

МИНИСТЕРСТВО ФИНАНСОВ РЕСПУБЛИКИ БЕЛАРУСЬ

Государственное учреждение образования  
«Центр повышения квалификации руководящих работников и специалистов  
Министерства финансов Республики Беларусь»

УТВЕРЖДАЮ

Директор

\_\_\_\_\_ К.В.Величкович

27.05.2019

УЧЕБНАЯ ПРОГРАММА  
ПОВЫШЕНИЯ КВАЛИФИКАЦИИ

«Профессиональная и биржевая деятельность  
по ценным бумагам в Республике Беларусь»  
для сотрудников профессиональных участников рынка ценных бумаг

Минск, 2019

Разработчики программы:

А.Н.Аксенов, заместитель начальника управления регулирования рынка ценных бумаг Департамента по ценным бумагам Минфина

К.В.Величкович, директор Учебного центра Министерства финансов Республики Беларусь

А.Д.Красинский, директор Департамента по ценным бумагам Министерства финансов Республики Беларусь

П.А.Маманович, заместитель Председателя Правления Национального банка Республики Беларусь, кандидат экономических наук, доцент

В.В.Лихачевский, заместитель директора Департамента по ценным бумагам Министерства финансов Республики Беларусь

О.Н.Набешко, заместитель директора РУП «Республиканский центральный депозитарий ценных бумаг»

Рецензент:

А.Ю.Семенов, доцент кафедры экономической теории Академии Управления при Президенте Республики Беларусь, кандидат экономических наук

Рекомендована к утверждению:

Департаментом по ценным бумагам Министерства финансов Республики Беларусь

Приказ № 10 от 13.03.2019

Методическим советом Центра  
повышения квалификации руководящих  
работников и специалистов Минфина  
Протокол заседания №2 от 15.04.2019

## ВВЕДЕНИЕ

Настоящая программа предназначена для сотрудников профессиональных участников рынка ценных бумаг, претендующих на право получения квалификационного аттестата специалиста рынка ценных бумаг I-II категории. Программа рассчитана на специалистов имеющих преимущественно экономическое и юридическое образование, а так же студентов выпускных курсов получающих экономическое либо юридическое образование.

Цель данной образовательной программы - содействовать формированию у слушателей целостного представления о профессиональной и биржевой деятельности по ценным бумагам в Республике Беларусь. Программа освещает актуальные вопросы психологии межличностных отношений.

Задачи программы:

- ознакомить с фундаментальными понятиями рынка ценных бумаг;
- проанализировать действующую систему регулирования рынка ценных бумаг в Республике Беларусь;
- систематизировать представления слушателей о профессиональной, биржевой и депозитарной деятельности по ценным бумагам в Республике Беларусь;
- рассмотреть вопросы деятельности инвестиционного фонда и фондовой биржи.

Для проведения занятий привлекаются ведущие специалисты Министерства финансов Республики Беларусь, Департамента по ценным бумагам, преподаватели ВУЗов.

При проведении занятий используются современные интерактивные методы обучения, такие как дискуссии, круглые столы, используется обмен опытом применения изучаемых методологий на практике, подбор примеров из собственной профессиональной деятельности, знакомство с дополнительными информационными источниками, а также применяются технические средства обучения.

Итоговая аттестация организуется в форме собеседования, в ходе которого комиссия выясняет степень владения необходимыми компетенциями, методологией и основными теоретическими понятиями по рассматриваемым вопросам.

Программа разработана специалистами Министерства финансов Республики Беларусь, Департамента по ценным бумагам Министерства финансов Республики Беларусь, Национального банка Республики Беларусь совместно с Центром повышения квалификации руководящих работников и специалистов Минфина.

## СОДЕРЖАНИЕ ПРОГРАММЫ

I Экономика Беларуси: результаты, текущая ситуация, перспективы  
Положения Программы социально-экономического развития Республики Беларусь на 2016-2020 годы. Общемировые показатели развития экономики. Белорусская экономика в мировом масштабе. Основные показатели развития экономики Беларуси.

### II Рынок ценных бумаг

Фундаментальные понятия рынка ценных бумаг. Рынок ценных бумаг как составная часть финансового рынка. Цели, функции, структура рынка ценных бумаг и его роль в рыночной экономике. Классификация рынков ценных бумаг. Участники рынка ценных бумаг. Цели и задачи эмитентов, инвесторов, профессиональных участников рынка ценных бумаг (далее – профучастники). Ликвидность рынка, прозрачность, нормы профессиональной этики. Инфраструктура рынка ценных бумаг Республики Беларусь.

### III Государственное регулирование рынка ценных бумаг.

#### 3.1 Система регулирования рынка ценных бумаг

Цели и задачи системы государственного регулирования рынка ценных бумаг. Основные направления регулирования рынка ценных бумаг. Инфраструктура органов государственного управления, осуществляющих регулирование рынка ценных бумаг, общность моделей управления и контроля для государственных и корпоративных ценных бумаг.

Саморегулируемые организации профучастников: необходимость их функционирования, основные задачи деятельности, формы образования и источники финансирования, приоритеты и недостатки относительно системы государственного регулирования.

#### 3.2 Правовые основы осуществления деятельности на рынке ценных бумаг Республики Беларусь.

Субъекты и объекты гражданского права. Правоспособность и дееспособность физических лиц.

Понятие сделки. Виды сделок (односторонние, многосторонние). Формы сделок и последствия их несоблюдения. Сделки, совершенные под условием. Ничтожные сделки. Мнимые и притворные сделки. Основания и последствия признания сделок недействительными.

Понятие договора. Представительство при совершении сделок. Полномочия представителя. Доверенность. Срок доверенности. Прекращение доверенности.

Способы обеспечения исполнения обязательств. Договор залога. Права залогодателя по отношению к заложенному имуществу. Права залогодержателя. Основания для обращения взыскания на заложенное

имущество. Договор поручительства. Стороны договора. Основания прекращения договора. Понятие банковской гарантии. Гарант, принципал и бенефициар как стороны банковской гарантии. Оферта. Публичная оферта. Акцепт. Заключение договора на основании оферты.

Нормативно-правовая база по эмиссии и обращению ценных бумаг, профессиональной и биржевой деятельности по ценным бумагам, учету и раскрытию информации.

Права, обязанность, ответственность участников рынка ценных бумаг.

IV Профессиональная и биржевая деятельность по ценным бумагам в Республике Беларусь.

Понятие профессиональной деятельности по ценным бумагам. Характеристика работ и услуг, составляющих профессиональную и биржевую деятельность по ценным бумагам, возможности совмещения работ и услуг.

Лицензирование профессиональной и биржевой деятельности по ценным бумагам. Требования, предъявляемые к соискателям лицензии на осуществление профессиональной и биржевой деятельности по ценным бумагам (далее - лицензия) и лицензиатам. Особенности получения лицензии банками и небанковскими кредитно-финансовыми организациями. Порядок внесения изменений и дополнений в лицензию. Приостановление, возобновление, прекращение действия, аннулирование лицензии. Требования к профучастникам при совмещении ими видов работ и услуг, составляющими профессиональную и биржевую деятельность по ценным бумагам.

Требования финансовой достаточности, предъявляемые к профучастникам, фондовым биржам. Особенности расчета стоимости чистых активов профучастников. Особые требования при осуществлении лицензируемой деятельности. Требования к руководителям и работникам профучастников, в том числе квалификационные требования. Права и обязанности профучастника. по предоставлению услуг юридическим и физическим лицам. Порядок аттестации специалистов рынка ценных бумаг, продления срока действия квалификационных аттестатов.

V Порядок осуществления профессиональной деятельности по ценным бумагам

5.1 Порядок осуществления брокерской и дилерской деятельности по ценным бумагам.

Определение брокерской и дилерской деятельности. Основные требования к осуществлению брокерской и дилерской деятельности.

Права и обязанности брокеров и дилеров при осуществлении профессиональной деятельности по ценным бумагам.

Договоры поручения. Доверитель и поверенный по договору поручения, обязанности сторон.

Договор комиссии. Комитент и комиссионер как стороны договора, права и обязанности сторон. Отличие договора поручения от договора комиссии.

Основания прекращения договора. Изменение и расторжение договора.

Учет сделок с ценными бумагами профучастником в учетных регистрах (журналах).

Требования по раздельному учету денежных средств профучастников и их клиентов.

#### 5.2 Деятельность по доверительному управлению ценными бумагами.

Определение деятельности по доверительному управлению ценными бумагами. Регулирование деятельности по доверительному управлению ценными бумагами в Республике Беларусь: объекты, формы и виды доверительного управления; требования к доверительному управляющему, права и обязанности управляющего; действия управляющего при возникновении конфликта интересов, личной заинтересованности; взаимоотношения доверительного управляющего, верителя и выгодоприобретателя; существенные условия договора доверительного управления; отчет о ходе управления.

#### Расторжение договора доверительного управления

#### 5.3 Правила совершения сделок с ценными бумагами

#### Порядок совершения сделок с акциями и облигациями.

Особенности совершения сделок профучастниками, оформление, регистрация и хранение договоров.

Общие требования по совершению сделок с ценными бумагами на бирже. Порядок осуществления сделок с ценными бумагами на неорганизованном рынке. Регистрация сделок. Требования к профучастникам, осуществляющим регистрацию сделок. Особенности совершения сделок с акциями закрытых акционерных обществ. Особенности приобретения эмитентом акций собственной эмиссии. Требования к операциям, связанным с приобретением крупных пакетов акций. Приобретение контрольного пакета акций. Приобретение акций лицами, располагающими закрытой информацией на рынке ценных бумаг. Особенности размещения и обращения эмиссионных ценных бумаг эмитентов-нерезидентов.

#### 5.4. Депозитарная деятельность.

Предмет депозитарной деятельности, клиенты депозитария, оператор счета «депо». Депозитарная система Республики Беларусь.

Функции, права и обязанности депозитария и центрального депозитария. Основные ограничения прав депозитария. Конфиденциальная

информация о депоненте. Ответственность депозитария.

Общие требования к организации работы депозитария: регламент работы, операционный день, требования к программно-техническим средствам, защита электронных баз данных, электронный документооборот, внутренний контроль.

Общие принципы депозитарного учета. Аналитический и синтетический учет. План счетов депозитарного учета. Понятие счета «депо», раздела счета «депо». Корреспондентские счета «депо», балансовые счета «депо», клиринговые счета «депо». Способы хранения документарных и бездокументарных ценных бумаг в депозитарии. Понятие административной, информационной, учетной депозитарной операции. Основания для осуществления депозитарной операции, требования к первичным документам.

Учетные регистры депозитария. Порядок фиксации информации о депозитарных операциях в учетных регистрах.

Общие требования по открытию и закрытию счета «депо». Открытие и закрытие накопительных счетов «депо». Порядок списания ценных бумаг с накопительного счета. Порядок оформления и использования карточек с образцами подписей. Общие правила переводов ценных бумаг. Инициаторы перевода. Оформление поручения «депо». Блокировка ценных бумаг. Основания для блокировки. Особенности проведения депозитарных операций при наследовании ценных бумаг, при наложении ареста на ценные бумаги, конфискации ценных бумаг. Особенности проведения депозитарных операций при передаче ценных бумаг в залог, в доверительное управление. Блокировка ценных бумаг для участия в торгах на бирже.

Порядок осуществления переводов ценных бумаг. Внутридепозитарный и междепозитарный переводы ценных бумаг. Предоставление выписки об операциях, выписки о состоянии счета «депо». Депозитарное обслуживание эмитента. Заключение договора на депозитарное обслуживание. Порядок замены депозитария эмитентом. Расторжение договора на депозитарное обслуживание эмитента. Формирование и передача списков владельцев ценных бумаг в новый депозитарий, открытие счетов, предоставление информации. Формирование реестра владельцев ценных бумаг. Баланс «депо», оборотная ведомость. Архивирование электронных документов.

Права и обязанности депозитария в случаях принятия решения о ликвидации депозитария, приостановления либо прекращения действия (аннулирования) лицензии на осуществление профессиональной деятельности по ценным бумагам.

5.5 Деятельность по организации торговли ценными бумагами. Фондовая биржа.

Требования, предъявляемые к организаторам торговли ценными бумагами. Особенности создания и деятельности фондовой биржи. Функции, права и обязанности фондовой биржи в соответствии с законодательством.

Участники торгов на фондовой бирже. Ограничения в отношении руководителей и работников фондовой биржи, профучастников рынка ценных бумаг, допущенных фондовой биржей к торгам. Допуск к участию в биржевых торгах: участники, трейдеры, клиенты. Требования к различным категориям участников биржевых торгов.

Биржевые инструменты. Допуск ценных бумаг к обращению на фондовой бирже: процедура, уровни допуска, требования допуска. Листинг, делистинг ценных бумаг. Котировальные листы. Внесписочные ценные бумаги.

Порядок биржевой торговли ценными бумагами. Общий порядок заключения сделок. Режимы торгов. Виды сделок. Регламент торгов. Биржевые сборы. Особенности торговли различными видами ценных бумаг: акции, облигации, государственные ценные бумаги. Особенности ценообразования на биржевых торгах: рыночная цена, котировка, курс ценной бумаги. Маркет-мейкеры: функции, права, обязанности. Биржевые облигации: условия эмиссии, особенности регистрации.

Белорусская котировочная автоматизированная система «БЕКАС»: понятие, назначение, функции, участники системы, принципы работы, порядок представления информации в систему.

Клиринговая деятельность. Общие положения. Порядок осуществления клиринга.

## VI Банки на рынке ценных бумаг.

Роль банков на фондовых рынках различных моделей. Особенности законодательства Республики Беларусь в части регулирования деятельности банков на рынке ценных бумаг.

Виды ценных бумаг, эмитируемых (выдаваемых) банками. Понятие, цели эмиссии (выдачи), характеристика банковских сертификатов. Виды банковских сертификатов. Условия и порядок выдачи сертификатов. Передача прав по сертификату. Требования по оформлению. Выплата процентов, порядок и сроки погашения (оплаты) сертификатов. Инвестиционная деятельность банков. Операции банков с ценными бумагами. Операции Национального банка Республики Беларусь с ценными бумагами. Ломбардный список ценных бумаг Национального банка Республики Беларусь. Система расчетов по сделкам с ценными бумагами, понятие, принципы создания.

Расчетные риски: кредитный, риск ликвидности, риск хранения ценных бумаг, налично-депозитный риск, операционный и системный



риски. Модели систем расчетов по сделкам с ценными бумагами. Клиринг и клиринговые организации. Неттинг и новация. Критерии эффективности расчетов по сделкам с ценными бумагами. Зарубежный опыт расчетов по ценным бумагам.

VII Представление отчетности и раскрытие информации участниками рынка ценных бумаг. Налогообложение.

Периодическая отчетность, представляемая эмитентами, профучастниками рынка ценных бумаг, специальными финансовыми организациями, эмитентами-нерезидентами, акционерными инвестиционными фондами, управляющими организациями инвестиционных фондов, специализированными депозитариями инвестиционных фондов. Оперативная информация, представляемая участниками рынка ценных бумаг. Порядок раскрытия информации.

Налогообложение.

Налогообложение доходов участников рынка ценных бумаг: объекты налогообложения, ставки, льготы. Налогообложение доходов физических и юридических лиц от операций с ценными бумагами. Налогообложение доходов, полученных в виде дивидендов, процентов. Особенности налогообложения выплат акционерам в виде акций этого же эмитента, в виде увеличения номинальной стоимости акций, выплат акционерам при ликвидации акционерного общества. Государственная пошлина за осуществление юридически значимых действий. Плательщики, размер государственной пошлины, сроки уплаты пошлины, льготы.

Решение задач.

VIII Надзор и контроль на рынке ценных бумаг.

8.1 Общие требования, задачи и методы

Задачи, функции и права органа, осуществляющего надзор и контроль за рынком ценных бумаг. Надзор и контроль за эмиссией, обращением и погашением ценных бумаг. Надзор и контроль за деятельностью профучастников рынка ценных бумаг и фондовых бирж, соответствием их лицензионным требованиям и условиям. Соблюдение правил совершения сделок с ценными бумагами. Выполнение требований по раскрытию информации. Контроль за предоставлением информации о приобретении крупных пакетов акций. Контроль за соблюдением требований по осуществлению депозитарных операций с ценными бумагами. Порядок проведения проверок: задачи, организация, права проверяемого и проверяющего.

Оформление и реализация материалов проверок. Применяемые санкции. Правовая база применения штрафных санкций.

8.2 Защита прав и законных интересов инвесторов.

Ограничения на рынке ценных бумаг, связанные с эмиссией и

обращением эмиссионных ценных бумаг. Манипулирование рынком ценных бумаг. Представление информации инвестору в связи с обращением эмиссионных ценных бумаг. Предписания и иные обязательные для исполнения решения ненормативного характера республиканского органа государственного управления, осуществляющего государственное регулирование рынка ценных бумаг.

Защита прав и законных интересов инвесторов республиканским органом государственного управления, осуществляющим государственное регулирование рынка ценных бумаг, саморегулируемыми организациями профессиональных участников рынка ценных бумаг, общественными объединениями инвесторов - физических лиц.

8.3 Противодействие легализации доходов, полученных преступным путем, и финансированию террористической деятельности и финансированию распространения оружия массового поражения

Система противодействия легализации доходов, полученных преступным путем, финансирования террористической деятельности и финансированию распространения оружия массового поражения: цели и задачи.

Риски ОД/ФТ на рынке ценных бумаг

Роль профучастников в структуре противодействия легализации доходов, полученных преступным путем, финансирования террористической деятельности и финансирования распространения оружия массового поражения. Уязвимости вовлечения профучастников в схемы ПОД/ФТ.

Требования, предъявляемые к профучастникам в сфере противодействия легализации доходов, полученных преступным путем, финансирования террористической деятельности и финансированию распространения оружия массового поражения: права, обязанность, ответственность.

## МАТЕРИАЛЫ ДЛЯ ИТОГОВОЙ АТТЕСТАЦИИ

### Вопросы для проведения собеседования.

1. Особенности осуществления брокерской деятельности по ценным бумагам. Права и обязанности брокера.
2. Осуществление дилерской деятельности по ценным бумагам. Права и обязанности дилера.
3. Осуществление деятельности по доверительному управлению ценными бумагами. Объекты, формы доверительного управления.
5. Общие требования по совершению сделок с ценными бумагами на бирже.
6. Порядок осуществления сделок с ценными бумагами на неорганизованном рынке.
7. Порядок регистрации сделок с ценными бумагами, совершаемых на неорганизованном рынке. Требования к профучастникам рынка ценных бумаг, осуществляющим регистрацию сделок.
8. Особенности совершения сделок с акциями закрытых акционерных обществ.
9. Требования к операциям, связанным с приобретением крупных пакетов акций.
10. Особенности совершения сделок по приобретению эмитентом акций собственного выпуска.
11. Приобретение контрольного пакета акций.
12. Приобретение акций лицами, имеющими доступ к конфиденциальной информации эмитента.
13. Функции, права и обязанности депозитария и центрального депозитария.
14. Основные ограничения при совмещении депозитарной деятельности с иными видами работ и услуг, составляющими профессиональную и биржевую деятельность по ценным бумагам.
15. Конфиденциальная информация о депоненте.
16. Общие требования по открытию и закрытию счета «депо».
17. Общие правила переводов ценных бумаг. Инициаторы перевода.
18. Открытие накопительных счетов депозитарием эмитента. Порядок списания ценных бумаг с накопительного счета.
19. Особенности проведения депозитарных операций при передаче ценных бумаг в залог, в доверительное управление.
20. Депозитарное обслуживание эмитента. Заключение договора на депозитарное обслуживание. Расторжение договора на депозитарное обслуживание эмитента.
21. Порядок замены депозитария эмитентом.
22. Формирование реестра владельцев ценных бумаг.

23. Права и обязанности депозитария в случаях принятия решения о ликвидации депозитария, приостановления либо прекращения действия (аннулирования) лицензии на осуществление профессиональной деятельности по ценным бумагам.
24. Общие требования, предъявляемые к соискателям лицензии на осуществление профессиональной и биржевой деятельности по ценным бумагам и лицензиатам.
25. Требования финансовой достаточности, предъявляемые к профучастникам рынка ценных бумаг, фондовым биржам.
26. Квалификационные требования к руководителям и работникам профучастников рынка ценных бумаг.
27. Особые требования, предъявляемые к профучастникам рынка ценных бумаг при осуществлении ими лицензируемой деятельности.
28. Приостановление и возобновление действия лицензии на осуществление профессиональной и биржевой деятельности по ценным бумагам.
29. Основания для прекращения действия лицензии на осуществление профессиональной и биржевой деятельности по ценным бумагам.
30. Требования к профучастникам рынка ценных бумаг при совмещении ими видов работ и услуг, составляющими профессиональную и биржевую деятельность по ценным бумагам.

# СПИСОК РЕКОМЕНДУЕМОЙ ЛИТЕРАТУРЫ

## ОСНОВНАЯ ЛИТЕРАТУРА

1. Конституция Республики Беларусь 1994 года;
2. Государственная программа «Здоровье народа и демографическая безопасность Республики Беларусь» на 2016-2020 годы, утвержденная постановлением Совета Министров от 14 марта 2016 г. № 200;
3. Государственная программа развития физической культуры и спорта в Республике Беларусь на 2016-2020 годы;
4. Декрет Президента Республики Беларусь от 15 декабря 2014 г. № 5 «Об усилении требований к руководящим кадрам и работникам организаций»;
5. Декрет Президента Республики Беларусь от 23 ноября 2017 г. № 7 «О развитии предпринимательства»;
6. Директива Президента Республики Беларусь от 11 марта 2004 г. № 1 «О мерах по укреплению общественной безопасности и дисциплины»;
7. Директива Президента Республики Беларусь от 14 июня 2007 г. № 3 «О приоритетных направлениях укрепления экономической безопасности государства»;
8. Закон Республики Беларусь от 4 января 2014 г. № 122-З «Об основах деятельности по профилактике правонарушений»;
9. Закон Республики Беларусь от 5 июля 2004 г. № 301-З «О государственных символах Республики Беларусь»;
10. Гражданский процессуальный кодекс Республики Беларусь от 11 января 1999 г. № 238-З;
11. Бюджетный кодекс Республики Беларусь от 16 июля 2008 г. № 412-З;
12. Кодекс Республики Беларусь об административных правонарушениях от 21 апреля 2003 г. № 194-З;
13. Трудовой кодекс Республики Беларусь от 26 июля 1999 г. № 296-З;
14. Послание Президента Республики Беларусь от 24.04.2018 «Послание Президента Республики Беларусь А.Г.Лукашенко белорусскому народу и Национальному собранию Республики Беларусь»;
15. Послание Президента Республики Беларусь от 19.04.2019 «Послание Президента Республики Беларусь А.Г.Лукашенко белорусскому народу и Национальному собранию Республики Беларусь»;
16. Указ Президента Республики Беларусь 15.12.2016 № 466 «Об утверждении Программы социально-экономического развития Республики Беларусь на 2016-2020 годы»;
17. Указ Президента Республики Беларусь от 01.02.2010 г. № 60 «О мерах по совершенствованию использования национального сегмента сети Интернет»;
18. Указ Президента Республики Беларусь от 20.02.2004 № 111 «О совершенствовании кадрового обеспечения идеологической работы в Республике Беларусь»;

19. Указ Президента Республики Беларусь от 20.06.2018 № 247 «О проведении Года малой родины»;
20. Указ Президента Республики Беларусь от 26.04.2010 № 200 «Об административных процедурах, осуществляемых государственными органами и иными организациями по заявлениям граждан»;
21. Постановление Совета Министров Республики Беларусь от 17 февраля 2017 г. № 149 «Об утверждении Национального плана действий по обеспечению гендерного равенства в Республике Беларусь на 2017-2020 годы»;
22. Постановление Совета Министров Республики Беларусь от 18.07.2018 № 547 «Об утверждении Республиканской программы мероприятий по проведению в Республике Беларусь 2018-2020 годов под знаком Года малой родины»;
23. Постановление Совета Министров Республики Беларусь от 20.01.2016 № 37 «Об утверждении Плана мероприятий по правовому просвещению граждан на 2016–2020 годы»;
24. Постановление Совета Министров Республики Беларусь от 21.12.2016 № 1061 «Об утверждении Национального плана действий по развитию «зеленой» экономики в Республике Беларусь до 2020 года»;
25. Гражданский кодекс Республики Беларусь от 7 декабря 1998 г. № 218-3 (ст. 63-65, 96-104, 143-150, 183-190, 315-339, 402-405, 797-808, 861-869, 880-909);
26. Банковский кодекс Республики Беларусь 25 октября 2000 г. № 441-3 (ст. 195, 196);
27. Налоговый кодекс Республики Беларусь (Общая часть) от 19 декабря 2002 г. № 166-3 (ст. 31, 35);
28. Налоговый кодекс Республики Беларусь (Особенная часть) от 29 декабря 2009 г. № 71-3 (ст. 126, 132, 133, 138, 141-143, 147-149, 153, 159, 160, 162, 163, 173, 237-240, 249, 286);
29. Кодекс торгового мореплавания Республики Беларусь от 15 ноября 1999 г. № 321-3 (ст. 2, 85-92, 107, 112, 119, 122, 123, 140, 171, 309, 310);
30. Кодекс внутреннего водного транспорта Республики Беларусь от 24 июня 2002 г. № 118-3 (ст. 1, 57, 69, 71, 80);
31. Кодекс Республики Беларусь об административных правонарушениях от 21 апреля 2003 г. № 194-3 (ст. 11.8-11.11, 11.16-11.18, 11.21, 11.24-11.26, 11.59, 12.7, 12.14, 12.31, 23.16, 23.64, 23.73);
32. Уголовный кодекс Республики Беларусь от 9 июля 1999 г. № 275-3 (ст. 221, 226-227, 235);
33. Закон Республики Беларусь от 5 января 2015 г. № 231-3 «О рынке ценных бумаг»;
34. Закон Республики Беларусь от 9 декабря 1992 г. № 2020-XII «О хозяйственных обществах»;
35. Закон Республики Беларусь от 19 января 1993 г. № 2103-XII «О приватизации государственного имущества и преобразовании государственных унитарных предприятий в открытые акционерные общества»;

36. Закон Республики Беларусь от 6 июля 1993 г. № 2468-XII «Об именных приватизационных чеках Республики Беларусь»;
37. Закон Республики Беларусь от 13 декабря 1999 г. № 341-3 «Об обращении переводных и простых векселей»;
38. Закон Республики Беларусь от 20 июня 2008 г. № 345-3 «Об ипотеке» (ст. 12, 16-20, 25, 28, 30, 34-36,45);
39. Закон Республики Беларусь от 13 июля 2012 г. № 415-3 «Об экономической несостоятельности (банкротстве)» (ст. 214-217);
40. Закон Республики Беларусь от 12 июля 2013 г. № 53-3 «Об инвестициях»;
41. Указ Президента Республики Беларусь от 17 июля 1997 г. № 392 «О правопреемстве Республики Беларусь в отношении Женевских конвенций 1930 года»;
42. Указ Президента Республики Беларусь от 17 февраля 2015 г. № 69 «Об использовании векселей»;
43. Указ Президента Республики Беларусь от 29 июня 2015 г. № 279 «О налогообложении отдельных доходов»;
44. Указ Президента Республики Беларусь от 16 ноября 2006 г. № 677 «О некоторых вопросах распоряжения имуществом, находящимся в коммунальной собственности, и приобретения имущества в собственность административно-территориальных единиц»;
45. Указ Президента Республики Беларусь от 3 марта 2016 г. № 84 «О вопросах эмиссии и обращения акций с использованием иностранных депозитарных расписок»;
46. Указ Президента Республики Беларусь от 3 марта 2016 г. № 85 «О налогообложении отдельных доходов»;
47. Декрет Президента Республики Беларусь от 20 марта 1998 г. № 3 «О приватизации государственной собственности в Республике Беларусь»;
48. Декрет Президента Республики Беларусь от 16 января 2009 г. № 1 «О государственной регистрации и ликвидации (прекращении деятельности) субъектов хозяйствования»;
49. Указ Президента Республики Беларусь от 16 октября 2009 г. № 510 «О совершенствовании контрольной (надзорной) деятельности в Республике Беларусь»;
50. Указ Президента Республики Беларусь от 28 апреля 2006 г. № 277 «О некоторых вопросах регулирования рынка ценных бумаг»;
51. Указ Президента Республики Беларусь от 18 января 2016 г. № 12 «Об открытом акционерном обществе «Белорусская валютно-фондовая биржа»;
52. Указ Президента Республики Беларусь от 28 апреля 2006 г. № 278 «О совершенствовании регулирования вексельного обращения в Республике Беларусь»;
53. Указ Президента Республики Беларусь от 28 августа 2006 г. № 537 «Об эмиссии банками облигаций»;

54. Постановление Совета Министров Республики Беларусь от 31 октября 2001 г. № 1585 «Вопросы Министерства финансов Республики Беларусь»;

55. Инструкция о порядке приостановления совершения и (или) исполнения сделок с ценными бумагами в торговой системе организатора торговли ценными бумагами и (или) обращения ценных бумаг на неорганизованном рынке и порядке выдачи предписаний о наложении (снятии) ограничений по распоряжению ценными бумагами, утвержденная постановлением Министерства финансов Республики Беларусь от 5 апреля 2016 г. № 19;

56. Постановление Министерства финансов Республики Беларусь от 26 апреля 2016 г. № 28 «Об установлении параметров спроса на ценную бумагу и (или) предложения ценной бумаги, рыночной цены ценной бумаги или объема торгов ценной бумагой, отклонение от которых признается существенным влиянием на спрос на ценную бумагу и (или) предложение ценной бумаги, рыночную цену ценной бумаги или объем торгов ценной бумагой»;

57. Положение о Департаменте по ценным бумагам Министерства финансов Республики Беларусь, утвержденное постановлением Совета Министров Республики Беларусь от 31 июля 2006 г. № 982;

58. Единый перечень административных процедур, осуществляемых государственными органами и иными организациями в отношении юридических лиц и индивидуальных предпринимателей, утвержденный постановлением Совета Министров Республики Беларусь от 17 февраля 2012 г. № 156 (пункты 15.19 – 15.22, 15.25 – 15.27);

59. Положение о лицензировании отдельных видов деятельности, утвержденное Указом Президента Республики Беларусь от 1 сентября 2010 г. № 450 (главы 1-9, 39);

60. Положение о порядке аттестации специалистов рынка ценных бумаг, утвержденное постановлением Совета Министров Республики Беларусь от 18 августа 2016 г. № 651;

61. Инструкция о некоторых вопросах эмиссии и государственной регистрации эмиссионных ценных бумаг, утвержденная постановлением Министерства финансов Республики Беларусь от 31 августа 2016 г. № 78;

62. Инструкция о порядке согласования предложений о назначении представителей государства в органы управления хозяйственных обществ, утвержденная постановлением Государственного комитета по имуществу Республики Беларусь от 22 августа 2019 г. № 8;

63. Порядок эмиссии, обращения и погашения облигаций, эмитируемых банками, утвержденный постановлением Совета Министров Республики Беларусь, Национального банка Республики Беларусь от 29 декабря 2006 г. № 1753/22;

64. Инструкция о порядке эмиссии, обращения и погашения жилищных облигаций, утвержденная постановлением Министерства финансов Республики Беларусь от 30 июня 2016 г. № 54;



65. Постановление Министерства финансов Республики Беларусь от 5 сентября 2016 г. № 80 «О некоторых вопросах предоставления конфиденциальной информации на рынке ценных бумаг, включая конфиденциальную информацию о депонентах и сведения из реестра владельцев ценных бумаг»;

66. Положение о порядке эмиссии, обращения и погашения государственных облигаций Республики Беларусь, размещаемых на внутреннем финансовом рынке, утвержденное постановлением Совета Министров Республики Беларусь от 28 сентября 2017 г. № 722;

67. Постановление Министерства финансов Республики Беларусь от 13 июня 2016 г. № 43 «О раскрытии информации на рынке ценных бумаг» (вместе с Инструкцией о порядке раскрытия информации на рынке ценных бумаг);

68. Инструкция о порядке эмиссии, обращения и погашения облигаций Национального банка Республики Беларусь, утвержденная постановлением Правления Национального банка Республики Беларусь от 12 октября 2016 г. № 530;

69. Инструкция по выдаче, обращению и погашению депозитных и сберегательных сертификатов, утвержденная постановлением Правления Национального банка Республики Беларусь от 27 декабря 2006 г. № 219;

70. Постановление Совета Министров Республики Беларусь от 2 ноября 2008 г. № 1644 «О государственной регистрации закладных»;

71. Постановление Совета Министров Республики Беларусь от 26 ноября 2008 г. № 1801 «О составлении закладных и учете прав по ним» (вместе с Инструкцией о порядке составления документарной закладной и Инструкцией о порядке составления и передачи бездокументарной закладной на централизованное хранение в центральный депозитарий ценных бумаг в Республике Беларусь, учета прав по такой закладной в депозитарной системе);

72. Постановление Министерства финансов Республики Беларусь от 31 августа 2016 г. № 76 «О регулировании рынка ценных бумаг» (вместе с Инструкцией о порядке обращения ценных бумаг на территории Республики Беларусь, Инструкцией о требованиях к условиям и порядку осуществления профессиональной деятельности по ценным бумагам);

73. Инструкция о порядке осуществления депозитарной деятельности, утвержденная постановлением Министерства финансов Республики Беларусь от 28 апреля 2018 г. № 30;

74. Инструкция о порядке депозитарного учета прав на бездокументарные закладные, утвержденная постановлением Министерства финансов Республики Беларусь от 22 июня 2009 г. № 82;

75. Постановление Министерства финансов Республики Беларусь от 17 марта 2016 г. №13 «О некоторых вопросах расчета рыночной цены эмиссионных ценных бумаг»;

76. Инструкция об условиях и порядке осуществления клиринговой деятельности, утвержденная постановлением Министерства финансов

Республики Беларусь от 23 мая 2016 г. № 33 «Об утверждении Инструкции об условиях и порядке осуществления клиринговой деятельности»;

77. Инструкция об условиях и порядке допуска ценных бумаг эмитентов-нерезидентов к размещению и обращению на территории Республики Беларусь и порядке квалификации эмиссионных ценных бумаг эмитентов-нерезидентов в качестве ценных бумаг на территории Республики Беларусь, утвержденная постановлением Министерства финансов Республики Беларусь от 13 июня 2016 г. № 42;

78. Постановление Министерства финансов Республики Беларусь от 5 апреля 2016 г. № 20 «Об установлении требований финансовой достаточности к профессиональным участникам рынка ценных бумаг и квалификационных требований к их руководителям и работникам»;

79. Инструкция о порядке осуществления профессиональными участниками рынка ценных бумаг раздельного учета денежных средств, утвержденная постановлением Министерства финансов Республики Беларусь от 13 февраля 2008 г. № 18/25;

80. Инструкция о порядке расчета стоимости чистых активов, утвержденная постановлением Министерства финансов Республики Беларусь от 11 июня 2012 г. № 35;

81. Постановление Министерства финансов Республики Беларусь от 5 апреля 2016 г. № 18 «Об установлении формы требования (предписания) об устранении нарушений законодательства Республики Беларусь о ценных бумагах»;

82. Инструкция о порядке обращения именных приватизационных чеков «Имущество», утвержденная постановлением Государственного комитета по имуществу Республики Беларусь от 5 апреля 2007 г. № 22;

83. Инструкция о порядке обмена принадлежащих Республике Беларусь акций открытых акционерных обществ, созданных в процессе приватизации государственного имущества, на именные приватизационные чеки «Имущество» гражданам Республики Беларусь через обособленные подразделения открытого акционерного общества «Сбергательный банк «Беларусбанк», утвержденная постановлением Государственного комитета по имуществу Республики Беларусь от 22 мая 2007 г. № 29;

84. Инструкция о требованиях к правилам внутреннего контроля лиц, осуществляющих финансовые операции, контроль за деятельностью которых в части соблюдения законодательства о предотвращении легализации доходов, полученных преступным путем, финансирования террористической деятельности и финансирования распространения оружия массового поражения осуществляет Министерство финансов Республики Беларусь, утвержденная постановлением Министерства финансов Республики Беларусь от 4 ноября 2016 г. № 96;

85. Постановление Министерства финансов Республики Беларусь от 19 июля 2016 г. № 65 «О мерах по реализации Указа Президента Республики Беларусь от 3 марта 2016 г. № 84»;

86. Инструкция о порядке учета, оценки и реализации (погашения) арестованных, конфискованных или обращенных в доход государства иным

способом ценных бумаг, утвержденная постановлением Министерства финансов Республики Беларусь от 11 июля 2011 г. № 55;

87. Постановление Министерства финансов Республики Беларусь от 30 сентября 2016 г. № 89 «Об установлении типовой формы договора о предоставлении поручительства»;

88. Постановление Министерства финансов Республики Беларусь от 6 мая 2016 г. № 32 «О некоторых вопросах, связанных с деноминацией официальной денежной единицы Республики Беларусь»;

89. Закон Республики Беларусь от 17 июля 2017 года № 52-3 «Об инвестиционных фондах»;

90. Указ Президента Республики Беларусь от 11 мая 2017 г. № 154 «О финансировании коммерческих организаций под уступку прав (требований)»;

91. Постановление Министерства финансов Республики Беларусь от 15 декабря 2017 г. № 49 «О некоторых вопросах осуществления операций секьюритизации»;

92. Правила заключения сделок по купле-продаже ценных бумаг в ОАО «Белорусская валютно-фондовая биржа» от 01.12.2003 № 250, утвержденные протоколом заседания Наблюдательного совета ОАО «Белорусская валютно-фондовая биржа» от 29.08.2003 № 43;

93. Порядок работы белорусской котировочной автоматизированной системы ОАО «Белорусская валютно-фондовая биржа» и представления информации об условиях заключения зарегистрированных сделок, утвержденный протоколом заседания Наблюдательного совета ОАО «Белорусская валютно-фондовая биржа» от 08.02.2008 № 10;

94. Положение о маркет-мейкерах по ценным бумагам, обращающимся в ОАО «Белорусская валютно-фондовая биржа», утвержденное Наблюдательным советом ОАО «Белорусская валютно-фондовая биржа» от 24.09.2013 № 15;

95. Правила листинга эмиссионных ценных бумаг в ОАО «Белорусская валютно-фондовая биржа», утвержденные протоколом заседания Наблюдательного совета ОАО «Белорусская валютно-фондовая биржа» от 11.09.2017 № 23;

96. Положение об осуществлении клиринговой деятельности ОАО «Белорусская валютно-фондовая биржа» 27.02.2004 № 48, утвержденное приказом Генерального директора ОАО «Белорусская валютно-фондовая биржа» от 27.02.2004 № 21;

97. Положение о Секции срочного рынка ОАО «Белорусская валютно-фондовая биржа», утвержденное протоколом заседания Наблюдательного совета ОАО «Белорусская валютно-фондовая биржа» от 12.04.2007 № 8;

98. Положение о Секции фондового рынка ОАО «Белорусская валютно-фондовая биржа», утвержденное протоколом заседания Наблюдательного совета ОАО «Белорусская валютно-фондовая биржа» от 12.06.2017 № 16;

99. Типовые условия обращения ценных бумаг в ОАО «Белорусская валютно-фондовая биржа», утвержденные решением Правления ОАО «Белорусская валютно-фондовая биржа» от 14.10.2008 № 100;

100. Правила подачи в Белорусскую котировочную автоматизированную систему ОАО «Белорусская валютно-фондовая биржа» (БЕКАС) индикативных заявок на продажу акций, в отношении которых облисполкомы, Минский горисполком имеют преимущественное право на приобретение, утвержденные решением Правления ОАО «Белорусская валютно-фондовая биржа» 05.09.2011 № 71.

## ДОПОЛНИТЕЛЬНАЯ ЛИТЕРАТУРА

1. Алехин Б.И. Рынок ценных бумаг. Введение в финансовые операции. - М.,1991.
2. Галанов, В.А. Рынок ценных бумаг: Учебник / В.А. Галанов. - М.: НИЦ ИНФРА-М, 2013. - 378 с.
3. Гавриленко, В.Г. Рынок ценных бумаг: энциклопедический словарь / В. Г. Гавриленко. - Минск: Право и экономика, 2011. - 664 с.
4. Гусева, И.А. Рынок ценных бумаг. Сборник тестовых заданий: Учебное пособие / И.А. Гусева. - М.: КноРус, 2013. - 406 с.
5. Едророва, В.Н. Рынок ценных бумаг: Учебное пособие / В.Н. Едророва, Т.Н. Новожилова. - М.: Магистр, 2010. - 684 с.
6. Жуков, Е.Ф. Рынок ценных бумаг: Комплексный учебник. Рынок ценных бумаг: Комплексный учебник / Е.Ф. Жуков, Н.П. Нишатов, В.С. Торощов [и др.]. - М.: Вузовский учебник, 2012. - 254 с.
7. Котова В.А., Семенов А.Ю. Ценные бумаги Республики Беларусь. Теория и практика. – Минск: Тетралит, 2014, - 160с.
8. Котова В.А. Финансовый рынок: курс лекций, Минск: ГИУСТ БГУ,2013-216с.
9. Криничанский, К.В. Рынок ценных бумаг: учебное пособие по специальности "Финансы и кредит" / К. В. Криничанский. - Москва: Дело и сервис, 2010. - 604 с.
10. Миркин Я.М. Ценные бумаги и фондовый рынок. Учебник. - М.: Перспектива 1995.
11. Маманович, П.А. Рынок ценных бумаг / П. А. Маманович. - Минск: Белпринт, 2013. - 340 с.
12. Маховикова, Г.А., Селищев, А.С. Рынок ценных бумаг / Г.А. Маховикова. - М.: Юрайт, 2013. - 432 с.
13. Организация рынка ценных бумаг в Республике Беларусь / Под ред. А.Ф. Галова и В.М. Шухно. – Мн.: Издательско-методический центр РИВШ БГУ, 1999. – 176 с.
14. Рынок ценных бумаг: Курс лекций: В 2-х кн. / Под ред. А.Ю. Семенова и В.М. Шухно. – Мн.: Издательский центр РИВШ БГУ, 1998. – 392 с.
15. Рынок ценных бумаг (издание второе)/ Под ред. В.А. Галанова, А.И. Басова.-М., 2004.
16. Рынок ценных бумаг: учебник для студентов высших учебных заведений, обучающихся по экономическим специальностям и по специальности "Финансы и кредит" / [Е. Ф. Жуков и др.]. - Москва: ЮНИТИ-

- ДАНА, 2009. - 567 с.
17. Рынок ценных бумаг: учебник для высших учебных заведений по экономическим специальностям и направлениям / [Н. И. Берзон и др.]. - Москва: Юрайт, 2011. - 530 с.
18. Рынок ценных бумаг: для бакалавров и специалистов / В. А. Боровкова, В. А. Боровкова. - Санкт-Петербург [и др.]: Питер: Мир книг, 2012. - 336 с.
19. Рынок ценных бумаг: учебник / В. А. Лялин, П. В. Воробьев. - Москва: Проспект, 2013. - 398 с.
20. Рынок ценных бумаг: сборник тестовых заданий: учебное пособие для студентов, обучающихся по специальностям "Бухгалтерский учет, анализ и аудит", "Финансы и кредит", "Мировая экономика", "Налоги и налогообложение" / И. А. Гусева. - Москва: КноРус, 2013. - 404 с.
21. Рынок ценных бумаг: учебник для бакалавров: для высших учебных заведений по экономическим направлениям и специальностям / А. С. Селищев, Г. А. Маховикова. - Москва: Юрайт, 2013. - 431 с.
22. Чалдаева, Л.А. Рынок ценных бумаг: Учебник для бакалавров / Л.А. Чалдаева, А.А. Килячков. - М.: Юрайт, 2012. - 857 с.