

Автономная некоммерческая организация Дополнительного  
профессионального образования «Учебный, консультационный и  
кадровый центр МФЦ»

(АНО ДПО «Учебный центр МФЦ»)

---

Рекомендована Педагогическим советом, протокол от 19 ноября 2019 г.	Утверждена генеральным директором, приказ от 20 ноября 2019 г.
---------------------------------------------------------------------------	----------------------------------------------------------------------



Кирюхов П.Э.

**Программа дополнительного  
профессионального образования  
(повышения квалификации)  
«Рынок ценных бумаг»**

Оглавление	
1. Пояснительная записка .....	3
2. Цель реализации .....	3
3. Планируемые результаты обучения .....	4
4. Контингент слушателей .....	5
5. Форма обучения и виды учебной работы .....	6
6. Расписание и режим занятий .....	6
7. Продолжительность освоения .....	6
8. Учебный (тематический) план .....	6
9. Содержание (программа) .....	7
10. Контроль освоения .....	23
11. Итоговая аттестация и критерии оценивания .....	23
12. Оценочные средства .....	23
13. Документ об образовании .....	28
14. Кадровое обеспечение .....	28
15. Учебно-методическое обеспечение слушателей .....	29
16. Материальное-технические условия .....	29
17. Литература, нормативные правовые акты .....	30

## 1. Пояснительная записка

Программа дополнительного профессионального образования (повышения квалификации) «Рынок ценных бумаг» (далее допускается – «Программа») разработана Автономной некоммерческой организацией Дополнительного профессионального образования «Учебный, консультационный и кадровый центр МФЦ» в целях реализации одноименного курса повышения квалификации «Основы рынка ценных бумаг».

Программа рекомендована Педагогическим советом и утверждена приказом генерального директора АНО ДПО «Учебный центр МФЦ», основывается на профессиональном стандарте «Специалист рынка ценных бумаг»<sup>1</sup> и в своем тематическом содержании по ряду тем соответствует Указанию Банка России от 27 апреля 2016 г. № 4005-У «Об утверждении программы базового квалификационного экзамена для специалистов финансового рынка»<sup>2</sup>.

Программа является составной частью системы повышения квалификации специалистов финансового рынка АНО ДПО «Учебный центр МФЦ», предназначенной, в первую очередь, для подготовки слушателей к сдаче базового квалификационного экзамена.

Актуальность Программы обусловлена потребностью специалистов финансового рынка в подготовке к сдаче базового квалификационного экзамена в рамках аттестации специалистов финансового рынка, осуществляемой аккредитованными Банком России организациями.

Безусловно, Программа актуальна не только для соискателей базового квалификационного экзамена, но и для всех желающих повысить квалификацию в области рынка ценных бумаг, овладеть его правовыми, экономическими, организационными основами.

## 2. Цель реализации

Содействие слушателям в приобретении, совершенствовании профессиональных компетенций, обеспечивающих формирование соответствующих знаний, а также отдельных умений и способностей к осуществлению трудовых действий, определяемых

---

<sup>1</sup> Утвержден приказом Минтруда России от 23 марта 2015 г. № 184н.

<sup>2</sup> В 2019 году для специалистов российского финансового рынка предложена независимая оценка квалификации. При этом на дату утверждения Программы сохраняется и аттестация специалистов финансового рынка. Т.е. в настоящее время специалист финансового рынка может сдавать как профессиональные экзамены в рамках независимой оценки квалификации (с получением свидетельства о квалификации), так и квалификационные экзамены (с получением аттестата специалиста финансового рынка).

профессиональным стандартом «Специалист рынка ценных бумаг».

### 3. Планируемые результаты обучение

Планируемые результаты обучения заключаются в формировании, совершенствовании следующих знаний, отдельных умений и способностей к осуществлению трудовых действий:

Обобщенная трудовая функция	Трудовые функции после освоения Программы	Знания (З), умения (У), трудовые действия (ТД)
А. Брокерская деятельность	А/01.6 Совершение сделок с ценными бумагами и производными финансовыми инструментами по поручению клиента	<p>Основы гражданского законодательства Российской Федерации, законодательство Российской Федерации о рынке ценных бумаг (З).</p> <p>Организация торговли на биржевых рынках России и других стран (З).</p> <p>Технология заключения и исполнения сделок с ценными бумагами и иными финансовыми инструментами на биржевом и внебиржевом рынке (З).</p> <p>Текущее состояние рынка ценных бумаг, производных финансовых инструментов, других сегментов финансового рынка (З).</p> <p>Нормативные акты, регламентирующие заключение и исполнение сделок с ценными бумагами и иными финансовыми инструментами (З).</p> <p>Составлять гражданско-правовые договоры, работать с документами (У).</p> <p>Информирование клиентов - физических лиц о правах и гарантиях в соответствии с законодательством Российской Федерации о защите прав инвесторов</p>

		(ТД).
	А/02.6 Анализ состояния рынка ценных бумаг, рынка производных финансовых инструментов	<p>Методы и инструменты экономического и финансового анализа (З).</p> <p>Принципы составления бухгалтерской отчетности (З.)</p> <p>Методы и инструменты оценки эмитента и ценных бумаг эмитента (З).</p> <p>Производить экономический и финансовый анализ компании (У).</p> <p>Производить анализ финансового рынка и его отдельных сегментов (У).</p> <p>Макроэкономический анализ, анализ отраслей, секторов экономики (ТД).</p> <p>Фундаментальный анализ эмитентов и их ценных бумаг (ТД).</p> <p>Оценка эмитента и ценных бумаг эмитента (ТД).</p>
	А/03.6 Финансовое консультирование	<p>Процедура эмиссии эмиссионных ценных бумаг, ее нормативное регулирование (З).</p> <p>Текущая конъюнктура рынка ценных бумаг (З).</p> <p>Консультировать клиентов, взаимодействовать с клиентами (У).</p> <p>Работать с нормативными документами, большими объемами информации (У).</p> <p>Консультирование эмитента по вопросам эмиссии эмиссионных ценных бумаг, по составлению проспекта ценных бумаг (ТД).</p>

#### 4. Контингент слушателей

К основной целевой аудитории Программы относятся лица, планирующие сдавать

базовый квалификационный экзамен, принимаемыми организациями, аккредитованными Банком России на осуществление аттестации специалистов финансового рынка.

К дополнительной целевой аудитории относятся лица, желающие повысить свою квалификации в области рынка ценных бумаг.

Контингент слушателей: лица, имеющие высшее или среднее профессиональное образование, а также лица, осваивающие программы высшего или среднего профессионального образования.

#### 5. Форма обучения и виды учебной работы

Освоение Программы осуществляется в очной форме.

К преимущественным видам учебной работы относятся лекции. Практические занятия проводятся в форме семинаров, анализа практических ситуаций, решения задач.

#### 6. Расписание и режим занятий

Занятия проводятся согласно расписанию, предусматривающего освоение Программы в течение 5 дней при ежедневной продолжительности занятий в объеме 8 академических часов (с перерывами, включая длительный перерыв не менее 45 минут), или в течении 10 дней при ежедневной продолжительности занятий в объеме 4 академических часов (с перерывами).

#### 7. Продолжительность освоения

Программа рассчитана на освоение в течение 40 академических часов (один академический час составляет 45 минут).

#### 8. Учебный (тематический) план

№№ темы	Наименование темы	Лекции	Практические занятия и их форма	Всего часов	Самостоятельная работа	Контроль освоения и его форма
1.	Рынок ценных бумаг.	4		4		опрос
2.	Участники рынка ценных бумаг. Инфраструктурные организации.	2		2		опрос
3.	Эмиссия ценных бумаг. Обращение финансовых инструментов.	3	1 Анализ практической ситуации	4		опрос

4.	Институты коллективного инвестирования.	4		4		опрос
5.	Государственные ценные бумаги. Государственный долг.	1		1		опрос
6.	Гражданско-правовые основы ведения предпринимательской деятельности.	3	1 Семинар	4		опрос
7.	Корпоративное право.	3	1 Семинар	4		опрос
8.	Регулирование финансового рынка и надзор на финансовом рынке. Защита прав и законных интересов инвесторов на финансовом рынке.	4		4		опрос
9.	Административные правонарушения и уголовные преступления на финансовом рынке.	0,5		0,5		опрос
10.	Финансовая математика и статистика.	2	2 Решение задач	4		опрос
11.	Основы бухгалтерского учета и финансовой отчетности на финансовом рынке	3	1 Анализ практической ситуации	4		опрос
12.	Налогообложение на финансовом рынке	3	1 Анализ практической ситуации	4		опрос
13.	Мировой финансовый рынок	0,5		0,5		опрос
	ИТОГО	33	7	40		
<i>Итоговая аттестация – тестирование</i>						

## 9. Содержание (программа)

### *Тема 1. Рынок ценных бумаг*

Финансовый рынок: понятие, функции. Структура финансового рынка. Финансовый рынок как механизм, обеспечивающий трансформацию сбережений в инвестиции. Действие закона спроса и предложения на финансовом рынке. Инвестиции и спекуляции.

Рынок ценных бумаг как сектор финансового рынка: понятие и функции, классификация. Структура рынка ценных бумаг. Секьюритизация: понятие и виды.

Понятие и свойства ценных бумаг. Классификация ценных бумаг.

Акция. Обыкновенные и привилегированные акции. Типы привилегированных акций. Виды стоимости (цена) акции: номинальная, эмиссионная (цена размещения), рыночная, балансовая. Виды дохода по акциям (дивиденды и рост рыночной стоимости акций). Формы выплаты дивидендов (денежные средства, иное имущество).

Инструменты коллективного инвестирования. Акция акционерного инвестиционного фонда. Инвестиционный пай паевого инвестиционного фонда.

Облигация. Корпоративные и государственные (муниципальные) облигации. Разновидности корпоративных облигаций. Конвертируемые облигации. Биржевые облигации. Коммерческие облигации. Виды дохода по облигации (процент (купон), дисконт, рыночная стоимость). Формы выплаты при погашении (денежные средства, иное имущество). Необеспеченные и обеспеченные облигации. Способы обеспечения исполнения обязательств по облигациям. Требования к обеспечению обязательств. Облигации с залоговым обеспечением денежными требованиями. Облигации, эмитентами которых являются специализированные общества. Программа облигаций. Представитель владельцев облигаций и общее собрание владельцев облигаций.

Клиринговые сертификаты участия.

Российские депозитарные расписки.

Ипотечные ценные бумаги. Понятие ипотечного покрытия. Закладная. Облигации с ипотечным покрытием. Ипотечные сертификаты участия.

Вексель и вексельные операции. Простой и переводной вексель. Обязательные реквизиты и установленные формы векселя. Правила составления, передачи и взыскания простого векселя. Правила составления, акцепта, передачи и взыскания переводного векселя. Аваль. Платеж по векселю. Протест векселя. Инкассирование и домицилирование векселей.

Депозитный (сберегательный) сертификат. Чек.

Товарораспорядительные ценные бумаги: простое и двойное складские свидетельства, коносамент.

Опцион эмитента. Права, удостоверяемые опционом эмитента, и порядок осуществления этих прав.

Понятие и виды договоров, являющихся производными финансовыми инструментами.



Понятие и виды договоров, являющихся производными финансовыми инструментами. Виды базисных активов производных финансовых инструментов.

## *Тема 2. Участники рынка ценных бумаг. Инфраструктурные организации*

Виды лицензий на осуществление профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг. Требования, предъявляемые к профессиональным участникам рынка ценных бумаг. Требования к учредителям (участникам) профессиональных участников рынка ценных бумаг. Требования к работникам профессиональных участников рынка ценных бумаг. Ограничения на совмещение видов профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг и иной деятельности.

Понятие брокерской деятельности на рынке ценных бумаг. Правила осуществления брокерской деятельности. Особенности осуществления деятельности клиентского брокера и брокера, осуществляющего деятельность только по заключению договоров, являющихся производными финансовыми инструментами, базисным активом которых является товар.

Отчет о деятельности брокера.

Понятие дилерской деятельности на рынке ценных бумаг. Правила осуществления дилерской деятельности.

Понятие деятельности форекс-дилера, особенности ее осуществления. Требования к организациям, осуществляющим деятельность форекс-дилера, в том числе в части защиты прав клиентов.

Понятие деятельности по управлению ценными бумагами. Требования к деятельности по управлению ценными бумагами. Отчет о деятельности управляющего.

Понятие и правовые основания осуществления деятельности по ведению реестра владельцев ценных бумаг. Функции профессионального участника рынка ценных бумаг, осуществляющего деятельность по ведению реестра. Понятие реестра владельцев ценных бумаг. Виды счетов, открываемых держателями реестра. Понятие трансфер-агента, его права и обязанности.

Понятие депозитарной деятельности. Порядок осуществления депозитарной деятельности. Виды счетов, которые могут открывать депозитарии. Права и обязанности депозитария. Междепозитарные отношения. Понятие номинального держателя. Основные обязанности номинального держателя в отношении ценных бумаг, держателем которых он является. Реализация прав акционеров с участием номинального держателя (каскадный принцип), случаи обязательного и необязательного участия номинального держателя. Осуществление выплат через номинального держателя. Голосование номинального держателя ценных

бумаг на общем собрании держателей ценных бумаг. Центральный депозитарий. Расчетный депозитарий. Отчет о деятельности депозитария.

Понятие организованных торгов. Права и обязанности организаторов торговли. Требования к организаторам торговли. Виды организаторов торговли и их характеристика. Участники торгов.

Понятие клиринга. Виды клиринга. Клиринговая организация, требования к ней. Участники клиринга. Осуществление клиринга. Центральный контрагент и его роль на финансовом рынке. Организатор товарных поставок и его функции. Способы обеспечения исполнения обязательств. Гарантии завершения расчетов по итогам клиринга.

Особенности создания, деятельности, реорганизации, ликвидации и правового положения специализированного общества. Виды специализированных обществ и особенности их деятельности. Управляющая компания специализированного общества.

Понятие квалифицированного инвестора. Квалифицированные инвесторы в силу закона. Требования, которым должны соответствовать физические и юридические лица для признания их квалифицированными инвесторами. Инструменты, предназначенные для квалифицированных инвесторов. Последствия совершения профессиональными участниками рынка ценных бумаг сделок по приобретению ценных бумаг и производных финансовых инструментов, предназначенных для квалифицированных инвесторов, за счет лица, не являющегося квалифицированным инвестором.

### *Тема 3. Эмиссия ценных бумаг. Обращение финансовых инструментов*

Понятие эмиссии ценных бумаг. Эмитент, выпуск и дополнительный выпуск эмиссионных ценных бумаг.

Решение о выпуске (дополнительном выпуске) эмиссионных ценных бумаг: содержание и порядок утверждения. Проспект ценных бумаг: понятие и содержание, подготовка и регистрация, порядок утверждения и подписания. Ответственность лиц, подписавших проспект ценных бумаг. Решение о размещении ценных бумаг: содержание и порядок принятия.

Порядок регистрации выпуска (дополнительного выпуска) эмиссионных ценных бумаг. Необходимые документы. Основания для отказа в государственной регистрации выпуска (дополнительного выпуска) эмиссионных ценных бумаг. Понятие и способы размещения эмиссионных ценных бумаг.

Внесение изменений в решение о выпуске (дополнительном выпуске) ценных бумаг и (или) проспект ценных бумаг. Внесение изменений в части продления срока размещения и (или)

в части условий и порядка размещения ценных бумаг. Внесение изменений в части замены эмитента облигаций при его реорганизации.

Преимущественное право приобретения ценных бумаг выпуска (дополнительного выпуска) в процессе их размещения. Особенности размещения эмиссионных ценных бумаг российскими эмитентами за пределами Российской Федерации. Отчет об итогах выпуска (дополнительного выпуска) эмиссионных ценных бумаг и порядок его государственной регистрации. Основания представления в регистрирующий орган уведомления об итогах выпуска (дополнительного выпуска) эмиссионных ценных бумаг. Неразмещение ценных бумаг выпуска (дополнительного выпуска). Отказ от размещения ценных бумаг выпуска (дополнительного выпуска).

Особенности эмиссии биржевых и коммерческих облигаций.

Понятие и последствия недобросовестной эмиссии. Приостановление эмиссии, признание выпуска (дополнительного выпуска) эмиссионных ценных бумаг несостоявшимся или недействительным.

Формы удостоверения права собственности на ценные бумаги. Переход прав на ценные бумаги и возникновение обременения ценной бумаги. Осуществление прав по ценным бумагам. Долевая собственность на ценные бумаги. Сертификат эмиссионной ценной бумаги. Учет прав на ценные бумаги. Системы учета ценных бумаг: учет регистратором и учет в депозитарной системе.

Понятие обращения ценных бумаг. Ограничения на обращение ценных бумаг.

Правила допуска к торгам. Виды активов, обращающихся на организованных торгах, и особенности их допуска к организованным торгам. Биржевые товары (инструменты). Операции с драгоценными металлами. Инструменты денежного рынка. Операции РЕПО. Валютные операции на рынке ценных бумаг.

Листинг (делистинг) ценных бумаг. Котировальные списки.

Виды биржевых сделок. Длинные, короткие сделки. Расчетные и поставочные сделки, кассовые и срочные сделки. Маржинальные сделки. Этапы совершения и исполнения биржевой сделки.

Биржевая сессия. Режимы торгов. Биржевая котировка. Биржевые индексы.

Маркет-мейкеры и их роль на организованных торгах.

Способы заключения сделок с ценными бумагами. Традиционные и альтернативные

торговые системы. Аукцион и дилерский рынок. Виды аукционов.

Системы индикативных цен (котировок).

Арбитражеры, хеджеры, спекулянты. Виды арбитража.

Общая характеристика и функции рынка производных финансовых инструментов. Участники рынка производных финансовых инструментов. Особенности проведения организованных торгов производными финансовыми инструментами. Требования к спецификациям производных финансовых инструментов. Особенности совершения сделок с производными финансовыми инструментами на внебиржевом рынке. Репозитарий и его роль на рынке производных финансовых инструментов. Принципы ценообразования на рынке производных финансовых инструментов. Стандартизация производных финансовых инструментов. Ликвидационный неттинг.

Основания возникновения обязанности по раскрытию информации на рынке ценных бумаг. Способы раскрытия информации. Формы раскрытия информации эмитентами ценных бумаг: ежеквартальный отчет, сообщения о существенных фактах, консолидированная финансовая отчетность. Прочие формы раскрытия информации эмитентами. Освобождение эмитентов от обязанности по раскрытию информации на рынке ценных бумаг. Аккредитованные информационные агентства. Источники информации об эмитентах и их эмиссионных ценных бумагах. Центр корпоративной информации.

#### *Тема 4. Институты коллективного инвестирования*

Понятие коллективного инвестирования. Институты коллективного инвестирования на российском рынке. Управление имуществом институтов коллективного инвестирования, ответственность институтов коллективного инвестирования перед инвесторами.

Понятие инвестиционной политики и инвестиционной декларации. Содержание инвестиционной декларации: перечень объектов инвестирования, целевое распределение активов, отклонение от целевого распределения активов и целевой уровень риска, ограничения по ликвидности.

Функции и ограничения деятельности управляющих компаний. Требования к управляющей компании, к учредителям (участникам) управляющей компании. Ответственность управляющей компании. Обязанности управляющей компании.

Особенности правового статуса паевого инвестиционного фонда. Отличие паевого инвестиционного фонда от акционерного инвестиционного фонда. Типы паевых инвестиционных фондов. Механизм управления имуществом, составляющим паевой инвестиционный фонд. Деятельность инвестиционного фонда. Инвестиционные фонды для

квалифицированных и для неквалифицированных инвесторов. Ограничения на сделки с имуществом инвестиционных фондов, ограничения по составу и структуре активов инвестиционных фондов. Понятие чистых активов паевого инвестиционного фонда.

Функции и ограничения деятельности негосударственного пенсионного фонда. Основные понятия, используемые в деятельности негосударственных пенсионных фондов. Обязательства негосударственного пенсионного фонда. Схемы с установленными выплатами и схемы с установленными взносами. Добровольное пенсионное обеспечение и обязательное пенсионное страхование. Размещение средств пенсионных резервов и инвестирование средств пенсионных накоплений.

Функции и ограничения деятельности специализированных депозитариев. Требования к специализированному депозитарию. Обязанности специализированного депозитария. Прекращение договора со специализированным депозитарием.

Раскрытие информации участниками рынка коллективных инвестиций. Требования к содержанию распространяемой, представляемой или раскрываемой информации. Информация, представляемая по требованию заинтересованных лиц. Информация, подлежащая раскрытию.

#### *Тема 5. Государственные ценные бумаги. Государственный долг*

Основные цели государственных заимствований на финансовом рынке. Государственный долг: понятие, механизм формирования, структура, источники покрытия. Внешний и внутренний государственный долг. Формы и сроки долговых обязательств Российской Федерации. Система и методы управления государственным долгом. Государственные и муниципальные гарантии.

Понятие дефицита государственного бюджета. Способы покрытия дефицита государственного бюджета.

Рублевые рыночные государственные ценные бумаги. Облигации федеральных займов (далее - ОФЗ). Виды ОФЗ. Государственные сберегательные облигации. Государственные ценные бумаги, номинированные в иностранной валюте. Облигации внешнего облигационного займа.

Генеральные условия эмиссии и обращения государственных и муниципальных ценных бумаг: содержание и порядок принятия. Условия эмиссии и обращения государственных и муниципальных ценных бумаг: содержание и порядок принятия.

Выпуск и обращение государственных ценных бумаг. Принципы организации и основные участники рынка государственных ценных бумаг. Роль и функции Министерства финансов

Российской Федерации как эмитента на рынке государственных ценных бумаг.

Формы первичного размещения ОФЗ: аукционы по первичному размещению, размещение по закрытой подписке, доразмещение. Механизм организации и проведения аукционов по первичному размещению ОФЗ.

Досрочный выкуп государственных облигаций. Обмен и обслуживание выпусков государственных ценных бумаг.

Механизм вторичного обращения государственных ценных бумаг. Сделки купли-продажи с государственными ценными бумагами. Операции РЕПО с государственными ценными бумагами: сущность, разновидности и механизм осуществления. Залоговые операции с государственными ценными бумагами.

#### *Тема 6. Гражданско-правовые основы ведения предпринимательской деятельности*

Участники отношений, регулируемых гражданским законодательством. Предпринимательская деятельность. Участие российских граждан и юридических лиц в предпринимательской деятельности. Особенности участия иностранных граждан и юридических лиц (в том числе иностранных участников финансового рынка) в правоотношениях на российском рынке. Гражданское законодательство и нормы международного права. Основания возникновения гражданских прав и обязанностей. Правоспособность и дееспособность физического лица.

Понятие юридического лица. Понятие личного закона юридического лица. Коммерческие корпоративные организации. Основные положения об уставном капитале хозяйственного общества. Некоммерческие корпоративные организации. Органы юридического лица. Наименование, место нахождения и адрес юридического лица. Учредительные документы юридического лица. Аффилированность. Решения собраний. Обособленные подразделения юридического лица. Ответственность юридического лица. Ответственность лица, уполномоченного выступать от имени юридического лица, членов коллегиальных органов юридического лица и лиц, определяющих действия юридического лица.

Особенности управления и контроля в хозяйственных обществах. Корпоративный договор. Правоспособность юридического лица.

Недвижимые и движимые вещи. Государственная регистрация прав на имущество.

Понятие сделки. Виды сделок. Форма сделок и последствия ее несоблюдения. Юридически значимые сообщения. Государственная регистрация сделок. Оспоримые и ничтожные сделки. Мнимые и притворные сделки. Недействительность сделки. Общие положения о последствиях недействительности сделки. Последствия нарушения представителем или

органом юридического лица условий осуществления полномочий либо интересов представляемого или интересов юридического лица. Понятие исковой давности. Общий и специальные сроки исковой давности.

Основания действий от имени другого лица (представляемого). Правовые последствия при отсутствии полномочий и при превышении полномочий. Коммерческое представительство. Доверенность. Срок доверенности. Передоверие. Прекращение доверенности. Последствия прекращения доверенности.

Содержание права собственности. Субъекты права собственности. Право собственности граждан и юридических лиц. Право государственной собственности. Вещные права лиц, не являющихся собственниками (в том числе право хозяйственного ведения имуществом и право оперативного управления имуществом).

Основания приобретения и прекращения права собственности. Понятие и основания возникновения общей собственности. Определение долей в праве долевой собственности. Распоряжение имуществом, находящимся в долевой собственности. Владение и пользование имуществом, находящимся в долевой собственности. Владение, пользование и распоряжение имуществом, находящимся в совместной собственности.

Понятие обязательства, основания возникновения обязательства. Исполнение обязательств. Солидарные обязательства (требования). Встречное исполнение обязательств. Юридическая ответственность за неисполнение обязательств. Субсидиарная и солидарная ответственность. Способы обеспечения исполнения обязательств. Основания, порядок и последствия перехода прав кредитора к другому лицу. Основания, порядок и последствия перевода долга. Условия уступки требования. Форма уступки требования. Основания прекращения обязательств, в том числе прекращение обязательств зачетом и новацией.

Понятие и условия договора. Определение условий договора императивными нормами, установленными в нормативных правовых актах; применение диспозитивных норм. Договор присоединения. Рамочный договор. Опцион на заключение договора. Опционный договор. Основные положения о заключении договора.

Оферта. Акцепт.

Момент заключения договора. Срок действия договора.

Основания изменения и расторжения договора.

### *Тема 7. Корпоративное право*

Основные положения об акционерном обществе. Публичные и непубличные акционерные

общества: основные отличия правового регулирования. Размер минимального уставного капитала общества. Порядок создания акционерного общества: принятие решения об учреждении общества, избрание органов управления общества, определение размера уставного капитала и порядка его оплаты. Оплата акций, выпущенных при учреждении акционерного общества: цена размещения акций, способы и сроки оплаты.

Порядок принятия решения о выплате дивидендов, сроки выплаты дивидендов, список лиц, имеющих право на получение дивидендов. Ограничения на выплату дивидендов. Осуществление каскадных выплат.

Виды и особенности реорганизации акционерного общества: слияние, присоединение, разделение, выделение и преобразование. Момент признания акционерного общества реорганизованным.

Ликвидация акционерного общества: добровольная и принудительная. Порядок ликвидации акционерного общества: принятие решения о ликвидации, создание ликвидационной комиссии, публикация в органах печати сообщения о ликвидации общества, порядке и сроках для предъявления требований кредиторов, распределение имущества ликвидируемого акционерного общества между акционерами.

Несостоятельность (банкротство) акционерного общества: общие положения.

Права акционеров - владельцев обыкновенных акций общества. Права акционеров - владельцев привилегированных акций общества. Право на получение информации, право требовать выкупа акций акционерным обществом, право выдвигать предложения в повестку дня общего собрания, право инициировать созыв внеочередного собрания, преимущественное право акционеров акционерного общества на приобретение его акций, отчуждаемых по возмездным сделкам другими акционерами. Основания возникновения и порядок осуществления этих прав.

Органы управления акционерного общества: общее собрание акционеров, совет директоров (наблюдательный совет), единоличный и коллегиальный исполнительные органы и их компетенция. Порядок избрания совета директоров и исполнительных органов акционерного общества. Вопросы, относящиеся к исключительной компетенции общего собрания акционеров. Порядок принятия решения общим собранием акционеров. Способы участия в общем собрании акционеров. Вопросы исключительной компетенции совета директоров (наблюдательного совета) акционерного общества. Порядок принятия решения советом директоров (наблюдательным советом). Единоличный исполнительный орган акционерного общества. Коллегиальный исполнительный орган акционерного общества.

Российский Кодекс корпоративного управления: содержание, основные принципы



корпоративного управления. Принцип "соблюдай или объясняй" при реализации российского Кодекса корпоративного управления.

Понятие аффилированных лиц. Порядок учета аффилированных лиц акционерного общества. Порядок, форма и сроки представления информации об аффилированных лицах в компетентные органы государственной власти. Контролирующее и подконтрольное лицо (подконтрольная организация).

Определение крупной сделки. Одобрение крупной сделки органами управления акционерного общества. Последствия несоблюдения требования об одобрении крупной сделки. Заинтересованность в совершении акционерным обществом сделки, порядок одобрения такой сделки. Независимые директора акционерного общества. Последствия несоблюдения требований к сделке, в совершении которой имеется заинтересованность.

Добровольное предложение о приобретении акций публичного общества, а также иных эмиссионных ценных бумаг, конвертируемых в акции публичного общества. Обязательное предложение о приобретении акций публичного общества, а также иных эмиссионных ценных бумаг, конвертируемых в акции публичного общества. Выкуп ценных бумаг по требованию акционера, приобретшего более 95% акций публичного общества. Выкуп ценных бумаг лицом, приобретшим более 95% акций публичного общества, по требованию акционеров. Функции Банка России при осуществлении государственного контроля за приобретением акций публичного общества.

*Тема 8. Регулирование финансового рынка и надзор на финансовом рынке. Защита прав и законных интересов инвесторов на финансовом рынке*

Функции Банка России в сфере финансового рынка. Денежно-кредитное регулирование Банка России: методы и инструменты. Лицензирование как один из механизмов государственного регулирования финансового рынка. Лицензионные условия и требования, предъявляемые к соискателям лицензии на осуществление деятельности в сфере финансового рынка. Порядок лицензирования. Ответственность лицензируемой организации в связи с осуществлением лицензируемого вида деятельности. Приостановление, возобновление действия лицензии и аннулирование лицензии.

Проведение контрольно-надзорных мероприятий Банком России в отношении участников финансового рынка.

Аттестация специалистов финансового рынка.

Саморегулирование в сфере финансового рынка и саморегулируемые организации в сфере финансового рынка (далее - СРО). Приобретение статуса СРО. Требования к деятельности

СРО. Стандарты СРО. Членство в СРО.

Ограничения на рынке ценных бумаг в целях защиты прав и законных интересов инвесторов. Представление информации инвестору в связи с обращением ценных бумаг. Перечень информации, подлежащей опубликованию Банком России в целях информирования и предупреждения инвесторов о совершенных и возможных правонарушениях на рынке ценных бумаг. Полномочия Банка России в части защиты прав и законных интересов инвесторов. Особенности защиты прав и законных интересов инвесторов Банком России в судебном порядке. Гражданско-правовые способы защиты прав инвесторов. Возмещение убытков.

Понятие инсайдерской информации. Сведения, относящиеся к инсайдерской информации. Инсайдеры. Действия, относящиеся к манипулированию рынком. Меры по предотвращению, выявлению и пресечению неправомерного использования инсайдерской информации и (или) манипулирования рынком. Раскрытие или представление инсайдерской информации.

Понятие легализации (отмывания) доходов, полученных преступным путем. Понятие операции с денежными средствами или иным имуществом. Операции с денежными средствами или иным имуществом, подлежащие обязательному контролю. Организации, осуществляющие операции с денежными средствами или иным имуществом. Уполномоченный орган, в который представляются сведения об операциях с денежными средствами или иным имуществом, подлежащих обязательному контролю, организациями, осуществляющими операции с денежными средствами или иным имуществом.

Меры, направленные на противодействие легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма.

*Глава 9. Административные правонарушения и уголовные преступления на финансовом рынке*

Понятие административного правонарушения. Административная ответственность должностных лиц и юридических лиц. Виды административных наказаний. Давность привлечения к административной ответственности. Виды административных правонарушений на финансовом рынке. Органы, должностные лица, уполномоченные рассматривать дела об административных правонарушениях в сфере финансового рынка.

Понятие и состав преступления. Вина. Виды наказаний. Обстоятельства, смягчающие и отягчающие наказание. Исчисление сроков давности привлечения к уголовной ответственности. Преступления в сфере экономической деятельности.

## *Тема 10. Финансовая математика и статистика*

Понятие временной стоимости денег.

Понятие процента и процентной ставки. Нарастание и дисконтирование. Способы и формулы расчета наращенной суммы и современной величины платежа (простой, сложный, эффективный процент).

Изменение стоимости денег во времени. Инфляция. Количественный анализ денежных потоков. Дисконтирование денежных потоков. Обобщающие характеристики денежных потоков. Определение будущей и текущей стоимости денежного потока.

Цели и принципы фундаментального анализа. Этапы фундаментального анализа. Макроэкономический анализ и его показатели. Отраслевой анализ и его показатели. Микроэкономический анализ. Основные показатели (оценки) финансового состояния эмитента.

Формула расчета текущей стоимости денежных потоков и ее использование для оценки стоимости ценных бумаг.

Определение стоимости и доходности облигаций. Стоимость бескупонных и купонных облигаций. Текущая доходность облигации, доходности облигации к погашению.

Определение стоимости и доходности акций. Показатель дохода на одну акцию, коэффициент P/E.

Понятие бета-коэффициента. Формула для расчета бета-коэффициента.

Принятие инвестиционных и финансовых решений в условиях инфляции.

Случайное событие. Определение случайного события, достоверные и невозможные события. Непосредственный подсчет вероятности случайного события. Группа случайных событий, противоположные, несовместимые, равновозможные, независимые события. Сложение и умножение вероятностей.

Случайная величина. Функция распределения и плотность распределения случайной величины. Числовые характеристики случайной величины. Математическое ожидание, дисперсия, стандартное отклонение случайной величины и их свойства. Вероятность попадания случайной величины, подчиняющейся нормальному закону распределения, в заданный диапазон.

Числовые характеристики системы случайных величин. Ковариация и коэффициент

корреляции.

Использование статистического анализа временных рядов доходностей по ценным бумагам: вычисление ожидаемой доходности, дисперсии, среднеквадратического отклонения, ковариации и коэффициента корреляции двух ценных бумаг.

#### *Тема 11. Основы бухгалтерского учета и финансовой отчетности на финансовом рынке*

Нормативное регулирование бухгалтерского учета и бухгалтерской (финансовой) отчетности в Российской Федерации. Государственные органы, уполномоченные на регулирование бухгалтерского учета. Положения и стандарты по бухгалтерскому учету. Международные стандарты финансовой отчетности (далее - МСФО) и применение МСФО на территории Российской Федерации.

Учетная политика организации. Объекты бухгалтерского учета.

План счетов бухгалтерского учета и бухгалтерские записи.

Единый план счетов бухгалтерского учета и отраслевые стандарты бухгалтерского учета для некредитных финансовых организаций.

Бухгалтерский баланс. Активы и пассивы. Структура бухгалтерского баланса. Отчет о прибылях и убытках. Отчет о движении денежных средств.

Основные методы анализа бухгалтерской (финансовой) отчетности для определения финансового положения организации: горизонтальный (временной), вертикальный (структурный), трендовый анализ, анализ финансовых коэффициентов, сравнительный, факторный анализ.

Основные показатели финансового состояния организации.

Особенности бухгалтерского учета и бухгалтерской (финансовой) отчетности для некредитных финансовых организаций.

Понятие и виды финансовых вложений. Критерии признания. Оценка финансовых вложений. Учет финансовых вложений. Обесценение финансовых вложений.

#### *Тема 12. Налогообложение на финансовом рынке*

Виды налогов и сборов, установленных в Российской Федерации.

Налогоплательщики и плательщики сборов, их права и обязанности. Налоговые агенты, их права и обязанности.

Элементы налогообложения: объект налогообложения, налоговая база, налоговая ставка, налоговый период, порядок исчисления налогов, порядок и сроки уплаты налогов.

Налог на добавленную стоимость: объект налогообложения, налоговая база, налоговая ставка, налоговый период. Операции на рынке ценных бумаг и рынке производных финансовых инструментов, не облагаемые налогом на добавленную стоимость (освобождаемые от налогообложения). Порядок определения налоговой базы при реализации товаров (работ, услуг). Определение налоговой базы плательщиками налога на добавленную стоимость, получающими доход на основе договоров поручения, договоров комиссии или агентских договоров. Отнесение сумм налога на затраты по производству и реализации товаров (работ, услуг).

Определение рыночной стоимости ценных бумаг, обращающихся и не обращающихся на организованном рынке ценных бумаг, в целях исчисления налогов.

Налог на прибыль организаций: объект налогообложения, налоговая база, налоговая ставка, налоговый период. Порядок определения доходов и расходов. Особенности налогообложения доходов организации по операциям с финансовыми инструментами, по операциям РЕПО с ценными бумагами. Применение налоговой ставки 0 процентов. Особенности включения в налоговую базу налога на прибыль финансовых результатов от реализации ценных бумаг по категориям налогоплательщиков - профессиональных участников рынка ценных бумаг и инвесторов.

Налог на доходы физических лиц: объект налогообложения, налоговая база, налоговая ставка, налоговый период, налоговая декларация. Критерии деления ценных бумаг на ценные бумаги, обращающиеся на организованном рынке ценных бумаг, и ценные бумаги, не обращающиеся на организованном рынке ценных бумаг. Особенности определения налоговой базы при получении доходов в виде материальной выгоды, по операциям с финансовыми инструментами, по операциям РЕПО с ценными бумагами.

Особенности исчисления и уплаты налога в отношении доходов по определенным видам ценных бумаг.

Особенности исчисления и уплаты налога налоговыми агентами при осуществлении операций с ценными бумагами, операций с финансовыми инструментами срочных сделок, а также при осуществлении выплат по ценным бумагам.

Особенности определения налоговой базы по договорам негосударственного пенсионного обеспечения и договорам обязательного пенсионного страхования, заключаемым с негосударственными пенсионными фондами.

Особенности определения налоговой базы по операциям займа ценных бумаг.

Особенности исчисления и уплаты налога в отношении доходов по государственным ценным бумагам, муниципальным ценным бумагам, а также по эмиссионным ценным бумагам, выпущенным российскими организациями, выплачиваемых иностранным организациям, действующим в интересах третьих лиц.

Необлагаемые налогом (освобождаемые от налогообложения) доходы физических лиц. Инвестиционный налоговый вычет.

Индивидуальный инвестиционный счет. Особенности налогообложения денежных средств, ценных бумаг и требований по договорам, которые учтены на индивидуальном инвестиционном счете.

Плательщики государственной пошлины, размер пошлины, сроки уплаты пошлины. Государственная пошлина при осуществлении Банком России юридически значимых действий.

Особенности осуществления организациями финансового рынка финансовых операций на территории Российской Федерации с лицами, на которых распространяется законодательство иностранного государства о налогообложении иностранных счетов.

### *Тема 13. Мировой финансовый рынок*

История возникновения и основные тенденции развития мирового финансового рынка. Основные международные финансовые центры. Международные, региональные и национальные финансовые рынки. Глобализация мирового финансового рынка и ее последствия. Характеристики мирового финансового рынка.

Инфраструктура мирового финансового рынка.

Основные фондовые биржи. Фондовые индексы в развитых странах: основные виды и способы расчета.

Общая характеристика институциональных инвесторов. Основные характеристики индустрии коллективных инвесторов. Хедж-фонды. Биржевые инвестиционные фонды (ETF).

Основные рейтинговые агентства и информационные агентства.

Общие характеристики мировых рынков акций и облигаций, рынков производных финансовых инструментов и товарных рынков, инструментов коллективного

инвестирования. Взаимосвязь разных сегментов мирового финансового рынка. Развитие рынка еврооблигаций. Российские и зарубежные депозитарные расписки.

Регуляторы финансового рынка в ЕС, США, странах БРИКС, других азиатских, исламских странах и их полномочия. Особенности регулирования финансовых рынков ЕС, США, стран БРИКС, других азиатских, исламских стран. Основные нормативные акты.

Виды финансовых инструментов, обращающихся на рынке ценных бумаг ЕС, США, стран БРИКС, других азиатских, исламских стран. Особенности выпуска и регистрации, допуска и обращения финансовых инструментов в ЕС, США, странах БРИКС, других азиатских, исламских странах. Торговые системы. Инвестиционные фирмы. Требования к достаточности капитала.

Особенности рынка долгового капитала США. Основные характеристики рынка ценных бумаг США: механизм эмиссии и порядок ценообразования, виды инструментов, спрэды. Особенности механизма торговли инструментами финансового рынка в США. "Правило разумного человека" в США.

#### 10. Контроль освоения

По завершении освоения каждой темы преподаватель проводит опрос слушателей, задавая им вопросы по содержанию осваиваемой тематики.

По окончании обучения проводится итоговое тестирование, являющееся итоговой аттестацией слушателей.

#### 11. Итоговая аттестация и критерии оценивания

Итоговая аттестация проводится в форме тестирования. Обучающемуся предоставляется тест, состоящий из 20 тестовых вопросов, каждый из которых содержит от 2 до 4 вариантов ответа, один из которых является верным.

Тест и, соответственно, итоговая аттестация считаются пройденными в случае, если обучающийся ответил верно не менее чем на 15 тестовых вопросов.

Тестирование проводится в течении 1 академического часа.

#### 12. Оценочные средства

##### **Вопрос 1**

Финансовый рынок представляет собой:

**Ответы:**

- A. Механизм перераспределения капитала между кредиторами и заемщиками при помощи посредников на основании спроса и предложения на капитал.
- B. Совокупность кредитно-финансовых организаций страны, перераспределяющих потоки денежных средств между субъектами, имеющими временно свободные денежные средства и субъектами, испытывающими недостаток в финансовых ресурсах.
- C. Институт, трансформирующий сбережения в инвестиции.
- D. Все перечисленное.

### **Вопрос 2**

Базисными активами производных финансовых инструментов, обращающихся на Московской бирже, являются:

- I. Ценные бумаги российских эмитентов;
- II. Драгоценные металлы;
- III. Волатильность российского рынка;
- IV. Индексы.

#### **Ответы:**

- A. Только I и II.
- B. Только II и III.
- C. Только I, II и IV.
- D. Все вышеперечисленные.

### **Вопрос 3**

Порядок осуществления внутреннего контроля и внутреннего аудита устанавливается документами профессионального участника рынка ценных бумаг в соответствии с требованиями:

#### **Ответы:**

- A. Нормативных актов Банка России.
- B. Федеральных законов Российской Федерации.
- C. Саморегулируемых организаций в сфере финансового рынка.
- D. Правительства Российской Федерации.

### **Вопрос 4**

Укажите верное утверждение в отношении дилерской деятельности.

#### **Ответы:**

- A. Дилерскую деятельность вправе осуществлять только юридические лица.
- B. Дилером может быть только юридическое лицо, являющееся коммерческой организацией, а также государственная корпорация, если для такой корпорации возможность осуществления дилерской деятельности установлена федеральным законом, на основании которого она создана.
- C. Дилерскую деятельность вправе осуществлять индивидуальный предприниматель.
- D. Дилерскую деятельность не может осуществлять государственная корпорация.

### **Вопрос 5**

Установленная Федеральным законом «О рынке ценных бумаг» последовательность действий эмитента по размещению ценных бумаг называется:

#### **Ответы:**

- A. Эмиссией ценных бумаг.
- B. Выпуском эмиссионных ценных бумаг.



- C. Размещением эмиссионных ценных бумаг.
- D. Государственной регистрацией выпуска эмиссионных ценных бумаг.

### **Вопрос 6**

Какие категории акций существуют согласно действующему российскому законодательству?

- I. Обыкновенные;
- II. Привилегированные;
- III. Кумулятивные;
- IV. Голосующие.

#### **Ответы:**

- A. I, II и IV.
- B. I и II.
- C. Все, кроме IV.
- D. Все перечисленные.

### **Вопрос 7**

Какие преимущества для инвестора предоставляет коллективное инвестирование?

- I. Профессиональное управление;
- II. Диверсификация;
- III. Снижение затрат;
- IV. Надежность;
- V. Доступ к новым рынкам.

#### **Ответы:**

- Только I, III, IV.
- Только I, II, III.
- Только I, IV, V.
- D. I, II, III, IV, V.

### **Вопрос 8**

Какое из следующих утверждений истинно?

#### **Ответы:**

- A. Паевой инвестиционный фонд не является плательщиком налога на прибыль организации.
- B. Паевой инвестиционный фонд не является плательщиком налога на прибыль только в случае, если прибыль получена в виде дивидендов и процентов по ценным бумагам.
- C. Инвесторы паевого инвестиционного фонда - физические лица ни при каких условиях не являются плательщиками налога на доходы физических лиц.
- D. Инвесторы паевого инвестиционного фонда - юридические лица ни при каких условиях не являются плательщиками налога на доходы по операциям с ценными бумагами.

### **Вопрос 9**

Участниками биржевого рынка российских государственных ценных бумаг являются:

- I. Правительство Российской Федерации;
- II. Минфин России;
- III. Банк России;
- IV. Дилеры.

#### **Ответы:**

- A. Только II, III и IV.
- B. Только I, II и IV.
- C. Только I, II и III.
- D. Только II и IV

**Вопрос 10**

К юридическим лицам, на имущество которых их учредители имеют вещные права, относятся:

- I. Потребительские кооперативы;
- II. Государственные унитарные предприятия;
- III. Муниципальные унитарные предприятия;
- IV. Благотворительные фонды;
- V. Общественные и религиозные организации;
- VI. Учреждения.

**Ответы:**

- I, II и III.
- II, III и IV.
- C. II, III и VI.
- III, IV и V.

**Вопрос 11**

Уставный капитал равен совокупной номинальной стоимости:

**Ответы:**

- A. Объявленных акций.
- B. Приобретенных акционерами акций.
- C. Акции.
- D. Обыкновенных акций.

**Вопрос 12**

Прекращение деятельности одного или нескольких акционерных обществ с передачей всех прав и обязанностей другому (существующему) акционерному обществу в соответствии с передаточным актом признается:

**Ответы:**

- A. Присоединением.
- B. Слиянием.
- C. Поглощением.
- D. Преобразованием.

**Вопрос 13**

Назовите функции Банка России, реализуемые в процессе регулирования рынка ценных бумаг:

- I. Утверждает стандарты эмиссии ценных бумаг, проспектов ценных бумаг эмитентов, в том числе иностранных эмитентов, осуществляющих эмиссию ценных бумаг на территории Российской Федерации;
- II. Осуществляет контроль за соблюдением эмитентами, профессиональными участниками рынка ценных бумаг, саморегулируемыми организациями в сфере финансового рынка требований законодательства Российской Федерации о ценных бумагах;

III. Разрабатывает во взаимодействии с Правительством Российской Федерации основные направления развития финансового рынка.

**Ответы:**

- A. I, II, III.
- B. Только II, III.
- C. Только II.
- D. Ничего из перечисленного.

**Вопрос 14**

Кто устанавливает обязательный для разработки перечень базовых стандартов саморегулируемых организаций (СРО)?

**Ответы:**

- A. Банк России.
- B. СРО самостоятельно.
- C. Министерство финансов Российской Федерации.
- D. Такого перечня не существует.

**Вопрос 15**

За совершение административных правонарушений для компаний – участников финансового рынка России могут устанавливаться и применяться следующие административные наказания:

- I. Предупреждение;
- II. Административный штраф;
- III. Административный арест;
- IV. Дисквалификация;
- V. Административное приостановление деятельности.

**Ответы:**

- A. Только II и IV.
- B. Только I, II и IV.
- C. Только II, IV и V.
- D. Только II.

**Вопрос 16**

Вкладчик положил в банк 20 000 руб. в начале 2014 г. Банк начислял простые проценты. В предположении, что вкладчик не снимал денег со своего счета, определите процентную ставку банка, если в начале 2016 г. на счете вкладчика было 26 000 руб.

**Ответы:**

- A. 13%.
- B. 14,02%.
- C. 15%.
- D. 30%.

**Вопрос 17**

Вкладчик положил в банк 10 000 руб. Банк выплачивает сложные проценты. Какая сумма будет на счете у вкладчика через два года, если процентная ставка за первый год составляет 20%, а за второй - 30%?

**Ответы:**

- A. 13 200 руб.
- B. 14 100 руб.
- C. 15 600 руб.
- D. 16 000 руб.

**Вопрос 18**

Источниками формирования имущества организации являются:

**Ответы:**

- A. Денежные средства и финансовые вложения.
- B. Внеоборотные и оборотные средства.
- C. Собственный капитал и краткосрочные обязательства.
- D. Собственный капитал и обязательства.

**Вопрос 19**

В соответствии с Налоговым кодексом Российской Федерации налоговым периодом признается:

**Ответы:**

- A. Только календарный год.
- B. Календарный год или иной период времени применительно к отдельным налогам, по окончании которого определяется налоговая база и исчисляется сумма налога.
- C. Квартал, полугодие, девять месяцев.
- D. Только календарный месяц.

**Вопрос 20**

Ликвидность национального рынка акций определяется показателем:

**Ответы:**

- A. Отношение капитализации к ВВП.
- B. Отношение оборота торговли за год к капитализации.
- C. Оборот торговли.
- D. Количество брокерских счетов.

13. Документ об образовании

Обучающимся, успешно освоившим Программу, прошедшим итоговую аттестацию, выдается документ об образовании установленного образца — удостоверение о повышении квалификации в случае, если обучающийся имеет высшее или среднее профессиональное образование.

14. Кадровое обеспечение

Исходя из целей, содержания Программы, для ее эффективной реализации привлекаются:

- 1) Преподаватели, имеющие значительный опыт преподавания финансово-экономических и (или) юридических дисциплин. Предпочтение отдается наличию опыта проведения углубленных (специализированных) занятий по различным аспектам финансового рынка, опыта научно-исследовательской и (или) практической и (или) консультационной деятельности в сфере финансового рынка.
- 2) Методисты, имеющие значительный опыт методического обеспечения программ повышения квалификации в социально-экономической сфере, включая программ для специалистов финансового рынка; владеющие нормативными требованиями в образовательной сфере и лучшими практиками методического обеспечения учебных программ повышения квалификации.

#### 15. Учебно-методическое обеспечение слушателей

Слушателям Программы предоставляется учебно-методический материал и задания к практическим занятиям, учебные презентации к занятиям, разработанные АНО ДПО «Учебный центр МФЦ».

Кроме того, слушателям на время освоения программы предоставляется доступ к электронным образовательным ресурсам, размещенным на портале [sdo.educenter.ru](http://sdo.educenter.ru), где содержатся учебные электронные материалы, включая видеолекции, контрольно-измерительные материалы, учебные пособия, справочные и иные материалы, которые также используются для освоения Программы.

#### 16. Материальное-технические условия

Обучение проводится в аудитории, оснащенной электронным экраном, используемым для демонстрации учебных материалов, в том числе презентаций, компьютером преподавателя, флипчартом или электронной доской.

Для самостоятельного доступа к электронным образовательным ресурсам необходимо использовать компьютеры, оснащенные звуковыми платами с доступом в информационно-телекоммуникационную сеть «Интернет». Минимальные требования к компьютерам и программному обеспечению: процессор — Intel Core 2 Duo 2.13 ГГц и выше; оперативная память — от 2 Гб для и выше; операционная система - Windows 7 и выше или Mac OS X 10.10.5 и выше. Поддерживаемые интернетбраузеры: Internet Explorer 11/ Edge, Google Chrome 48 и выше, Mozilla Firefox 43 и выше, Opera 28.0 и выше, Safari 8.0.8 и выше, Яндекс.Браузер 16.7 и выше.

Доступ возможен и с мобильных устройств (смартфонов, планшетов и т.п.) на

платформах ios, android.

## 17. Литература, нормативные правовые акты

### Литература

- 1) Буренин А.Н. Задачи с решениями по рынку ценных бумаг, срочному рынку и риск-менеджменту. – 2-е изд., испр. - М.: Научно-техническое общество им. академика С.И. Вавилова., 2008. - 415 с.
- 2) Буренин А.Н. Форвардные, фьючерсные и опционные рынки. – М.: МОО «НТО им. акад. С.И.Вавилова», 2015. - 420 с.
- 3) Дворецкая А.Е. Финансы: учебник для академического бакалавриата / А.Е. Дворецкая. – М. : Издательство Юрайт, 2014. – 503 с.
- 4) Зубков В.А. Формирование и развитие системы финансового мониторинга в Российской Федерации. Монография: - М.: Университетская книга, 2008. - 322 с.
- 5) Колемаев В.А. Теория вероятностей и математическая статистика : учебник / В.А. Колемаев, В.Н. Калинина . – 3-е изд., перераб. и доп. — Москва: КНОРУС, 2017. — 376 с.
- 6) Рубцов Б.Б. Современные фондовые рынки: Учебное пособие для вузов. – М.: Альпина Бизнес Букс, 2007. – 926 с.
- 7) Рынок ценных бумаг: Учебник / Под ред. В.А. Галанова, А.И. Басова. – 2-е изд., перераб. и доп. - М.: Финансы и статистика, 2006. – 448 с.: ил.
- 8) Рынок ценных бумаг: учебник / под общ. ред. Н.И. Берзона. - М.: Издательство Юрайт, 2011. – 531 с. - (Основы наук).
- 9) Семенкова Е.В. Операции с ценными бумагами: учебник. - М.: Издательство «Дело» АНХ, 2009. – 488 с. - (Сер. «Образовательные инновации»).
- 10) Халл Джон К. Опционы, фьючерсы и другие производные финансовые инструменты, 6-е изд.: Пер. с англ. – М.: Издательский дом «Вильямс», 2008. - 1044 с.
- 11) Шарп У., Александер Г., Бейли Дж. ИНВЕСТИЦИИ: Пер. с англ. – М.: ИНФРА-М, 2001. – XII, 1028 с.

### Нормативные правовые акты

- 1) Гражданский кодекс Российской Федерации (часть первая) от 30.11.1994 № 51-ФЗ.
- 2) Гражданский кодекс Российской Федерации (часть вторая) от 26.11.1996 № 14-ФЗ.
- 3) Гражданский кодекс Российской Федерации (часть третья) от 26.11.2001 № 146-ФЗ.
- 4) Налоговый кодекс Российской Федерации (часть первая) от 31.07.1998 № 146-ФЗ.
- 5) Налоговый кодекс Российской Федерации (часть вторая) от 05.08.2000 № 117-ФЗ.

- 6) Уголовный кодекс Российской Федерации от 13.06.1996 №63-ФЗ.
- 7) Кодекс Российской Федерации об административных правонарушениях от 30.12.2001 № 195-ФЗ.
- 8) Бюджетный кодекс Российской Федерации от 31.07.1998 № 145-ФЗ.
- 9) Федеральный закон от 02.12.1990 N 395-1 "О банках и банковской деятельности".
- 10) Федеральный закон от 26.12.1995 N 208-ФЗ "Об акционерных обществах".
- 11) Федеральный закон от 22.04.1996 N 39-ФЗ "О рынке ценных бумаг".
- 12) Федеральный закон от 11.03.1997 N 48-ФЗ "О переводном и простом векселе".
- 13) Федеральный закон от 07.05.1998 N 75-ФЗ "О негосударственных пенсионных фондах".
- 14) Федеральный закон от 29.07.1998 N 136-ФЗ "Об особенностях эмиссии и обращения государственных и муниципальных ценных бумаг".
- 15) Федеральный закон от 16.07.1998 N 102-ФЗ "Об ипотеке (залоге недвижимости)".
- 16) Федеральный закон от 25.02.1999 N 39-ФЗ "Об инвестиционной деятельности в Российской Федерации, осуществляемой в форме капитальных вложений".
- 17) Федеральный закон от 05.03.1999 N 46-ФЗ "О защите прав и законных интересов инвесторов на рынке ценных бумаг".
- 18) Федеральный закон от 07.08.2001 N 115-ФЗ "О противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма".
- 19) Федеральный закон от 29.11.2001 N 156-ФЗ "Об инвестиционных фондах".
- 20) Федеральный закон от 10.07.2002 N 86-ФЗ "О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)".
- 21) Федеральный закон от 24.07.2002 N 111-ФЗ "Об инвестировании средств для финансирования накопительной пенсии в Российской Федерации".
- 22) Федеральный закон от 26.10.2002 N 127-ФЗ "О несостоятельности (банкротстве)".
- 23) Федеральный закон от 11.11.2003 N 152-ФЗ "Об ипотечных ценных бумагах".
- 24) Федеральный закон от 30.12.2004 N 215-ФЗ "О жилищных накопительных кооперативах".
- 25) Федеральный закон от 18.07.2009 N 190-ФЗ "О кредитной кооперации".
- 26) Федеральный закон от 27.07.2010 N 224-ФЗ "О противодействии неправомерному использованию инсайдерской информации и манипулированию рынком и о внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации".
- 27) Федеральный закон от 7.02.2011 N 7-ФЗ "О клиринге и клиринговой деятельности".
- 28) Федеральный закон от 21.11.2011 N 325-ФЗ «Об организованных торгах».

- 29) Федеральный закон от 6.12.2011 N 402-ФЗ "О бухгалтерском учете".
- 30) Федеральный закон от 13.07.2015 N 223-ФЗ "О саморегулируемых организациях в сфере финансового рынка и о внесении изменений в статьи 2 и 6 Федерального закона "О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации".