

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

«Государственное регулирование
рынка ценных бумаг»

для специалистов рынка ценных бумаг (аттестат I-II категории)

Минск, 2019

Разработчики программы:

О.Б.Боровик-Майорова, начальник управления лицензирования и регистрации ценных бумаг Департамента по ценным бумагам Министерства финансов Республики Беларусь

К.В.Величкович, директор Центра повышения квалификации руководящих работников и специалистов 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

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

Рецензент:

В.Г.Говзич, доцент кафедры экономики предпринимательства и права факультета повышения квалификации «Консалтторгцентр» БГЭУ, к.э.н.

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 разработана для слушателей образовательной программы повышения квалификации специалистов рынка ценных бумаг 1-й и 2-й категории. Программа рассчитана на специалистов, имеющих достаточно глубокие знания в сфере фондового рынка, сущности ценных бумаг, корпоративного управления, депозитарной деятельности, организации торговли ценными бумагами.

Цель данной образовательной программы - содействовать формированию у слушателей целостного представления о системе государственного регулирования рынка ценных бумаг и обмену опытом работы в условиях динамично развивающегося, суверенного, цивилизованного белорусского государства. Программа освещает вопросы результатов, текущей ситуации и перспективы развития экономики Беларуси

Задачи программы:

- сформировать у слушателей целостное представление о государственном регулировании рынка ценных бумаг Республики Беларусь;
- ознакомить слушателей с основными направлениями корпоративного управления, профессиональной и биржевой деятельности по ценным бумагам;
- систематизировать представления слушателей о фондовом рынке Республики Беларусь;
- выявить и обсудить актуальные вопросы государственного регулирования рынка ценных бумаг.

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 зачета, 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, РУП «Республиканский центральный депозитарий ценных бумаг» 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. Основные направления развития рынка ценных бумаг в Республике Беларусь. Макроэкономические условия привлечения инвестиций.

III Государственное регулирование рынка ценных бумаг

Цели и задачи системы государственного регулирования рынка ценных бумаг.

Совершенствование нормативно-правовой базы по эмиссии, обращению и погашению ценных бумаг, лицензированию и осуществлению профессиональной и биржевой деятельности по ценным бумагам, учету и раскрытию информации.

Права, обязанность, ответственность участников рынка ценных бумаг.

IV Инструменты фондового рынка и их классификация.

4.1 Инструменты фондового рынка.

Классы, виды, категории ценных бумаг. Виды и формы эмиссионных ценных бумаг. Обязательные реквизиты эмиссионных ценных бумаг.

Возникновение и фиксация прав на эмиссионные ценные бумаги, возникновение прав, удостоверяемых эмиссионными ценными бумагами.

4.2 Государственные ценные бумаги, ценные бумаги Национального банка Республики Беларусь.

Развитие рынка государственных ценных бумаг, совершенствование нормативно - правовой базы.

Организация размещения и обращения государственных ценных бумаг и ценных бумаг Национального банка Республики Беларусь.

Межгосударственный рынок государственных ценных бумаг.

Внешние государственные облигационные займы. Еврооблигации.

4.3 Векселя.

Правовое регулирование вексельного обращения на международном и национальном уровнях. Требования к порядку совершения сделок с

векселями. Использование векселей при расчетах по внешнеторговым договорам.

4.4 Деятельность инвестиционных фондов. Секьюритизация.

Институты коллективного инвестирования. Основные категории и понятия; виды инвестиционных фондов, особенности организационной структуры акционерного и паевого инвестиционных фондов, требования к управлению, деятельность инвестиционного фонда.

Управляющие компании и специализированные депозитарии: функции и ограничения деятельности.

Инструменты коллективных инвестиций:

акция акционерного инвестиционного фонда.

инвестиционный пай: понятие назначение особенности выдачи.

Перспективы развития инвестиционных фондов в Республике Беларусь.

Секьюритизация: понятие и виды

V Корпоративное управление.

Создание акционерных обществ, учредительные документы.

Формирование уставного фонда, вклады в уставный фонд. Требования к размеру уставного фонда, чистых активов. Пути и источники увеличения уставного фонда акционерного общества, порядок уменьшения уставного фонда.

Реорганизация акционерных обществ. Формы реорганизации. Ликвидация акционерного общества. Органы управления акционерным обществом. Участие представителей государства в управлении акционерным обществом. Аффилированные лица акционерного общества. Определение аффилированности. Порядок ведения учета аффилированных лиц в акционерном обществе. Сделки, в совершении которых имеется заинтересованность аффилированных лиц.

Крупные сделки. Принятие решения о совершении крупной сделки.

Права владельцев простых (обыкновенных) и привилегированных акций.

Выплата дивидендов на акции.

VI Эмиссия ценных бумаг.

Процедура эмиссии ценных бумаг и ее этапы. Порядок принятия решения о выпуске ценных бумаг.

Государственная регистрация выпуска (дополнительного выпуска) ценных бумаг.

Требования к документам, представляемым для государственной регистрации выпуска (дополнительного выпуска) ценных бумаг, внесения изменений в Государственный реестр ценных бумаг. Внесение изменений в Государственный реестр ценных бумаг. Основания для отказа в

государственной регистрации выпуска (дополнительного выпуска) эмиссионных ценных бумаг, регистрации проспекта эмиссии ценных бумаг, внесении изменений в Государственный реестр ценных бумаг.

Особенности эмиссии акций. Эмиссия акций при создании акционерного общества. Эмиссия акций в случае увеличения уставного фонда. Порядок проведения подписки на акции, сроки, досрочное прекращение подписки. Порядок эмиссии акций, размещаемых путем открытой продажи. Особенности эмиссии акций, размещаемых с использованием иностранных депозитарных расписок. Эмиссия акций при реорганизации акционерных обществ. Эмиссия акций при преобразовании государственных предприятий в акционерные общества.

Особенности эмиссии облигаций. Требования, предъявляемые к эмитентам облигаций.

Способы обеспечения исполнения обязательств эмитента по облигациям, а также требования, предъявляемые к обеспечению, зависимость объема обеспечиваемых обязательств от способа обеспечения. Эмиссия необеспеченных облигаций. Требования к содержанию решения о выпуске облигаций и проспекта эмиссии. Особенности эмиссии облигаций банками, небанковскими кредитно-финансовыми организациями, местными исполнительными и распорядительными органами. Особенности эмиссии жилищных облигаций. Особенности эмиссии документарных облигаций. Порядок размещения, обращения и погашения облигаций, выплаты дохода. Конвертация облигаций. Изменение сведений, содержащихся в решении о выпуске облигаций, проспекте эмиссии облигаций. Замена эмитента облигаций в случае его реорганизации. Аннулирование выпуска (части выпуска) облигаций.

VII Лицензирование профессиональной и биржевой деятельности по ценным бумагам.

Лицензирование профессиональной и биржевой деятельности по ценным бумагам. Требования, предъявляемые к соискателям лицензии на осуществление профессиональной и биржевой деятельности по ценным бумагам и лицензиатам.

Требования финансовой достаточности, предъявляемые к профучастникам, фондовым биржам.

Особенности расчета стоимости чистых активов профучастников. Особые требования при осуществлении лицензируемой деятельности. Права и обязанности профучастника по предоставлению услуг юридическим и физическим лицам. Требования к профучастникам при совмещении ими видов работ и услуг, составляющими профессиональную и биржевую деятельность по ценным бумагам.

Порядок аттестации специалистов рынка ценных бумаг, продления срока действия квалификационных аттестатов.

VIII Правила осуществления профессиональной деятельности по ценным бумагам. Порядок совершения сделок с ценными бумагами.

Особенности осуществления брокерской, дилерской деятельности и деятельности по доверительному управлению ценными бумагами.

Порядок совершения сделок с акциями и облигациями. 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.

IX Депозитарная деятельность.

Предмет депозитарной деятельности. Депозитарная система Республики Беларусь. Деятельность центрального депозитария в качестве Национального нумерующего агентства. Установление корреспондентских отношений с депозитариями-нерезидентами. 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 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. 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.

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

X Расчеты по операциям с ценными бумагами.

Система расчетов по операциям с ценными бумагами, 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.

XI Деятельность по организации торговли ценными бумагами. Фондовая биржа.

Требования, предъявляемые к организаторам торговли ценными бумагами.

Участники торгов на фондовой бирже. Ограничения в отношении руководителей и работников фондовой биржи, профучастников рынка ценных бумаг, допущенных фондовой биржей к торгам.

Биржевые инструменты. Допуск ценных бумаг к обращению на фондовой бирже: процедура, уровни допуска, требования допуска.

Листинг, делистинг ценных бумаг. Котировальные листы. Внесписочные ценные бумаги.

Допуск к участию в биржевых торгах: участники, трейдеры, клиенты.

Требования к различным категориям участников биржевых торгов.

Маркет-мейкеры: функции, права, обязанности.

Порядок биржевой торговли ценными бумагами.

Общий порядок заключения сделок. Режимы торгов. Виды сделок. Регламент торгов. Биржевые сборы.

Особенности ценообразования на биржевых торгах: рыночная цена, котировка, курс ценной бумаги.

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.

XII 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.

XIII Надзор и контроль на рынке ценных бумаг.

Надзор и контроль за эмиссией, обращением и погашением ценных бумаг, соблюдением правил совершения сделок с ценными бумагами, выполнением требований по раскрытию информации.

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

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.

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.

XIV Актуальные вопросы рынка ценных бумаг.

14.1 Правовое регулирование оценочной деятельности. Оценка пакетов акций для продажи, передача в залог, в иных случаях.

Обязательность проведения оценки. Оценка государственного имущества: особенности проведения, виды стоимости. Независимая и внутренняя оценка. Оценка имущества при его приватизации. Принятие решений о приватизации и отчуждении. Осуществление контроля за приватизацией государственной собственности. Оценка пакетов акций для продажи, передачи в залог, в иных случаях.

14.2 Формы привлечения инвестиций на международных рынках капитала.

Основные инструменты, используемые для привлечения капитала на международном рынке ценных бумаг. Депозитарные расписки, сущность и этапы эмиссии.

Еврооблигации: основные понятия, требования к эмитентам, участники выпуска еврооблигаций и их функции. Порядок эмиссии и обращения еврооблигаций.

14.3 Актуальные вопросы рынка ценных бумаг.

Вопросы для обсуждения на «круглом столе»:

1. Процедура эмиссии ценных бумаг и ее этапы.
2. Подготовка эмиссии облигаций. Проспект эмиссии.
3. Особенности осуществления брокерской, дилерской деятельности и деятельности по доверительному управлению ценными бумагами.
4. Требования к операциям, связанным с приобретением крупных пакетов акций.
5. Совершенствование работы специалистов рынка ценных бумаг.
6. Обмен опытом (на конкретных примерах)

МАТЕРИАЛЫ ДЛЯ ИТОГОВОЙ АТТЕСТАЦИИ

Вопросы для проведения зачета

1. Способы размещения акций, эмиссионная цена.
2. Облигации, их виды и формы, доходность, номинальная и текущая стоимость.
3. Государственные облигации и облигации Национального банка Республики Беларусь. Цель эмиссии, способы размещения, порядок обращения.
4. Именные приватизационные чеки «Имущество», их назначение, способы использования.
5. Создание акционерных обществ. Формирование уставного фонда, вклады в уставный фонд.
6. Порядок и источники увеличения уставного фонда акционерного общества.
7. Порядок уменьшения уставного фонда акционерного общества.
8. Порядок приобретения эмитентом акций собственного выпуска.
9. Приобретение эмитентом акций по требованию его акционеров.
10. Органы управления акционерным обществом. Исключительная компетенция общего собрания акционеров.
11. Порядок избрания и состав Совета директоров (наблюдательного совета).
12. Формы проведения общего собрания акционеров. Кумулятивное голосование. Внеочередное собрание акционеров.
13. Права владельцев простых (обыкновенных) и привилегированных акций.
14. Принятие решения и порядок выплаты дивидендов на акции. Размер дивидендов по привилегированным акциям.
15. Процедура эмиссии ценных бумаг и ее этапы.
16. Эмиссия акций при создании акционерного общества.
17. Эмиссия и размещение дополнительных выпусков акций закрытого акционерного общества.
18. Порядок проведения открытой подписки на акции, сроки, досрочное прекращение подписки.
19. Порядок проведения закрытой подписки на акции.
20. Порядок эмиссии акций, размещаемых путем открытой продажи.
21. Порядок эмиссии акций за счет источников собственных средств акционерного общества.
22. Консолидация, дробление, изменение категории акций.
23. Эмиссия акций при реорганизации акционерных обществ.
24. Эмиссия акций при преобразовании государственных предприятий в акционерные общества.

25. Порядок изменения номинальной стоимости акций.
26. Эмиссия и способы размещения облигаций юридических лиц в Республике Беларусь.
27. Подготовка эмиссии выпуска облигаций. Проспект эмиссии.
28. Условия эмиссии облигаций, требования по обеспечению исполнения обязательств по облигациям.
29. Эмиссия жилищных облигаций.
30. Эмиссия облигаций банками.
31. Особенности эмиссии облигаций местных займов.
32. Требования, предъявляемые к соискателям лицензии и лицензиатам.
33. Требования финансовой достаточности, предъявляемые к профучастникам, фондовым биржам.
34. Особые требования, предъявляемые к профучастникам при осуществлении ими лицензируемой деятельности.
35. Приостановление действия лицензии.
36. Прекращение действия лицензии.
37. Виды профессиональной и биржевой деятельности по ценным бумагам. Ограничения при совмещении составляющих работ и услуг профессиональной и биржевой деятельности по ценным бумагам.
38. Особенности осуществления брокерской деятельности по ценным бумагам.
39. Особенности осуществления дилерской деятельности по ценным бумагам.
40. Особенности осуществления деятельности по доверительному управлению ценными бумагами.
41. Общие требования по совершению сделок с ценными бумагами на бирже.
42. Порядок осуществления сделок с ценными бумагами на внебиржевом рынке.
43. Регистрация сделок. Требования к профучастникам, осуществляющим регистрацию сделок.
44. Особенности совершения сделок с акциями закрытых акционерных обществ.
45. Требования к операциям, связанным с приобретением крупных пакетов акций.
46. Особенности совершения сделок по приобретению эмитентом акций собственного выпуска.
47. Приобретение контрольного пакета акций.
48. Приобретение акций лицами, имеющими доступ к конфиденциальной информации эмитента.
49. Биржевые инструменты. Допуск ценных бумаг к участию в торгах.
50. Процедура листинга, делистинга ценных бумаг. Внесписочные ценные бумаги.

51. Режимы торгов с негосударственными ценными бумагами в ОАО «Белорусская валютно-фондовая биржа».
52. Участники торгов. Порядок проведения операций по купле-продаже ценных бумаг, ценообразование в рамках биржевой торговли.
53. Белорусская котировочная автоматизированная система "БЕКАС": участники системы, порядок и сроки представления информации.
54. Биржевые облигации. Особенности эмиссии биржевых облигаций.
55. Депозитарная система Республики Беларусь. Установление корреспондентских отношений с иностранными депозитариями.
56. Функции, права и обязанности депозитария и центрального депозитария.
57. Основные ограничения при совмещении депозитарной деятельности.
58. Конфиденциальная информация о депоненте.
59. Общие требования по открытию и закрытию счета «депо».
60. Открытие накопительных счетов депозитарием эмитента. Порядок списания ценных бумаг с накопительного счета.
61. Особенности проведения депозитарных операций при передаче ценных бумаг в залог, в доверительное управление.
62. Депозитарное обслуживание эмитента. Заключение договора на депозитарное обслуживание. Расторжение договора на депозитарное обслуживание эмитента.
63. Порядок замены депозитария эмитентом.
64. Формирование реестра владельцев ценных бумаг.
65. Права и обязанности депозитария в случаях принятия решения о ликвидации депозитария, приостановления либо прекращения действия (аннулирования) лицензии на осуществление профессиональной деятельности по ценным бумагам.
66. Периодическая отчетность эмитента ценных бумаг: состав, периодичность, сроки. Требования по раскрытию информации.
67. Оперативная информация, представляемая эмитентами ценных бумаг в территориальный орган по ценным бумагам и в ОАО «Белорусская валютно-фондовая биржа»: состав информации, сроки.
68. Оперативная информация, представляемая руководящими работниками эмитента и иными лицами, имеющим доступ к конфиденциальной информации эмитента.
69. Порядок налогообложения доходов (дивидендов) по акциям. Порядок налогообложения доходов по облигациям.
70. Порядок налогообложение доходов от операций с акциями.

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. 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»;
17. 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»;
18. Постановление Совета Министров Республики Беларусь от 20 января 2016 г. № 37 «Об утверждении Плана мероприятий по правовому просвещению граждан на 2016–2020 годы»;

19. 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»;
20. Указ Президента Республики Беларусь 15.12.2016 № 466 «Об утверждении Программы социально-экономического развития Республики Беларусь на 2016-2020 годы»;
21. Указ Президента Республики Беларусь от 01.02.2010 г. № 60 «О мерах по совершенствованию использования национального сегмента сети Интернет»;
22. Указ Президента Республики Беларусь от 20.02.2004 № 111 «О совершенствовании кадрового обеспечения идеологической работы в Республике Беларусь»;
23. Указ Президента Республики Беларусь от 20.06.2018 № 247 «О проведении Года малой родины»;
24. Указ Президента Республики Беларусь от 26.04.2010 № 200 «Об административных процедурах, осуществляемых государственными органами и иными организациями по заявлениям граждан»;
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 отдельного 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 «Сберегательный 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. Торопцов [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.