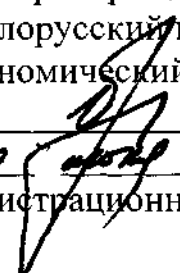
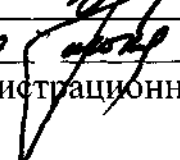


Учреждение образования “Белорусский государственный экономический университет”

УТВЕРЖДАЮ

Ректор Учреждения образования
“Белорусский государственный
экономический университет”

 В.Н.Шимов

“ 30 ”  2012 г.

Регистрационный № УД 979-12 /баз.

**ПРОФЕССИОНАЛЬНАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ НА РЫНКЕ
ЦЕННЫХ БУМАГ**

Учебная программа для магистрантов
по специальности 1-25 81 04 “Финансы и кредит”

СОСТАВИТЕЛЬ

Осмоловец С.С., доцент кафедры денежного обращения, кредита и фондового рынка Учреждения образования «Белорусский государственный экономический университет», кандидат экономических наук.

РЕЦЕНЗЕНТЫ:

Попкова А.С., заведующий сектором развития предпринимательства и фондового рынка отдела макроэкономического регулирования и развития бизнеса Государственного научного учреждения «Институт экономики Национальной академии наук Беларуси», кандидат экономических наук;

Дорох Е.Г., доцент кафедры банковского дела Учреждения образования «Белорусский государственный экономический университет», кандидат экономических наук, доцент.

РЕКОМЕНДОВАНА К УТВЕРЖДЕНИЮ:

Кафедрой денежного обращения, кредита и фондового рынка Учреждения образования «Белорусский государственный экономический университет» (протокол № 9 от 29.03.2011)

Научно-методическим советом Учреждения образования «Белорусский государственный экономический университет» (протокол № 6 от 06.06 2010).

Ответственный за редакцию: Осмоловец С.С.

Ответственный за выпуск: Осмоловец С.С.

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА

Курс «Профессиональная деятельность на рынке ценных бумаг» разработан для специальности 1-25 81 04 «Финансы и кредит».

Цель курса «Профессиональная деятельность на рынке ценных бумаг» – дать целостное представление о деятельности профессиональных участников рынка ценных бумаг. Предметом учебной дисциплины является изучение сущности и видов профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг; экономических взаимоотношений между участниками рынка ценных бумаг; системы регулирования деятельности участников рынка ценных бумаг.

Задачи курса:

- определить сущность и содержание профессиональной деятельности участников рынка ценных бумаг;
- изучить порядок лицензирования и аттестации специалистов рынка ценных бумаг;
- рассмотреть виды профессиональных участников рынка ценных бумаг;
- изучить деятельность профессиональных участников рынка ценных бумаг;
- раскрыть деятельность организаторов торгов и обслуживающих организаций на рынке ценных бумаг;
- изучить регулирование и саморегулирование рынка ценных бумаг в белорусской и зарубежной практике.

В результате усвоения дисциплины «Профессиональная деятельность на рынке ценных бумаг» магистрант должен:

- знать сущность деятельности и функции профессиональных участников рынка ценных бумаг, их роль, значение, взаимодействие;
- приобрести практические навыки в использовании знаний о деятельности профессиональных участников рынка ценных бумаг;
- уметь использовать основы законодательства Республики Беларусь в области регулирования профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг.

Раскрытие дисциплины «Профессиональная деятельность на рынке ценных бумаг» основывается на логической последовательности теоретических положений, анализе отечественного и зарубежного опыта, практических аспектов.

Курс «Профессиональная деятельность на рынке ценных бумаг» состоит из 3 разделов. В первом разделе освещено понятие и содержание профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг, требования законодательства к допуску на рынок ценных бумаг. Рассмотрены виды профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг. Второй раздел охватывает деятельность фондовых посредников: брокеров, дилеров, доверительных управляющих. Третий раздел посвящен изучению деятельности организаторов торговли и обслуживающих организаций на рынке ценных бумаг: бирж, организаторов внебиржевой торговли, а также

депозитариев, регистраторов, расчетно-клиринговых организаций. Изучена система регулирования рынка ценных бумаг.

Согласно учебному плану процесс изучения дисциплины включает 66 часов, в том числе: 16 часов лекций, 14 часов семинарских занятий.

Рекомендуемая форма контроля – зачет.

ПРИМЕРНЫЙ ТЕМАТИЧЕСКИЙ ПЛАН КУРСА
«Профессиональная деятельность на рынке ценных бумаг»

№ п/п	Название темы	Количество часов	
		Лекции	Семинарские занятия
	Введение. Предмет, задачи и структура курса	1	самостоятельно
	Раздел 1. Основы профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг	5	2
1.	Профессиональная деятельность на рынке ценных бумаг, ее содержание	2	самостоятельно
2.	Лицензирование профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг	2	1
3.	Организация аттестации специалистов рынка ценных бумаг	1	1
	Раздел 2. Деятельность фондовых посредников	2	4
4.	Брокеры и дилеры на рынке ценных бумаг	1	2
5.	Деятельность доверительных управляющих на рынке ценных бумаг	1	2
	Раздел 3. Деятельность организаторов торговли и обслуживающих организаций на рынке ценных бумаг	8	8
6.	Деятельность по организации торговли ценными бумагами	2	2
7.	Депозитарная деятельность и деятельность по ведению реестра ценных бумаг	2	2
8.	Расчетно-клиринговые организации и системы, их функции	2	2
9.	Организация регулирования профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг	2	2
	Итого	16	14

СОДЕРЖАНИЕ УЧЕБНОГО МАТЕРИАЛА

Введение. Предмет, задачи и структура курса

Предмет курса. Цели и задачи курса. Курс «Профессиональная деятельность на рынке ценных бумаг» в системе других экономических наук. Взаимосвязь с другими специальными дисциплинами, роль в подготовке специалистов соответствующего профиля.

Структура курса. Характеристики разделов и тем для изучения. Объем часов, выделенных для изучения дисциплины. Курсовая работа. Формы контроля за ходом усвоения студентами знаний по курсу.

Раздел 1. Профессиональная деятельность на рынке ценных бумаг

Тема 1. Профессиональная деятельность на рынке ценных бумаг, ее содержание

Понятие профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг. Виды и содержание профессиональной деятельности участников рынка ценных бумаг. Ограничения на профессиональную деятельность на рынке ценных бумаг. Требования, предъявляемые к профессиональным участникам рынка ценных бумаг, их организационно-правовые формы.

Тема 2. Лицензирование профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг

Органы, осуществляющие лицензирование профессиональных участников рынка ценных бумаг. Правила лицензирования, документы для лицензирования. Порядок лицензирования деятельности участников рынка ценных бумаг в Республике Беларусь. Контроль за использованием лицензий. Продление, приостановление, и аннулирование лицензий.

Тема 3. Организация аттестации специалистов ценных бумаг

Порядок создания и функции аттестационной комиссии. Квалификационные требования к специалистам рынка ценных бумаг. Порядок аттестации физических лиц на право деятельности на рынке ценных бумаг. Квалификационные экзамены. Виды квалификационных аттестатов. Контроль за использованием квалификационных аттестатов. Продление, приостановление, и аннулирование квалификационных аттестатов.

Раздел 2. Деятельность фондовых посредников

Тема 4. Брокеры и дилеры на рынке ценных бумаг

Понятие фондовых посредников на рынке ценных бумаг. Виды и классификация фондовых посредников на рынке ценных бумаг. Организационно-правовые формы фондовых посредников в Республике Беларусь.

Зарубежный опыт деятельности фондовых посредников. Брокеры. Дилеры. Их функции, особенности деятельности в Республике Беларусь.

Техника и стратегии брокерских операций на фондовой бирже. Интернет-трейдинг, общее понятие. Развитие Интернет-технологий на рынке ценных бумаг.

Тема 5. Деятельность доверительных управляющих на рынке ценных бумаг

Профессиональная деятельность доверительных управляющих на рынке ценных бумаг. Формы и виды доверительного управления ценными бумагами. Договорные отношения между верителем и доверительным управляющим. Доверительное управление портфелем ценных бумаг. Особенности деятельности доверительных управляющих. Зарубежный опыт организации деятельности доверительных управляющих на рынке ценных бумаг.

Раздел 3. Деятельность организаторов торговли и обслуживающих организаций на рынке ценных бумаг

Тема 6. Деятельность по организации торговли ценными бумагами

Понятие и функции фондовой биржи. Организационная структура фондовой биржи, ее особенности в Республике Беларусь.

Механизм организации и регулирования торгов на фондовой бирже. Виды сделок на фондовой бирже. Взаимодействие участников рынка ценных бумаг на бирже. Зарубежный опыт деятельности фондовых бирж.

Понятие внебиржевого рынка ценных бумаг. Отличие внебиржевой торговли от торгов на бирже. Участники внебиржевой торговли, цели их деятельности. Организация внебиржевой торговли в Республике Беларусь. Система электронной внебиржевой торговли в Республике Беларусь. Зарубежный опыт организации внебиржевой торговли.

Тема 7. Депозитарная деятельность и деятельность по ведению реестра ценных бумаг

Понятие и сущность депозитарной деятельности на рынке ценных бумаг. Виды депозитариев. Функции депозитария. Потребители услуг депозитариев. Особенности операций депозитариев. Правовые основы и особенности осуществления депозитарной деятельности в Республике Беларусь. Международная практика организации депозитариев.

Понятие и сущность деятельности по ведению реестра ценных бумаг. Понятие регистратора. Функции регистратора на рынке ценных бумаг. Правовые основы функционирования регистраторов.

Понятие учетной системы на рынке ценных бумаг. Регистратор (реестродержатель) как участник учетной системы и объекты его деятельности. Нормативные требования к совершению операций в реестре. Понятие лицевого счета владельца ценных бумаг. Операции, выполняемые регистратором. Зарубежный опыт деятельности регистраторов.

Тема 8. Расчетно-клиринговые организации и системы, их функции

Понятие расчетно-клиринговых систем. Расчетно-клиринговые организации и их функции. Перечень операций, выполняемых расчетно-клиринговыми организациями. Организация расчетов на рынке ценных бумаг в Беларуси. Взаимосвязь депозитарной и расчетно-клиринговой инфраструктур. Зарубежный опыт функционирования расчетно-клиринговых систем и организаций.

Тема 9. Организация регулирования деятельности участников рынка ценных бумаг

Необходимость и цели регулирования деятельности участников рынка ценных бумаг. Система регулирования деятельности участников рынка ценных бумаг. Государственное регулирование деятельности участников рынка ценных бумаг. Формы государственного регулирования рынка ценных бумаг.

Регулирование профессиональной деятельности участников рынка ценных бумаг в Беларуси. Организации, осуществляющие регулирование профессиональной деятельности участников рынка ценных бумаг в Республике Беларусь.

Понятие саморегулируемых организаций рынка ценных бумаг. Цели их функционирования. Значение саморегулируемых организаций на рынке ценных бумаг, основные направления их деятельности. Саморегулируемые организации на рынке ценных бумаг в Республике Беларусь.

ИНФОРМАЦИОННО-МЕТОДИЧЕСКАЯ ЧАСТЬ

Законодательные и нормативные акты:

1. Банковский кодекс Республики Беларусь: Кодекс Респ. Беларусь, 25 окт. 2000 г., № 441-З: в ред. Закона Респ. Беларусь от 14.06.2010 г., № 132-З // Консультант Плюс: Беларусь [Электронный ресурс] / ООО «ЮрСпектр», Нац. центр правовой информ. Респ. Беларусь. – Минск, 2002. – Дата доступа: 25.05.2012.
2. Гражданский кодекс Республики Беларусь: Кодекс Респ. Беларусь, 07 дек. 1998 г., № 218-З: в ред. Закона Респ. Беларусь от 03.07.2011 г., № 285-З // Консультант Плюс: Беларусь [Электронный ресурс] / ООО «ЮрСпектр», Нац. центр правовой информ. Респ. Беларусь. – Минск, 2002. – Дата доступа: 25.05.2012.
3. Инвестиционный кодекс Республики Беларусь: Кодекс Респ. Беларусь, 22 июн. 2001 г., № 37-З: в ред. Закона Респ. Беларусь от 09.11.2009 г., № 55-З // Консультант Плюс: Беларусь [Электронный ресурс] / ООО «ЮрСпектр», Нац. центр правовой информ. Респ. Беларусь. – Минск, 2002. – Дата доступа: 25.05.2012.
4. О ценных бумагах и фондовых биржах: Закон Респ. Беларусь, 12 мар. 1992 г., № 1512-XII: в ред. Закона Респ. Беларусь от 16.07.2010 г. Консультант Плюс: Беларусь [Электронный ресурс] / ООО «ЮрСпектр», Нац. центр правовой информ. Респ. Беларусь. – Минск, 2002. – Дата доступа: 25.05.2012.
5. О хозяйственных обществах: Закон Респ. Беларусь, 09 дек. 1992 г., № 2020-XII: в ред. Закона Респ. Беларусь от 15.07.2010 г. Консультант Плюс: Беларусь [Электронный ресурс] / ООО «ЮрСпектр», Нац. центр правовой информ. Респ. Беларусь. – Минск, 2002. – Дата доступа: 25.05.2012.
6. О депозитарной деятельности и центральном депозитарии ценных бумаг в Республике Беларусь: Закон Респ. Беларусь, 09 июл. 1999 г., № 280-З: в ред. Закона Респ. Беларусь от 08.07.2008 г. Консультант Плюс: Беларусь [Электронный ресурс] / ООО «ЮрСпектр», Нац. центр правовой информ. Респ. Беларусь. – Минск, 2002. – Дата доступа: 25.05.2012.
7. Нормативные акты Министерства Финансов Республики Беларусь по ценным бумагам // Консультант Плюс: Беларусь [Электронный ресурс] / ООО «ЮрСпектр», Нац. центр правовой информ. Респ. Беларусь. – Минск, 2002.
8. Нормативные акты Национального банка Республики Беларусь по ценным бумагам // Консультант Плюс: Беларусь [Электронный ресурс] / ООО «ЮрСпектр», Нац. центр правовой информ. Респ. Беларусь. – Минск, 2002.

ЛИТЕРАТУРА

Основная:

1. Фондовый рынок: учебное пособие / Г.И. Кравцова, Е.В. Берзинь [и др.]; под.ред. Г.И. Кравцовой. — Минск: БГЭУ, 2008. — 327 с.
2. Деятельность участников рынка ценных бумаг: учебное пособие / Г.И. Кравцова, С.С. Осмоловец [и др.]; под. ред. Г.И. Кравцовой. — Мн.: БГЭУ, 2011. — 482 с.

Дополнительная:

1. Алехин, Б.И. Рынок ценных бумаг: учебное пособие / Б.И. Алехин. — 2-е изд., перераб. и доп. — М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2004. - 461 с.
2. Батяева, Т.А. Рынок ценных бумаг: учебное пособие / Т.А. Батяева, И.И. Столяров. — М.: Инфра-М, 2007. — 304 с.
3. Белорусский фондовый рынок. Информационно-аналитический и научно-практический журнал. Минск: РИВШ БГУ, издается с 1999 г.
4. Бердникова, Т.Б. Рынок ценных бумаг и биржевое дело: учебное пособие / Т.Б. Бердникова. — М.: ИНФРА- М, 2004, — 270 с.
5. Дегтярева, О.И. Биржевое дело: учебное пособие / О.И. Дегтярева. — М.: Магистр, 2007. — 624 с.
6. Боровкова, В. А. Рынок ценных бумаг: учебное пособие / В.А. Боровкова, В.А. Боровкова. — СПб.: Питер, 2005. — 320 с.
7. Буренин, А.Н. Рынок ценных бумаг и производных финансовых инструментов: учебное пособие / А.Н. Буренин. — М: НТО им. С.И. Вавилова, 2009. — 418 с.
8. Галанов, В.А. Рынок ценных бумаг: учебник / В.А. Галанов. — М.: ИНФРА-М, 2010. — 378 с.
9. Едророва, В.Н. Рынок ценных бумаг: учебное пособие / В.Н. Едророва, Т.Н. Новожилова. — М.: Магистр, 2007. — 684 с.
10. Жданчиков, П.А. Ценные бумаги: монография / П.А. Жданчиков. — М: Пресс, 2008. — 320 с.
11. Закарян, И. Особенности национальных спекуляций, или Как играть на российских биржах: монография / И. Закарян. — 3-е изд., испр. — М: Омега-Л, 2007. — 352 с.
12. Закарян, И. Практический Интернет-трейдинг: как работать на рынках акций, опционов, фьючерсов и Forex через Интернет: монография / И. Закарян. — 3-е изд. — М.: «Смартбук», 2008. — 384 с.
13. Закарян, И. Ценные бумаги – это почти просто: монография / И. Закарян. — М: Омега-Л, 2011. — 280 с.

14. Ильин, В.В. Биржа на кончиках пальцев. Популярный интернет-трейдинг: монография / В.В. Ильин, В.В. Титов. — СПб.: Питер, 2004. — 368 с.
15. Килячков, А.А. Рынок ценных бумаг и биржевое дело: учебное пособие / А.А. Килячков, Л.А. Чалдаева. — М.: Экономист, 2006. — 688 с.
16. Колмыкова, Л.И. Фундаментальный анализ финансовых рынков: монография / Л.И. Колмыкова. — СПб.: Питер, 2009. — 288 с.
17. Корчагин, Ю.А. Рынок ценных бумаг: монография / Ю.А. Корчагин. — Ростов-на-Дону: Феникс, 2007 г. — 495 с.
18. Криничанский, К.В. Рынок ценных бумаг: учебное пособие / К.В. Криничанский. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва: Дело и Сервис, 2010. — 608 с.
19. Лофтон, Т. Биржевые секреты. Фьючерсы: монография / Т. Лофтон. — М.: Русич, 2008. — 368 с.
20. Лялин, В.А. Рынок ценных бумаг: учебник / В.А. Лялин. — М.: Проспект, 2007 г. — 383 с.
21. Маманович, П.А. Рынок ценных бумаг: учебное пособие / П.А. Маманович. — Минск: Медисонт, 2009. — 420 с.
22. Мишарев, А.А. Рынок ценных бумаг: учебное пособие / А.А. Мишарев. — СПб.: Питер, 2007. — 256 с.
23. Мишкин, Ф.С. Экономическая теория денег, банковского дела и финансовых рынков: монография / Ф.С. Мишкин. — Пер. с англ. — М.: ООО «И.Д.Вильямс», 2006. — 880 с.
24. Рубцов, Б.Б. Современные фондовые рынки: учебное пособие / Б.Б. Рубцов. — М.: Альпина Бизнес Букс, 2007. — 926 с.
25. Рынок ценных бумаг: учебник / Е.Ф. Жуков [и др.]; под ред. Е.Ф. Жукова. — 3-е изд., перераб. и доп. — М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2009. — 567 с.
26. Рынок ценных бумаг и биржевое дело: учебник / О.И. Дегтярева, Н.М. Коршунов, Е.Ф. Жуков и др.; под ред. О.И. Дегтяревой. — М.: ЮНИТИ, 2004. — 501 с.

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

<http://www.bseu.by>