

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)
«Брокерская деятельность, дилерская
деятельность, деятельность по управлению
ценными бумагами и
деятельность форекс-дилера»**

| | |
|--|----|
| Оглавление | |
| 1. Пояснительная записка | 3 |
| 2. Цель реализации | 4 |
| 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) | 8 |
| 10. Контроль освоения | 15 |
| 11. Итоговая аттестация и критерии оценивания | 15 |
| 12. Оценочные средства..... | 15 |
| 13. Документ об образовании..... | 21 |
| 14. Кадровое обеспечение..... | 21 |
| 15. Учебно-методическое обеспечение слушателей | 21 |
| 16. Материальное-технические условия..... | 22 |
| 17. Литература, нормативные правовые акты..... | 22 |

1. Пояснительная записка

Программа дополнительного профессионального образования (повышения квалификации) «Брокерская деятельность, дилерская деятельность, деятельность по управлению ценными бумагами и деятельность форекс-дилера» (далее допускается – «Программа») разработана Автономной некоммерческой организацией Дополнительного профессионального образования «Учебный, консультационный и кадровый центр МФЦ» в целях реализации одноименного курса повышения квалификации «Брокерская деятельность, дилерская деятельность, деятельность по управлению ценными бумагами и деятельность форекс-дилера».

Программа рекомендована Педагогическим советом и утверждена приказом генерального директора АНО ДПО «Учебный центр МФЦ», основывается на профессиональном стандарте «Специалист рынка ценных бумаг»¹ и в своем тематическом содержании по ряду тем соответствует Указанию Банка России от 08 сентября 2016 г. № 4131-У «Об утверждении программы квалификационных экзаменов для аттестации физических лиц в сфере брокерской деятельности, дилерской деятельности, деятельности по управлению ценными бумагами и деятельности форекс-дилера»².

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

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

Безусловно, Программа актуальна не только для соискателей квалификационного аттестата первой серии, но и для всех желающих повысить квалификацию в области рынка ценных бумаг, овладеть особенностями осуществления брокерской, дилерской деятельности, деятельности по управлению ценными бумагами и деятельности форекс-дилера.

¹ Утвержден приказом Минтруда России от 23 марта 2015 г. № 184н.

² 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).

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 профессиональным стандартом «Специалист рынка ценных бумаг» в части обобщенных трудовых функций: «Брокерская деятельность», «Дилерская деятельность» и «Деятельность по управлению ценными бумагами».

3. Планируемые результаты обучения

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/04.6 Внутренний учет сделок с ценными бумагами и производными финансовыми инструментами | Технологии совершения сделок с ценными бумагами и производными финансовыми инструментами и их отражение в регистрах внутреннего учета (З). Передача информации в рамках внутреннего учета сделок с ценными бумагами и производными финансовыми инструментами (ТД). Хранение первичных документов, на основании которых осуществляется ведение регистров внутреннего учета (ТД). |
| В. Дилерская деятельность | В/01.6 Совершение сделок купли-продажи ценных бумаг от своего имени и за свой счет | Особенности организации торговли на биржевых рынках России и других стран (З). Технология заключения и исполнения сделок с ценными бумагами и иными финансовыми инструментами на биржевом и внебиржевом рынке (З). Текущее состояние рынка |

| | | |
|--|---|--|
| | | <p>ценных бумаг, производных финансовых инструментов, других сегментов финансового рынка (З).</p> <p>Производить технический анализ при совершении сделок с ценными бумагами и иными финансовыми инструментами (У).</p> <p>Заключение в собственных интересах сделок с ценными бумагами и производными финансовыми инструментами и исполнение обязательств по ним (ТД).</p> |
| С. Деятельность по управлению ценными бумагами | С/01.6 Доверительное управление ценными бумагами и иными активами | <p>Особенности организации торговли на биржевых рынках России и других стран (З).</p> <p>Составлять гражданско-правовые договоры, работать с документами (У).</p> <p>Письменное уведомление клиента при заключении договора о рисках, связанных с осуществлением операций на рынке ценных бумаг (ТД).</p> <p>Заключение в интересах клиентов сделок с ценными бумагами и производными финансовыми инструментами и исполнение обязательств по ним (ТД).</p> |

4. Контингент слушателей

К основной целевой аудитории Программы относятся лица, планирующие сдавать специализированный квалификационный экзамен первой серии, проводимый организациями, аккредитованными Банком России на осуществление аттестации

специалистов финансового рынка.

К дополнительной целевой аудитории относятся лица, желающие повысить свою квалификации в части осуществления брокерской, дилерской деятельности, деятельности по управлению ценными бумагами и деятельности форекс-дилера.

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 4 дней при каждодневной продолжительности занятий в объеме до 8 академических часов (с перерывами, включая длительный перерыв не менее 45 минут), или в течении 7 дней при ежедневной продолжительности занятий в объеме 4 академических часов (с перерывами).

7. Продолжительность освоения

Программа рассчитана на освоение в течение 28 академических часов (один академический час составляет 45 минут).

8. Учебный (тематический) план

| №№ тем | Наименование темы | Лекции | Практические занятия и их форма | Всего часов | Самостоятельная работа | Контроль освоения и его форма |
|--------|---|--------|-----------------------------------|-------------|------------------------|-------------------------------|
| 1. | Брокерская деятельность, дилерская деятельность, деятельность по управлению ценными бумагами и деятельность форекс-дилера. Особенности их осуществления | 4 | 2 Анализ практической ситуации | 6 | | опрос |
| 2. | Регулирование | 2 | | 2 | | опрос |

| | | | | | | |
|---|---|-----|-----------------------------------|-----|--|-------|
| | деятельности профессиональных участников рынка ценных бумаг | | | | | |
| 3. | Взаимодействие профессиональных участников рынка ценных бумаг, осуществляющих брокерскую деятельность, дилерскую деятельность, деятельность по управлению ценными бумагами, с учетно-расчетными и инфраструктурными организациями | 3 | 1 Анализ практической ситуации | 4 | | опрос |
| 4. | Роль саморегулируемой организации в сфере финансового рынка | 3 | | 3 | | опрос |
| 5. | Система внутреннего контроля профессиональных участников рынка ценных бумаг, осуществляющих брокерскую деятельность, дилерскую деятельность, деятельность по управлению ценными бумагами и деятельность форекс-дилера | 3 | 1 Семинар | 4 | | опрос |
| 6. | Обеспечение прав и законных интересов инвесторов на рынке ценных бумаг | 2 | | 2 | | опрос |
| 7. | Налогообложение операций с ценными бумагами и производными финансовыми инструментами | 0,5 | | 0,5 | | опрос |
| 8. | Анализ финансовых рынков | 1 | 1 Семинар | 2 | | опрос |
| 9. | Финансовые вычисления и оценка доходности ценных бумаг. Принципы управления портфелем ценных бумаг | 2 | 2 Решение задач | 4 | | опрос |
| 10. | Международная практика регулирования финансовых посредников | 0,5 | | 0,5 | | опрос |
| | ИТОГО | 21 | 7 | 28 | | |
| <i>Итоговая аттестация – тестирование</i> | | | | | | |

9. Содержание (программа)

Тема 1. Брокерская деятельность, дилерская деятельность, деятельность по управлению ценными бумагами и деятельность форекс-дилера. Особенности их осуществления

Основные понятия, используемые в Федеральном законе "О рынке ценных бумаг", а также в нормативных актах Банка России, регулирующих брокерскую деятельность.

Требования к осуществлению брокерской деятельности. Возможность совмещения брокерской деятельности с другими видами профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг и иной деятельности. Особенности осуществления деятельности клиентского брокера и брокера, осуществляющего деятельность только по заключению договоров, являющихся производными финансовыми инструментами, базисным активом которых является товар.

Статус брокера: комиссионер, поверенный, агент. Объекты брокерской деятельности.

Права и обязанности брокера и клиента. Ответственность за нарушение брокерского договора. Способы и порядок исполнения поручений клиентов.

Обособленное хранение брокером денежных средств клиентов. Правовой режим специального брокерского счета. Возможность использования брокером активов клиента.

Брокер как агент по выдаче, смену и погашению инвестиционных паев паевых инвестиционных фондов. Выполнение функций агента по платежам и обмену ценных бумаг. Функции и обязанности андеррайтера.

Инвестиционное консультирование. Аналитическая поддержка клиентов. Услуги брокера, связанные с использованием торговых роботов и сервисов автоматического повторения сделок "Автоследование".

Понятия и признаки дилерской деятельности. Требования к осуществлению дилерской деятельности. Объекты дилерской деятельности. Возможность совмещения дилерской деятельности с другими видами профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг и иной деятельности.

Основные понятия, используемые в Гражданском кодексе Российской Федерации, Федеральном законе "О рынке ценных бумаг", а также нормативных актах Банка России, регулирующих деятельность по управлению ценными бумагами. Требования к осуществлению деятельности по управлению ценными бумагами. Возможность совмещения деятельности по управлению ценными бумагами с другими видами профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг и иной деятельности.

Договор доверительного управления ценными бумагами. Права и обязанности управляющего и учредителя управления. Объекты доверительного управления. Осуществление управляющим прав по ценным бумагам, находящимся в доверительном управлении. Вознаграждение управляющего. Ответственность за нарушение договора доверительного управления.

Порядок определения инвестиционного профиля клиента. Стандартные стратегии управления.

Требования к управлению ценными бумагами и денежными средствами, предназначенными для совершения сделок с ценными бумагами и (или) заключения договоров, являющихся производными финансовыми инструментами.

Обособление ценных бумаг и денежных средств, находящихся в доверительном управлении, а также полученных управляющим в процессе управления ценными бумагами, от имущества управляющего.

Основные понятия, используемые в Федеральном законе "О рынке ценных бумаг", а также в нормативных актах Банка России, регулирующих деятельность форекс-дилера. Требования к осуществлению деятельности форекс-дилера. Исключительность деятельности форекс-дилера.

Рамочный договор и отдельные договоры, заключаемые форекс-дилером. Порядок

выставления котировок и подачи заявок. Обеспечение исполнения обязательств перед форекс-дилером. Номинальный счет форекс-дилера. Ограничения при совершении операций по номинальному счету. Требования к программно-техническим средствам форекс-дилера.

Индивидуальные инвестиционные счета. Основные понятия, используемые в Федеральном законе "О рынке ценных бумаг". Особенности открытия и ведения. Заключение и прекращение договора на ведение индивидуального инвестиционного счета. Ограничения на использование денежных средств, учитываемых на индивидуальном инвестиционном счете.

Цели и задачи внутреннего учета профессионального участника рынка ценных бумаг, осуществляющего брокерскую деятельность, дилерскую деятельность, деятельность по управлению ценными бумагами и деятельность форекс-дилера. Требования к программно-техническим средствам, используемым для ведения внутреннего учета. Форма ведения внутреннего учета, возможность группировки данных. Внутренние документы профессионального участника рынка ценных бумаг, осуществляющего брокерскую деятельность, дилерскую деятельность, деятельность по управлению ценными бумагами и деятельность форекс-дилера, регламентирующие правила внутреннего учета. Организация ведения внутреннего учета.

Объекты внутреннего учета. Информация, подлежащая отражению во внутреннем учете.

Счета внутреннего учета. Правила открытия и ведения счетов внутреннего учета.

Сверка данных внутреннего учета. Выявление и устранение несоответствий, выявленных по результатам сверки.

Учет клиентов профессионального участника рынка ценных бумаг, осуществляющего брокерскую деятельность, деятельность по управлению ценными бумагами и деятельность форекс-дилера. Учет договоров с клиентами. Регистрация и учет поручений и требований клиента.

Особенности ведения внутреннего учета форекс-дилера.

Предоставление информации, содержащейся во внутреннем учете профессионального участника рынка ценных бумаг, осуществляющего брокерскую деятельность, дилерскую деятельность, деятельность по управлению ценными бумагами и деятельность форекс-дилера в Банк России. Требования к хранению информации внутреннего учета.

Понятие производного финансового инструмента. Виды производных финансовых инструментов в соответствии с Указанием Банка России от 16 февраля 2015 года N 3565-У "О видах производных финансовых инструментов", зарегистрированным Министерством юстиции Российской Федерации 27 марта 2015 года N 36575 ("Вестник Банка России" от 31 марта 2015 года N 28). Опционный договор. Фьючерсный договор. Форвардный договор. Свop-договор. Производные финансовые инструменты как инструменты хеджирования рисков. Арбитраж на рынках производных финансовых инструментов.

Примерные условия договоров, заключенных на основании генерального соглашения (единого договора), являющихся производными финансовыми инструментами.

Стандарты внебиржевого рынка деривативов (ISDA, RISDA).

Тема 2. Регулирование деятельности профессиональных участников рынка ценных бумаг

Документы и сведения, представляемые для получения лицензии на осуществление брокерской деятельности, и (или) дилерской деятельности, и (или) деятельности по управлению ценными бумагами или деятельности форекс-дилера.

Основания и порядок приостановления, возобновления действия лицензии и аннулирования лицензии на осуществление брокерской деятельности, и (или) дилерской деятельности, и (или) деятельности по управлению ценными бумагами или деятельности форекс-дилера. Последствия приостановления или аннулирования лицензии на

осуществление брокерской деятельности, и (или) дилерской деятельности, и (или) деятельности по управлению ценными бумагами или деятельности форекс-дилера.

Виды лицензий на осуществление брокерской деятельности с учетом особенностей сделок и операций, планируемых организацией к совершению.

Требования, предъявляемые к учредителям (участникам) и работникам профессиональных участников рынка ценных бумаг, осуществляющих брокерскую деятельность, дилерскую деятельность, деятельность по управлению ценными бумагами и деятельность форекс-дилера.

Требования к размеру собственных средств профессиональных участников рынка ценных бумаг, осуществляющих брокерскую деятельность, дилерскую деятельность, деятельность по управлению ценными бумагами и деятельность форекс-дилера, в том числе при совмещении различных видов профессиональной деятельности. Требования к составу и структуре активов, принимаемых к расчету собственных средств профессиональных участников рынка ценных бумаг, осуществляющих брокерскую деятельность, дилерскую деятельность, деятельность по управлению ценными бумагами и деятельность форекс-дилера.

Специальные лицензионные требования и условия для профессионального участника рынка ценных бумаг, совмещающего брокерскую деятельность, и (или) дилерскую деятельность, и (или) деятельность по управлению ценными бумагами с деятельностью кредитной организации, а также совмещающего брокерскую и (или) дилерскую деятельность на рынке ценных бумаг с деятельностью по оказанию услуг финансового консультанта на рынке ценных бумаг.

Порядок, состав и сроки предоставления информации профессиональными участниками рынка ценных бумаг, осуществляющими брокерскую деятельность, дилерскую деятельность, деятельность по управлению ценными бумагами и деятельность форекс-дилера, в Банк России. Порядок, состав и сроки раскрытия информации профессиональными участниками рынка ценных бумаг, осуществляющими брокерскую деятельность, дилерскую деятельность, деятельность по управлению ценными бумагами и деятельность форекс-дилера на своих сайтах в информационно-телекоммуникационной сети "Интернет". Требования к раскрытию обязательной и рекомендуемой информации.

Тема 3. Взаимодействие профессиональных участников рынка ценных бумаг, осуществляющих брокерскую деятельность, дилерскую деятельность, деятельность по управлению ценными бумагами, с учетно-расчетными и инфраструктурными организациями

Участие профессиональных участников рынка ценных бумаг, осуществляющих брокерскую деятельность, дилерскую деятельность и деятельность по управлению ценными бумагами, в организованных торгах.

Заявки, подаваемые на организованных торгах. Заключение договора на организованных торгах.

Клиринговые услуги (определение подлежащих исполнению обязательств, возникших из договоров, в том числе в результате осуществления неттинга обязательств, и обеспечение исполнения таких обязательств).

Особенности заключения на организованных торгах договоров с центральным контрагентом и (или) клиринговым брокером.

Участие участников клиринга в формировании гарантийного фонда. Назначение гарантийного фонда.

Предоставление профессиональными участниками рынка ценных бумаг, осуществляющими брокерскую деятельность, дилерскую деятельность и деятельность по управлению ценными бумагами, информации на биржу о сделках, совершенных не на организованных торгах.

Роль маркет мейкеров на организованных торгах.

Порядок взаимодействия профессиональных участников рынка ценных бумаг, осуществляющих брокерскую деятельность, дилерскую деятельность и деятельность по управлению ценными бумагами, с центральным депозитарием, номинальным держателем, регистратором. Особенности ведения счетов депо и лицевых счетов клиентов.

Информация, подлежащая предоставлению в репозиторий. Порядок предоставления информации в репозиторий. Ответственность за непредоставление или предоставление неполной и (или) недостоверной информации в репозиторий.

Тема 4. Роль саморегулируемой организации в сфере финансового рынка

Саморегулируемые организации в сфере финансового рынка, их функции. Членство профессиональных участников рынка ценных бумаг, осуществляющих брокерскую деятельность, дилерскую деятельность, деятельность по управлению ценными бумагами и деятельность форекс-дилера, в саморегулируемой организации в сфере финансового рынка.

Стандарты саморегулируемых организаций в сфере финансового рынка: базовые и внутренние.

Компенсационный фонд саморегулируемой организации форекс-дилеров. Порядок выплаты компенсаций при несостоятельности (банкротстве) форекс-дилеров.

Контроль саморегулируемой организации в сфере финансового рынка деятельности своих членов. Меры, применяемые в отношении членов саморегулируемой организации. Рассмотрение саморегулируемой организацией в сфере финансового рынка обращений в отношении своих членов.

Тема 5. Система внутреннего контроля профессиональных участников рынка ценных бумаг, осуществляющих брокерскую деятельность, дилерскую деятельность, деятельность по управлению ценными бумагами и деятельность форекс-дилера

Понятие внутреннего контроля. Цели и роль внутреннего контроля. Основные элементы процесса внутреннего контроля. Внутренние документы профессионального участника рынка ценных бумаг, осуществляющего брокерскую деятельность, дилерскую деятельность, деятельность по управлению ценными бумагами и деятельность форекс-дилера, регулирующие порядок осуществления внутреннего контроля.

Обязанности руководителя и работников профессиональных участников рынка ценных бумаг, осуществляющих брокерскую деятельность, дилерскую деятельность, деятельность по управлению ценными бумагами и деятельность форекс-дилера, связанные с осуществлением внутреннего контроля. Организация внутреннего контроля в филиалах профессионального участника рынка ценных бумаг, осуществляющего брокерскую деятельность, дилерскую деятельность, деятельность по управлению ценными бумагами и деятельность форекс-дилера. Объекты внутреннего контроля. Текущий и превентивный контроль.

Функции контролера. Права и обязанности контролера. Независимость контролера. Внутреннее и внешнее совместительство. Квалификационные требования к контролеру профессионального участника рынка ценных бумаг, осуществляющего брокерскую деятельность, дилерскую деятельность, деятельность по управлению ценными бумагами и деятельность форекс-дилера.

Порядок и сроки рассмотрения обращений, заявлений и жалоб клиентов. Порядок действий контролера в случае выявления им правонарушений. Ответственность контролера. Сроки предоставления контролером отчетных документов. Ответственность контролера. Информирование Банка России о выявленных нарушениях.

Внутренний контроль в целях противодействия легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма (далее - ПОД/ФТ) как часть

системы внутреннего контроля. Права и обязанности организаций, осуществляющих операции с денежными средствами или иным имуществом. Квалификационные требования к специальным должностным лицам. Правила внутреннего контроля профессионального участника рынка ценных бумаг, осуществляющего брокерскую деятельность, дилерскую деятельность, деятельность по управлению ценными бумагами и деятельность форекс-дилера, в целях ПОД/ФТ. Программы реализации внутреннего контроля в целях ПОД/ФТ. Операции с денежными средствами или иным имуществом, подлежащие обязательному контролю.

Особенности организации внутреннего контроля в целях ПОД/ФТ в организациях, осуществляющих брокерскую деятельность, дилерскую деятельность, деятельность по управлению ценными бумагами и деятельность форекс-дилера.

Основания для включения организации или физического лица в перечень организаций и лиц, в отношении которых имеются полученные в установленном в соответствии с Федеральным законом от 7 августа 2001 года N 115-ФЗ "О противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма" (Собрание законодательства Российской Федерации, 2001, N 33, ст. 3418; 2002, N 30, ст. 3029; N 44, ст. 4296; 2004, N 31, ст. 3224; 2005, N 47, ст. 4828; 2006, N 31, ст. 3446, ст. 3452; 2007, N 16, ст. 1831; N 31, ст. 3993, ст. 4011; N 49, ст. 6036; 2009, N 23, ст. 2776; N 29, ст. 3600; 2010, N 28, ст. 3553; N 30, ст. 4007; N 31, ст. 4166; 2011, N 27, ст. 3873; N 46, ст. 6406; 2012, N 30, ст. 4172; N 50, ст. 6954; 2013, N 19, ст. 2329; N 26, ст. 3207; N 44, ст. 5641; N 52, ст. 6968; 2014, N 19, ст. 2311, ст. 2315, ст. 2335; N 23, ст. 2934; N 30, ст. 4214, ст. 4219; 2015, N 1, ст. 14, ст. 37, ст. 58; N 18, ст. 2614; N 24, ст. 3367; N 27, ст. 3945, ст. 3950, ст. 4001; 2016, N 1, ст. 11, ст. 23, ст. 27, ст. 43, ст. 44; N 26, ст. 3860, N 27, ст. 4196, ст. 4221; N 28, ст. 4558) порядке сведения об их причастности к экстремистской деятельности или терроризму. Критерии и признаки необычных сделок.

Идентификация клиентов, представителей клиентов, выгодоприобретателей и бенефициарных владельцев, в том числе упрощенная идентификация.

Представление информации в уполномоченный орган. Порядок приостановления операций. Обеспечение конфиденциальности информации. Ответность специальных должностных лиц.

Система и принципы управления рисками профессиональными участниками рынка ценных бумаг, осуществляющими брокерскую деятельность, дилерскую деятельность и деятельность по управлению ценными бумагами, деятельность форекс-дилеров.

Характеристика рисков. Определение и классификация рисков.

Методы управления рисками. Система управления рисками. Выявление и оценка рисков, возникающих при осуществлении профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг. Стресс-тестирование и виды стресс-тестов. Идентификация, оценка и минимизация рисков. Основные модели оценки рисков. Методики расчета риска (PVBP, VAR, CVAR).

Международные стандарты и рекомендации в области построения внутренних систем оценки рисков, методов оценки, мониторинга и управления рисками и возможности их применения профессиональными участниками рынка ценных бумаг, осуществляющими брокерскую деятельность, дилерскую деятельность, деятельность по управлению ценными бумагами и деятельность форекс-дилера.

Цель противодействия неправомерному использованию инсайдерской информации и манипулированию рынком. Сфера регулирования и основные понятия законодательства в области противодействия неправомерному использованию инсайдерской информации и манипулированию рынком. Порядок и сроки раскрытия или предоставления инсайдерской информации. Требования по ведению и передаче списка инсайдеров. Ограничения на использование инсайдерской информации и манипулирование рынком, а также последствия использования указанных недобросовестных практик поведения. Меры по предотвращению, выявлению и пресечению неправомерного использования инсайдерской

информации и манипулирования рынком, которые обязаны осуществлять инсайдеры. Функции и полномочия Банка России по противодействию неправомерному использованию инсайдерской информации и манипулированию рынком.

Тема 6. Обеспечение прав и законных интересов инвесторов на рынке ценных бумаг

Принципы добросовестных отношений профессиональных участников рынка ценных бумаг, осуществляющих брокерскую деятельность, дилерскую деятельность, деятельность по управлению ценными бумагами и деятельность форекс-дилера, с клиентами. Принцип "наилучшего исполнения" поручений клиента. Конфликт интересов и меры по его предотвращению.

Статус квалифицированного инвестора. Условия и порядок признания лиц квалифицированными инвесторами. Особенности совершения сделок с финансовыми инструментами, предназначенными для квалифицированных инвесторов.

Предоставление информации профессиональными участниками рынка ценных бумаг, осуществляющими брокерскую деятельность, дилерскую деятельность, деятельность по управлению ценными бумагами и деятельность форекс-дилера, инвесторам.

Требования к рекламе финансовых услуг, оказываемых профессиональными участниками рынка ценных бумаг, осуществляющими брокерскую деятельность, дилерскую деятельность, деятельность по управлению ценными бумагами и деятельность форекс-дилера.

Тема 7. Налогообложение операций с ценными бумагами и производными финансовыми инструментами

Профессиональные участники рынка ценных бумаг, осуществляющие брокерскую деятельность, дилерскую деятельность, деятельность по управлению ценными бумагами и деятельность форекс-дилера, как налоговые агенты по исчислению, удержанию и перечислению в бюджет налога на доходы физических лиц.

Формирование налоговой базы по налогу на прибыль по собственным операциям профессиональных участников рынка ценных бумаг, осуществляющих брокерскую деятельность, дилерскую деятельность, деятельность по управлению ценными бумагами и деятельность форекс-дилера, с ценными бумагами и производными финансовыми инструментами.

Особенности налогообложения операций с финансовыми инструментами срочных сделок.

Операции на рынке ценных бумаг и рынке производных финансовых инструментов, не облагаемые налогом на добавленную стоимость. Определение налоговой базы и учета убытков по операциям, учитываемым на индивидуальном инвестиционном счете. Порядок, условия и особенности предоставления инвестиционных налоговых вычетов.

Особенности налогообложения налоговых нерезидентов Российской Федерации.

Тема 8. Анализ финансовых рынков

Основные постулаты и допущения технического анализа. Репрезентативность исходных данных. Виды графиков. Тайм-фрейм, индикаторы тайм-фрейма.

Тренд-анализ. Виды трендов. Уровни поддержки и сопротивления. Длина, сила, относительная сила тренда. Фазы тренда: начало, накопление, реализация. Фигуры и свечные комбинации. Разворотные фигуры и фигуры продолжения тренда. Последовательность Фибоначчи.

Волновой анализ. Волны Эллиота. Фрактальная теория на финансовом рынке.

Математический анализ. Основные индикаторы. Индикаторы тренда и осцилляторы: достоинства и недостатки. Средние. Виды средних. Полосы Боллинджера. Индикаторы

схождения и расхождения. Осцилляторы.

Простейшие алгоритмы. Торговые системы. Нейронные сети. Бэк-тестирование.

Исходные положения и задачи фундаментального анализа. Структура фундаментального анализа. Анализ макроэкономических индикаторов. Опережающие, совпадающие и запаздывающие индикаторы. Корреляция индикаторов. Анализ отрасли.

Анализ компании. Значение показателей рыночной капитализации, количества акций в обращении и дневного объема сделок с акциями. Сравнительный анализ. Мультипликаторы. Прибыль на акцию (EPS), отношение цены акции компании к ее прибыли на акцию (P/E), отношение рыночной стоимости компании к ее балансовой стоимости (P/B). Годовой размер дивиденда и дивидендная доходность.

Модели и методы оценки теоретической стоимости акций. Оценка стоимости привилегированных акций с использованием модели дисконтированного денежного потока (DCF). Преобразование модели дисконтированного денежного потока (DCF) для оценки стоимости обыкновенных акций. Использование модели Гордона для оценки обыкновенных акций с постоянным темпом прироста дивидендов.

Определение стоимости форвардных и фьючерсных контрактов. Арбитраж на форвардном и фьючерсном рынках. Основы ценообразования на рынке опционов. Границы премии опционов. Паритет опционов. Арбитраж на опционном рынке. Модели определения цены опционов. Коэффициенты чувствительности премии опциона.

Тема 9. Финансовые вычисления и оценка доходности ценных бумаг. Принципы управления портфелем ценных бумаг

Понятие чистой приведенной стоимости (NPV). Дисконтирующий множитель.

Понятие бескупонной кривой (Z-кривой). Методология построения Z-кривой. Понятие Z-спреда. Вычисление для произвольной структуры денежных потоков.

Связь стоимости портфеля с коэффициентом риска VAR.

Доходность акции. Текущий доход (дивиденд) и капитальный доход (курсовая разница). Текущая рыночная доходность, полная доходность.

Требуемая доходность. Формула Шарпа. Коэффициент бета (β) как показатель рыночного риска компании.

Показатели рентабельности (ROE, ROA) и финансовой устойчивости. Роль анализа темпов роста компании для оценки ее стоимости. Коэффициент реинвестирования.

Доходность облигации. Текущий доход (купон) и курсовая разница. Дисконт как форма дохода по облигациям. Соотношение ставки купона и ставки дисконта. Текущая доходность, доходность к погашению.

Расчет доходности к погашению облигации с фиксированным купоном. Использование номинальной и эффективной ставки доходности для финансовых расчетов по облигациям с фиксированным доходом. Вычисление рыночной стоимости и доходности к погашению облигации с нулевым купоном (бескупонной облигации). Определение рыночной цены и доходности к погашению облигаций с переменным доходом.

Риски по облигациям. Дюрация облигации и понятие иммунизации. Кривая доходности и временная структура процентных ставок. Модифицированная дюрация (коэффициент Маколи): сущность, порядок вычисления и практическое использование.

Портфель ценных бумаг. Основные положения портфельной теории Марковица. Определение доходности и риска портфеля. Модели оценки стоимости активов. Стратегии управления портфелем. Принятие решений в условиях риска и неопределенности.

Тема 10. Международная практика регулирования финансовых посредников

Финансовые посредники за рубежом: виды, бизнес-модели, системы регулирования

деятельности.

Брокерско-дилерский бизнес в США: виды компаний, модели организации. Эволюция системы регулирования брокерско-дилерского бизнеса. Законы Гласса - Стигалла, Грэма - Лича - Блайли и Додда - Франка. Основные участники рынка. Система саморегулирования. Агентство по регулированию деятельности финансовых институтов (FINRA). Комиссия по ценным бумагам и биржам (SEC). Комиссия по торговле товарными фьючерсами (CFTC).

Инвестиционные институты стран Европейского союза (ЕС). Модели организации. Директива Европейского Парламента и Совета Европейского Союза от 21 апреля 2004 года N 2004/39/ЕС "О рынках финансовых инструментов и внесении изменений в Директивы 85/611/ЕЭС Совета ЕС, 93/6/ЕЭС, Директиву 2000/12/ЕС Европейского парламента и Совета ЕС, а также об отмене Директивы 93/22/ЕЭС Совета ЕС", Директива Европейского Парламента и Совета Европейского Союза от 15 мая 2014 года N 2014/65/ЕС "О рынках финансовых инструментов с поправками к Директиве 2002/92/ЕС и Директиве 2011/61/ЕС" (MIFID, MIFID 2). Международные организации и ассоциации, объединяющие брокеров-дилеров и инвестиционные банки (ICMA, ISDA). Совет по финансовой стабильности (FSB). Принципы регулирования рынков ценных бумаг Международной организации комиссий по ценным бумагам (IOSCO), Группы разработки мер борьбы с отмыванием денег (FATF).

Единые подходы к осуществлению деятельности на финансовом рынке в Евразийском экономическом союзе (ЕАЭС). Гармонизация национальных законодательств в сфере функционирования финансовых рынков.

Особенности торговли на биржах США (NYSE, NASDAQ), Европы (LSE, Euronext, Deutsche Boerse), Азии (SSE, HKEx, TSE).

Внебиржевые торговые системы (ATS, MTF). Системы Bloomberg и Thomson Reuters.

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

Специальный брокерский счет – это:

Ответы:

А. Отдельный банковский счет, открываемый брокером в кредитной организации для зачисления денежных средств, полученных им от клиентов для совершения сделок с ценными бумагами и (или) заключения договоров, являющихся производными финансовыми инструментами, а также денежных средств, полученных брокером по таким сделкам и (или) таким договорам, которые совершены (заключены) брокером на основании договоров с клиентами.

В. Отдельный банковский счет для зачисления собственных денежных средств брокера.

С. Отдельный банковский счет, открываемый брокером в кредитной организации для зачисления денежных средств клиентов, переданных ими брокеру для инвестирования в ценные бумаги, а также денежных средств брокера.

Д. Отдельный банковский счет только для зачисления денежных средств клиентов, предоставивших право их использования брокеру в его интересах.

Вопрос 2

В качестве клиентов брокера могут выступать:

I. Физические лица;

II. Юридические лица;

III. Эмитенты ценных бумаг;

IV. Индивидуальные предприниматели.

Ответы:

А. Все, кроме I.

В. Все, кроме III.

С. Все, кроме IV.

Д. Все перечисленное.

Вопрос 3

Форекс-дилером именуется:

Ответы:

А. Профессиональный участник рынка ценных бумаг, осуществляющий деятельность форекс-дилера.

В. Профессиональный участник рынка ценных бумаг.

С. Физическое лицо, осуществляющее деятельность форекс-дилера.

Д. Юридическое лицо, осуществляющее деятельность форекс-дилера.

Вопрос 4

Не допускается совмещение дилерской деятельности с:

I. Деятельностью по ведению реестра владельцев ценных бумаг;

II. Деятельностью по управлению ценными бумагами;

III. Депозитарной деятельностью;

IV. Брокерской деятельностью.

Ответы:

А. II и IV.

В. III и IV.

С. II и III.

Д. I.

Вопрос 5

Дилер обязан:

I. Вести внутренний учет сделок, включая срочные сделки, и операций с ценными

бумагами;

II. Соблюдать лицензионные требования;

III. Осуществлять внутренний контроль;

IV. Осуществлять внутренний контроль в целях противодействия легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма.

Ответы:

A. Все, кроме I.

B. Все, кроме III.

C. Все, кроме IV.

D. Все перечисленное.

Вопрос 6

Профессиональный участник рынка ценных бумаг, осуществляющий деятельность по управлению ценными бумагами, именуется:

Ответы:

A. Управляющим.

B. Брокером.

C. Дилером.

D. Форекс-дилером.

Вопрос 7

Какие из перечисленных ниже видов деятельности на рынке ценных бумаг подлежат лицензированию?

I. Брокерская деятельность;

II. Дилерская деятельность;

III. Деятельность трансфер-агентов;

IV. Депозитарная деятельность.

Ответы:

A. Только I, II и IV.

B. Только I и II.

C. Только IV.

D. Все перечисленные.

Вопрос 8

Распространяется ли Указание Банка России «О сроках и порядке составления и представления отчетности профессиональных участников рынка ценных бумаг» на кредитные организации?

Ответы:

A. Да.

B. Нет.

C. Да, если кредитные организации осуществляют профессиональную деятельность на рынке ценных бумаг.

D. Да, если кредитные организации являются членами саморегулируемой организации профессиональных участников рынка ценных бумаг.

Вопрос 9

В соответствии с законодательством Российской Федерации об организованных торгах к участию в организованных торгах ценными бумагами могут быть допущены:

- I. профессиональные участники рынка ценных бумаг, осуществляющие брокерскую и (или) дилерскую деятельность, и (или) деятельность по управлению ценными бумагами;
- II. кредитные организации, действующие от своего имени и за свой счет на основании лицензии на осуществление банковских операций;
- III. управляющие компании инвестиционных фондов, паевых инвестиционных фондов, негосударственных пенсионных фондов;
- IV. Банк России;
- V. центральный контрагент.

Ответы:

- A. Верно всё, кроме I.
- B. Верно всё, кроме II.
- C. Верно только I и III.
- D. Верно всё перечисленное.

Вопрос 10

Центральный депозитарий – это:

Ответы:

- A. Депозитарий, который является небанковской кредитной организацией.
- B. Депозитарий, который является небанковской кредитной организацией и которому присвоен статус центрального депозитария.
- C. Депозитарий, которому присвоен статус центрального депозитария.
- D. Депозитарий, который является небанковской кредитной организацией и которому присвоен статус центрального депозитария в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации.

Вопрос 11

Целями деятельности саморегулируемых организаций являются:

- I. Развитие финансового рынка Российской Федерации
- II. Содействие созданию условий для эффективного функционирования финансовой системы Российской Федерации и обеспечения ее стабильности
- III. Реализация экономической инициативы членов саморегулируемой организации
- IV. Защита и представление интересов своих членов в Банке России, федеральных органах исполнительной власти, органах исполнительной власти субъектов Российской Федерации, органах местного самоуправления, судах, международных организациях

Ответы:

- A. I, II, III.
- B. II, III.
- C. I, II, IV.
- D. Все перечисленное.

Вопрос 12

Контроль за деятельностью контролера в профессиональном участнике рынка ценных бумаг осуществляет:

Ответы:

- A. Саморегулируемая организация профессиональных участников.
- B. Специальное должностное лицо, ответственное за реализацию правил внутреннего контроля в целях ПОД/ФТ.
- C. Банк России.

D. Совет директоров, а в случае его отсутствия - единоличный исполнительный орган.

Вопрос 13

Контролером профессионального участника рынка ценных бумаг не может являться:

- I. Специальное должностное лицо, ответственное за реализацию правил внутреннего контроля в целях ПОД/ФТ;
- II. Лицо, в отношении которого не истек срок, в течение которого оно считается подвергнутым административному наказанию в виде дисквалификации;
- III. Лицо, имеющее неснятую или непогашенную судимость за преступления в сфере экономической деятельности или преступления против государственной власти.

Ответы:

- A. Только I.
- B. Только II.
- C. I и II.
- D. Все перечисленное.

Вопрос 14

Обязан ли профессиональный участник рынка ценных бумаг следовать стандартам саморегулируемой организации по управлению рисками?

Ответы:

- A. Да.
- B. Да, если профессиональный участник является членом этой саморегулируемой организации.
- C. По согласованию с Банком России.
- D. Нет.

Вопрос 15

Какие документы и информацию обязан предоставить профессиональный участник рынка ценных бумаг инвестору по его требованию:

- I. Копию лицензии на осуществление профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг;
- II. Сведения о структуре органов управления профессионального участника рынка ценных бумаг;
- III. Отчеты о прибылях и убытках за последний отчетный квартал;
- IV. Сведения об уставном капитале, о размере собственных средств профессионального участника и его резервном фонде.

Ответы:

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

Вопрос 16

Профессиональный участник рынка ценных бумаг, осуществляющий дилерскую деятельность и определяющий доходы и расходы по методу начисления, вправе сформировать резерв под обесценение ценных бумаг по ценным бумагам:

- I. Переданным по операции РЕПО (налогоплательщик является продавцом по первой части РЕПО);
- II. Переданным по операции займа (налогоплательщик является займодавцем по операции

займа);

III. Полученным по операции РЕПС (налогоплательщик является покупателем по первой части РЕПС);

IV. Полученным по операции займа (налогоплательщик является заемщиком по операции займа ценными бумагами).

Ответы:

A. I и II.

B. III и IV.

C. Все выше перечисленное.

D. Нет правильного ответа.

Вопрос 17

Технический анализ изучает:

Ответы:

A. Причины, вызывающие изменения цены.

B. Закономерности изменения цены вне зависимости от причин, вызывающих эти изменения.

C. Влияние макроэкономических индикаторов на поведение цены.

D. Технику совершения сделок.

Вопрос 18

Менеджер управлял портфелем в течение трех месяцев. В начале периода в портфель инвестировали 150 млн. руб. Через четыре месяца его стоимость выросла до 180 млн. руб. Определить доходность управления портфелем в расчете на год на основе простого процента.

Ответы:

A. 20 %.

B. 30 %.

C. 90 %.

D. 120 %.

Вопрос 19

Из двух облигаций с одинаковой купонной процентной ставкой и одинаковым сроком до погашения чувствительность к колебаниям доходности больше у той, у которой:

Ответы:

A. Больше доходность к погашению.

B. Меньше доходность к погашению.

C. Зависит от ставки дисконтирования.

D. Зависит от временной структуры процентных ставок.

Вопрос 20

Назовите ключевые цели размещения ценных бумаг:

I. Максимизация капитализации компании;

II. Стабильная-растущая динамика цен;

III. Надежная база владельцев акций;

IV. Ликвидность ценных бумаг и качественное аналитическое покрытие выпуска.

Ответы:

A. Все, кроме III.

- В. Все, кроме III, IV.
- С. Все, кроме IV.
- Д. Все перечисленное.

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 учебное пособие, разработанное АНО ДПО «Учебный центр МФЦ».

Кроме того, слушателям на время освоения программы предоставляется доступ к электронным образовательным ресурсам, размещенным на портале sdc.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 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 8.0.2 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 / А. Н. Буренин; ИТО им. академика С.И. Вавилова. – 2-е изд., испр. – М., 2007. – 413 с.
- 2) Буренин А.Н. Форвардные, фиксированные и опционные рынки / А.Н. Буренин; М.: МОО «ИТС им. акад. С.И.Вавилова», 2015. – 420 с.
- 3) Дворецкая А.Е. Финансы: учебник для академического бакалавриата. – М.: 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., Калинина В.Н. Теория вероятностей и математическая статистика. - Учебник, 3-е изд., перераб. и доп. — М.: КНОРУС, 2009. — 384 с.
- 6) Рубцов Б.Б. Современные фондовые рынки. - Издательство: Альпина Бизнес Букс, 2007. - 926 с.
- 7) Рынок ценных бумаг: теория и практика: Учебник /Под ред. В.А.Галанова, А.И.Басова. – 2-е изд. – М.: Финансы и статистика. – 2008.
- 8) Рынок ценных бумаг: учебник для академического бакалавриата / под общей редакцией Н. И. Берзона – 4-е изд., перераб. и доп. - М.: Юрайт, 2015. – 443 с.

- 9) Семенов Е.В. Операции с ценными бумагами: Учебник / Акад. народного хозяйства при Правительстве РФ. - М.: Дело, 2009. - 486с. - (Образовательные инновации).
- 10) Халл Д.К. Опционы, фьючерсы и другие производные финансовые инструменты: Пер. с англ. / Д.К. Халл. - 8-е изд. - М.: Вильямс, 2014. - 1072 с.
- 11) Шарп, У.Ф. Инвестиции: Учебник: Пер. с англ. / У.Ф. Шарп, Г.Д. Александер, Д.В. Бейли. - М.: ИНФРА-М, 2013. - 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".