вызовы профессии

- Ограниченность качественных проектов
- Высокая степень неопределенности
- Длинный инвестиционный горизонт — до “экзита” может пройти 5–10 лет
- Много шума и хайпа в индустрии
- Большой объем ручной работы — много встреч, звонков, написания коротких справок, мониторинга портфеля — особенно на уровне младших аналитиков
- Быстрое выгорание без реального влияния на решения

Venture Capital

SF EDUCATION
все об аналитике, финансах и бизнесе

Карьерная лестница

Стажер/младший аналитик
(опыт до 1 года)

в среднем 125 000 рублей в месяц, годовая бонусная часть составляет около 2-3 окладов

Аналитик
(опыт от 2 до 4 лет)

в среднем 250 000 – 350 000 рублей в месяц, годовая бонусная часть составляет около 3 окладов

Менеджер / Вице-президент
(опыт от 4 до 7 лет)

в среднем 450 000 рублей в месяц, годовая бонусная часть составляет около 6-9 окладов

Директор / Партнер
(более 7 лет)

в среднем 700 000 рублей в месяц, годовая бонусная часть составляет около 6-12 окладов и / или доля в прибыли портфельных компаний

Квалификации:

СФА, CFA, MBA

Venture Capital

SF EDUCATION
все об аналитике, финансах и бизнесе

Примеры фирм

- TealTech Capital
- Inventure Partners
- PhystechVentures
- ФРИИ
- Sistema Venture Capital
- Восход Инвестиции
- Московский Венчурный Фонд
- Nexus Venture Partners
- Runa Capital
- Almaz Capital
- Kite Ventures

Внутри крупных корпораций также имеются т.н. кэптивные венчурные фонды: например, в МТС, НЛМК, Газпром нефть, Кировский завод

Venture Capital

SF EDUCATION
все об аналитике, финансах и бизнесе

Рекомендуемые образовательные ресурсы

- Книга Молчанова «Бухгалтерский учет за 14 дней. Экспресс-курс»
- Книга Герасименко «Финансовая отчетность для руководителей и начинающих специалистов»
- Книга Брейли и Майерса «Принципы корпоративных финансов»
- Книга Фабоцци «Управление инвестициями»
- Книга Дамодарана «Инвестиционная оценка»
- Книги для подготовки к CFA Level 1
- Книга Коупленда «Стоимость компаний»
- Книга Ван Хорна «Основы финансового менеджмента»
- Книга Брега «Настольная книга финдиректора»
- Интернет-ресурсы: AccountingCoach.com, AccountingTools.com, Investopedia.com
- Наш плейлист «Аналитика и финансы для предпринимателей» на YouTube
- Наш плейлист «Спроси VC: курс для стартапов и их основателей» на YouTube
- Наш плейлист «Финансовое моделирование» на ВК видео
- Наш плейлист «Оценка бизнеса и финансовое моделирование» на YouTube
- Наш плейлист «Прямые и венчурные инвестиции» на YouTube

Venture Capital

SF EDUCATION
все об аналитике, финансах и бизнесе

Наши курсы

1. Курс Инвестиционный аналитик
2. Курс Финансы и аналитика для предпринимателей
3. Курс Финансовое моделирование

Источники данных и комментарии

- Зарплатные вилки основаны на данных от: Perforum.io (ex-EMCR), Hays, Antal, Unity, FinExecutive, VC.ru, HH.ru, опросы выпускников SF Education
- Данные проверены на актуальность для 2024–2025 гг. в контексте работы на территории России
- Бонусные коэффициенты приведены как ориентир и могут различаться по итогам года и конкретного работодателя
- Отраслевые списки компаний составлены на основе открытых данных, новостных источников и базы вакансий из карьерного канала SF Education

Приложения

Приложение 1: Краткая сводная таблица карьерных переходов в финансах

Откуда	Куда проще всего перейти	Комментарий
Audit	Financial Controlling, IFRS Reporting, Compliance	Сильная база по отчетности и внутреннему контролю
Audit / Controlling	Tax Specialist	При наличии интереса к налогообложению и нормативной базе
Investment Banking	Private Equity, Project Finance, Strategy	Классический путь “sell-side → buy-side”
Equity Research / Risk	Asset Management, Portfolio Management	Углубленная аналитика востребована в управлении активами
Financial Controlling	CFO	Особенно в крупных корпорациях с международной отчетностью
Corporate / Retail Lending	Credit Risk, Project Finance, Treasury	Возможен рост в более аналитические или стратегические кредитные функции
Tax Specialist	Legal, Compliance, Internal Audit	Знание регуляторики и документации полезно в смежных направлениях
Sales & Trading (S&T)	Portfolio Management, Hedge Funds, Prop Trading	При наличии сильного P&L и понимания рынка
Management Consulting	Corporate Strategy, PE, In-house Investment Teams	Универсальный бэкграунд открывает широкий спектр направлений
Quant / Data Science	Risk Management, Algo Trading, FinTech	Технические навыки позволяют двигаться в продуктовые и аналитические роли

Приложения

Приложение 2: Сводная таблица навыков в разрезе функций и направлений

Навык / Направление	Audit	IB	AM	Tax	PE / VC	Risk	Quant	S&T	Treasury	Real Estate	Fin Ctrl
Excel / PowerPoint	✅	✅	✅	✅	✅	✅	⚠️	✅	✅	✅	✅
Финансовое моделирование	✅	✅	✅	⚠️	✅	✅	✅	✅	✅	✅	✅
МСФО / US GAAP / РСБУ	✅	✅	✅	✅	⚠️	✅	❌	❌	✅	✅	✅
SQL / Python / R	❌	⚠️	⚠️	❌	✅	✅	✅	✅	❌	❌	❌
Корпоративное / налоговое право	⚠️	✅	⚠️	✅	✅	❌	❌	❌	⚠️	✅	⚠️
Отраслевое знание (индустрии)	✅	✅	✅	✅	✅	✅	✅	✅	✅	✅	✅
Работа с регуляторами / документацией	✅	⚠️	⚠️	✅	⚠️	✅	⚠️	⚠️	✅	⚠️	✅
Продажи и клиентская коммуникация	❌	✅	✅	⚠️	✅	❌	❌	✅	✅	✅	⚠️

Условные обозначения:

✅ — навык является обязательным и активно используется

⚠️ — желательно иметь, повышает шансы на успех

❌ — не используется или не является критичным

Каталог курсов
SF Education

Благодарность

Создание этого карьерного гайда стало возможным благодаря усилиям команды SF Education, а также участию десятков выпускников, менторов, карьерных консультантов и представителей индустрии, которые делились знаниями, комментариями и кейсами из реального опыта.

Особая благодарность:

- Экспертам, помогавшим валидацией данных и зарплатных вилок
- Ресурсу Perforum (ex-EMCR), который ранее провел собственное исследование зарплатных вилок с привлечением нескольких тысяч респондентов
- Выпускникам, предоставившим отзывы и карьерные треки
- HR-специалистам и рекрутерам, поделившимся свежими наблюдениями о рынке

Этот документ — живой инструмент. Мы рады любым отзывам, предложениям, правкам и дополнениям. Пишите нам на alex.valtsev@sflearning.org, если хотите внести вклад в развитие гайда или поделиться своим опытом.

Спасибо, что читаете. Удачи в построении сильной и осознанной карьеры в сферах финансов, инвестиций, аналитики и бизнеса!