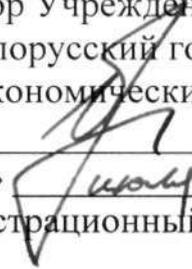


**МИНИСТЕРСТВО ОБРАЗОВАНИЯ РЕСПУБЛИКИ БЕЛАРУСЬ
УО «БЕЛОРУССКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ ЭКОНОМИЧЕСКИЙ
УНИВЕРСИТЕТ»**

УТВЕРЖДАЮ

Ректор Учреждения образования
«Белорусский государственный
экономический университет»


_____ В.Н. Шимов
« 11 » _____ 2008 г.
Регистрационный № УД 27-08/уч

РЕГУЛИРОВАНИЕ РЫНКА ЦЕННЫХ БУМАГ

Учебная программа

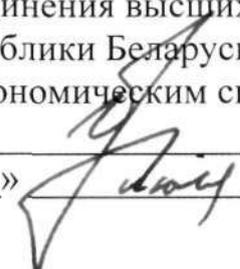
по специальности

1-250104 «Финансы и кредит»

СОГЛАСОВАНО:

Председатель Учебно-методического
объединения высших учебных заведений
Республики Беларусь

по экономическим специальностям


_____ В.Н.Шимов
« 11 » _____ 2008 г.

МИНСК – 2008

Составитель: Барздов Г.А., доцент кафедры денежного обращения, кредита и фондового рынка, к.э.н., доцент.

Рецензенты:

Шелег Е. М., доцент кафедры финансов и финансового менеджмента, к.э.н., доцент.

Кисель С.Л., зам. начальника Главного управления – начальник управления регулирования кредитно-финансовых инструментов Национального банка Республики Беларусь, к.э.н., доцент.

Рекомендована к утверждению:

Кафедрой денежного обращения, кредита и фондового рынка
Протокол № 15 от 26.05.2008 г.

Научно-методическим советом УО «Белорусский государственный
экономический университет»

Протокол № 5 от 18.06. 2008 г.

Научно-методическим советом по специальности № 1-25-02-04 «Финансы и
кредит» учебно-методического объединения по экономическому
образованию

Протокол № 3 от 20.06. 2008 г.

Пояснительная записка

Настоящая рабочая программа предназначена для студентов специальности «Финансы и кредит», специализации «Фондовый рынок», изучающих курс «Регулирование рынка ценных бумаг», а так же преподавателей, ведущих этот курс.

Целью курса «Регулирование рынка ценных бумаг» является углубленное изучение теоретических основ регулирования рынка ценных бумаг. В курсе дается достаточно полное представление об основах государственного регулирования и саморегулирования рынка ценных бумаг, рассматриваются вопросы инфраструктуры органов государственного регулирования и правовые основы регулирования рынка ценных бумаг. Кроме этого изучается международный опыт регулирования рынка ценных бумаг. Изучение этих вопросов позволит будущим выпускникам университета достаточно свободно ориентироваться в ситуациях, возникающих в сфере регулирования рынка ценных бумаг Республики Беларусь и также в международных тенденциях в подходах к организации регулирования рынка ценных бумаг.

Структура и содержание лекций позволяют в полной мере охватить основные понятия явлений, присущих регулированию рынка ценных бумаг, и дают представление об организации деятельности в этом направлении. В структуру лекций включены вопросы, отражающие проблемы рынка ценных бумаг Республики Беларусь.

При подготовке к занятиям студенты изучают литературу, указанную в конце программы, рекомендованную преподавателем, а также отобранную самостоятельно.

Перечень дисциплин, усвоение которых необходимо для изучения данной дисциплины:

№ п/п	Наименование дисциплины	Раздел, тема
1.	Фондовый рынок	Все темы
2.	История экономических учений	Все темы
3.	Международные экономические отношения	Все темы
4.	Деньги, кредит, банки	Все темы
5.	Финансирование и кредитование инвестиций	Все темы

Всего часов 56, из них всего часов аудиторных 30, в том числе 20 ч. лекций, 10 ч. практических занятий.

Тематический план курса «Регулирование рынка ценных бумаг»

№ п/п	Название темы	Количество часов	
		лекции	практические занятия
1.	Предмет, задачи и структура курса	1	-
2.	Система регулирования рынка ценных бумаг.	2	1
3.	Инфраструктура органов государственного управления	2	1
4.	Правовые основы регулирования рынка ценных бумаг Республики Беларусь	2	1
5.	Регулирование эмиссии ценных бумаг.	3	2
6.	Правила совершения операций с ценными бумагами.	4	2
7.	Лицензирование и аттестация профессиональных участников рынка ценных бумаг	2	1
8.	Надзор и контроль за деятельностью участников рынка ценных бумаг	2	1
9.	Международный опыт регулирования рынка ценных бумаг	2	1
	Итого	20	10

Содержание дисциплины

Тема 1. Предмет, задачи и структура курса.

Предмет курса, его значение. Задачи курса в системе подготовки экономических кадров. Курс «Регулирование рынка ценных бумаг» в системе других специальных экономических наук.

Базовые темы курса. Характеристика Разделов и тем для изучения курса. Объем часов для изучения курса. Контроль за ходом усвоения студентами знаний по курсу и его формы.

Тема 2. Система регулирования рынка ценных бумаг.

Система регулирования рынка ценных бумаг. Цели и задачи системы государственного регулирования рынка ценных бумаг. Основные направления регулирования рынка ценных бумаг. Саморегулируемые организации профучастников рынка ценных бумаг: необходимость их функционирования, основные задачи деятельности, формы образования и источники финансирования, приоритеты и недостатки относительно системы государственного регулирования.

Тема 3. Инфраструктура органов государственного управления.

Инфраструктура органов государственного управления, осуществляющих регулирование рынка ценных бумаг, общность моделей управления и контроля для государственных и корпоративных ценных бумаг.

Тема 4. Правовые основы регулирования рынка ценных бумаг Республики Беларусь.

Обзор и особенности законодательных актов, регулирующих рынок ценных бумаг. Нормативно-правовая база по выпуску и обращению ценных бумаг, профессиональной и биржевой деятельности по ценным бумагам, учету и раскрытию информации. Межгосударственное обращение акций и облигаций. Ответственность участников рынка ценных бумаг за различные нарушения законодательства, регулирующего рынок ценных бумаг (уголовная, материальная, административная и др.). Совершенствование правового обеспечения рынка ценных бумаг в Республике Беларусь.

Тема 5. Регулирование эмиссии ценных бумаг.

Правила регистрации и выпуска ценных бумаг на территории Республики Беларусь. Государственный реестр ценных бумаг. Эмиссия ценных бумаг. Проспект эмиссии. Договор подписки.

Тема 6. Правила совершения операций с ценными бумагами.

Понятие и сущность операций с ценными бумагами. Общие требования по заключению и оформлению сделок с ценными бумагами согласно законодательству Республики Беларусь. Особенности совершения сделок профучастниками рынка ценных бумаг, оформление, регистрация и хранение договоров. Порядок осуществления сделок по обращению ценных бумаг на внебиржевом рынке. Особенности совершения сделок с акциями закрытых акционерных обществ. Требования к порядку совершения сделок с векселями. Требования к операциям, связанным с приобретением крупных пакетов акций. Приобретение акций открытых акционерных обществ, сопровождающееся заверением предложения о покупке акций. Раскрытие информации.

Тема 7. Лицензирование и аттестация профессиональных участников рынка ценных бумаг.

Назначение лицензирования юридических лиц. Органы, осуществляющие лицензирование. Требования к соискателям лицензии. Порядок выдачи (продления), приостановления и аннулирования лицензии.

Порядок проведения аттестации. Требования, предъявляемые к соискателям аттестата профучастников рынка ценных бумаг. Категории аттестатов. Организация аттестатов. Порядок выдачи (продления), аннулирования аттестатов.

Тема 8. Надзор и контроль за деятельностью участников рынка ценных бумаг.

Задачи, функции и права центрального органа, осуществляющего надзор и контроль за рынком ценных бумаг. Порядок проведения проверок: задачи, организация, права проверяемого и проверяющего. Оформление и реализация материалов проверок. Типичные нарушения, выявляемые в ходе проверок участников рынка ценных бумаг, применяемые санкции, правовая база применения штрафных санкций. Налогообложение и финансовый контроль на рынке ценных бумаг.

Тема 9. Международный опыт регулирования рынка ценных бумаг.

Мировые тенденции в подходах к организации регулирования рынка ценных бумаг. Структура надзорных органов в странах - членах ЕС и странах, присоединяющихся к ЕС. Функциональный подход. Интегрированный финансовый надзор (Мегарегулятор).

Информационно-методическая часть

Нормативная

1. Гражданский кодекс Республики Беларусь: Принят Палатой представителей 28 окт. 1998г.: Одобр. Советом Республики 19 нояб. 1998.: Подписан Президентом Респ. Беларусь 7 дек. 1998 г. № 218-3: Мн. Амалфея, 1999 – 704 с.
2. Банковский кодекс Республики Беларусь: Принят Палатой представителей 3 окт. 2000 г.: Одобр. Советом Республики 12 окт. 2000 г. – Мн.: «Регистр», 2000. – 128 с.
3. О ценных бумагах и фондовых биржах: Закон Республики Беларусь, 12 марта 1992 г. № 1512-ХІІ (с изм. и доп.) // Ведомости Верховного Совета Республики Беларусь. – 1992, № 11, Ст. 194
4. О депозитарной деятельности и центральном депозитарии ценных бумаг в Республике Беларусь: Закон Респ. Беларусь от 09 июля 1999 г. № 280-3.

5. Нормативные акты Комитета по ценным бумагам при Совете Министров Республики Беларусь // Национальный реестр правовых актов Республики Беларусь.
6. Нормативные акты Национального банка Республики Беларусь. // Национальный реестр правовых актов Республики Беларусь.
7. О структуре правительства Республики Беларусь (Указ Президента Республики Беларусь от 05.05.2006 № 289).
8. О некоторых вопросах регулирования рынка ценных бумаг (Указ Президента Республики Беларусь от 28.04.2006 № 277).
9. Положение о Департаменте по ценным бумагам Министерства финансов Республики Беларусь (постановление Совета Министров Республики Беларусь от 31 июля 2006 г. № 982).
10. О некоторых вопросах взимания госпошлины (Указ Президента Республики Беларусь от 14.09.2006 № 574).
11. О доверительном управлении принадлежащими государственным служащим долями участия (акциями, правами) в уставных фондах коммерческих организаций (Указ Президента Республики Беларусь от 17 марта 2004 г. № 136).

Основная

1. Рынок ценных бумаг: Учебник для экон. спец. вузов/ Рос.экон.акад. им.Г.В. Плеханова; Галанов В.А., Басов А.И., Голда З.К., Гришина О.А. Под ред. В.А. Галанова, А.И. Басова. – 2-е изд. перераб. и доп.- М.: Финансы и статистика, 2003 – 448 с.
2. Лямин В.А., Воробьев П.В. Рынок ценных бумаг. Учебник.- М., 2008.- 381 с.
3. Рынок ценных бумаг / под ред. Жукова Е.Ф., М., 2008.-463 с.
4. Маманович, П.А. Рынок ценных бумаг: учеб.пособие / П.А.Маманович.– Минск: Современная школа, 2006.
5. Барздов Г.А. Рынок ценных бумаг и фондовые биржи. Мн., 2006.
6. Рынок ценных бумаг. Практикум /Под ред. Кравцовой Г.И. – Мн.: БГЭУ.

Дополнительная

1. Бердникова Т.Б. Рынок ценных бумаг и биржевое дело. Учеб. пособие. – М.:Инфра-М, 2004, - 270 с.
2. Буренин А.Н. Рынок ценных бумаг и производных финансовых инструментов. Учеб. пособие – 2-е изд., перераб. доп. – М.: Науч.-техн. общество им. С.И. Вавилова. 2002 – 348 с.
3. Иванов А.П. Финансовые инвестиции на рынке ценных бумаг: Оценка рисков. Управление портфелем. Налогообложение. Дивидендная политика. М.: Дашков И.К., 2004. – 444 с.
4. Колтынюк Б.А. Рынок ценных бумаг: Учебник для вузов – 2-е изд. – СПб: Михайлов, 2001.-352 с.
5. Колтынюк Б.А. Ценные бумаги: Учебник для эконом. спец. вузов. – СПб.: Михайлов, 2000. – 304 с.

6. Лященко В.И. Фондовые индексы и рейтинги. – Д.: Сталкер, 1998.-320 с.
7. Малюгин В.И. Рынок ценных бумаг: количественные методы анализа: Учеб. пособие. – М.: Дело, 2003. – 320 с.
8. Миркин Я.М. Ценные бумаги и фондовый рынок: Проф. курс в Фин. Акад. При Пр-ве РФ.- М.: Перспектива, 1995.- 550 с.
9. Нортон Р. Дж. Фонды облигаций: путь к получению высоких доходов /Ред. Чекулаев М.: Пер. с англ. М. Шалунова. – М.: Альпина паблишер, 2002, - 261 с.
10. О. Брайен Дж., Шривастава С. Финансовый анализ и торговля ценными бумагами / Пер. с англ.: Меньшиков И.С., Меньшикова Н.Р., Чебан А.Н., Чебанюк Ю.М., – М.: Дело ЛТД, 1995.-208 с.
11. Основы государственного регулирования финансового рынка: Учеб. пособие / А. Рот, А. Захаров, Я. Миркин и др. – М.: Юстицинформ, 2002. – 510 с.
12. Пупликов С.И. Банковский портфель 2004. Справочное пособие, Мн. ОДО «Тонпик», 2004. – 239 с.
13. Пупликов С.И. Рынок ценных бумаг и валютный рынок. Справочное пособие. Мн.: ОДО «Тонпик», 2004. – 250 с.
14. Рынок облигаций. Курс для начинающих / Ред. Ионов В.; Пер. с англ. Е. Шматова. – М: Алькина Пабближер, 2003. – 337 с.
15. Рынок ценных бумаг и биржевое дело: Учеб. пособие для вузов по эконом. Специальностям / Клячков А.А., Чалдаева Л.А. – М.: Экономист, 2003. – 704 с.
16. Рынок ценных бумаг: Учеб. пособие для студ. экон. спец. вузов / Е.М. Шелег, Л.Г. Колпина, Т.Н. Кондратьева и др.; Под ред. Е.М. Шелег. – Мн.: БГЭУ, 2000 – 187 с.
17. Тертышный С.А. Рынок ценных бумаг и методы его анализа. – СПб.: Питер, 2004. – 220 с.
18. Фондовый рынок. Курс для начинающих: Пер. с англ.: Учеб. пособие / Науч. ред. А. Ильин – М.: Алькина Пабближер, 2002. – 276 с.
19. Ческидов Б.М. Рынок ценных бумаг. – М.: Экзамен, 2001. – 348 с.
20. Ценные бумаги: Учебник для студ. экон. спец. вузов / В.И. Колесников, В.С. Торкановский, Л.С. Тарасевич и др.; Под ред. В.И. Колесникова, В.С. Торкановского. – 2-е изд., перераб. и доп. – М.: Финансы и статистика, 2003. – 447 с.

Беларускі дзяржаўны эканамічны ўніверсітэт. Бібліятэка.
 Белорусский государственный экономический университет. Библиотека.
 Belarus State Economic University. Library.

<http://www.bseu.by>