



Федеральная служба по финансовым рынкам
(ФСФР России)

03 АПР 2012

ПРИКАЗ
МИНИСТЕРСТВО ЮСТИЦИИ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
Москва
ЗАРЕГИСТРИРОВАНО
Регистрационный № 24285
от 21 мая 2012 г.

№

12-17/123-н

**Об утверждении Программы специализированного
квалификационного экзамена для специалистов финансового рынка
по брокерской, дилерской деятельности и деятельности по
управлению ценными бумагами (экзамен первой серии)**

В соответствии с пунктом 14 статьи 42 Федерального закона от 22.04.1996 № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг» (Собрание законодательства Российской Федерации, 1996, № 17, ст. 1918; 1998, № 48, ст. 5857; 1999, № 28, ст. 3472; 2001, № 33, ст. 3424; 2002, № 52, ст. 5141; 2004, № 27, ст. 2711; № 31, ст. 3225; 2005, № 11, ст. 900; № 25, ст. 2426; 2006, № 1, ст. 5; № 2, ст. 172; № 17, ст. 1780; № 31, ст. 3437; № 43, ст. 4412; 2007, № 1, ст. 45; № 18, ст. 2117; № 22, ст. 2563; № 41, ст. 4845; № 50, ст. 6247; № 50, ст. 6249; 2008, № 44, ст. 4982; № 52 (ч. I), ст. 6221; 2009, № 1, ст. 28; № 7, ст. 777; № 18 (1 ч.), ст. 2154; № 23, ст. 2770; № 29, ст. 3642; № 48, ст. 5731; № 52 (1 ч.), ст. 6428; № 29, ст. 3618; № 52 (ч. I), ст. 6428; 2010, № 17, ст. 1988; № 31, ст. 4193; № 41 (2 ч.), ст. 5193; 2011, № 7, ст. 905; № 23, ст. 3262; № 27, ст. 3873; № 27, ст. 3880; № 29, ст. 4291; № 48, ст. 6728; № 49 (ч. 1), ст. 7040) и пунктом 5.3.4 Положения о Федеральной службе по финансовым рынкам, утвержденного постановлением Правительства Российской Федерации от 29.08.2011 № 717 «О некоторых вопросах государственного регулирования в сфере финансового рынка Российской Федерации» (Собрание законодательства Российской Федерации, 2011, № 36, ст. 5148),

п р и к а з ы в а ю:

1. Утвердить прилагаемую Программу специализированного квалификационного экзамена для специалистов финансового рынка по брокерской, дилерской деятельности и деятельности по управлению ценными бумагами (экзамен первой серии).

2. Признать утратившими силу:

приказ ФСФР России от 05.11.2008 № 08-44/пз-н «Об утверждении Программы специализированного квалификационного экзамена для специалистов финансового рынка по брокерской, дилерской деятельности и деятельности по управлению ценными бумагами (экзамен первой серии)» (зарегистрирован Министерством юстиции Российской Федерации 09.02.2009, регистрационный № 13274),

приказ ФСФР России от 17.08.2010 № 10-58/пз-н «О внесении изменений в Программу специализированного квалификационного экзамена для специалистов финансового рынка по брокерской, дилерской деятельности и деятельности по управлению ценными бумагами (экзамен первой серии), утвержденную приказом ФСФР России от 05.11.2008 № 08-44/пз-н» (зарегистрирован Министерством юстиции Российской Федерации 27.09.2010, регистрационный № 18547).

Руководитель



КОПИЯ
ВЕРНА

Д.В. Панкин

Заместитель начальника
Управления делами и архива

17 APR 2017

УТВЕРЖДЕНА

приказом ФСФР России
от 03 АПР 2012 № 12-17/12-И

**Программа
специализированного квалификационного экзамена
для специалистов финансового рынка
по брокерской, дилерской деятельности и
деятельности по управлению ценными бумагами
(экзамен первой серии)**

I. Перечень тем экзаменационных вопросов

Глава I. Понятие брокерской, дилерской деятельности и деятельности по управлению ценными бумагами. Организация взаимодействия с организаторами торговли и инфраструктурными институтами

1. Основные требования к осуществлению брокерской и дилерской деятельности и деятельности по управлению ценными бумагами в соответствии с законодательством Российской Федерации о ценных бумагах и о защите прав и законных интересов инвесторов на рынке ценных бумаг. Брокерская деятельность, дилерская деятельность, деятельность по управлению ценными бумагами как виды профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг.

2. Требования к организациям, осуществляющим брокерскую, дилерскую деятельность и деятельность по управлению ценными бумагами, в том числе при совмещении ими различных видов профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг. Ограничение на совмещение брокерской, дилерской деятельности и деятельности по управлению ценными бумагами на рынке ценных бумаг с другими видами деятельности.

3. Организация биржевой торговли ценными бумагами. Организации, осуществляющие брокерскую, дилерскую деятельность и деятельность по

управлению ценными бумагами как участники торговых операций на рынке ценных бумаг. Маркет-мейкеры.

4. Порядок взаимодействия организаций, осуществляющих брокерскую, дилерскую деятельность, деятельность по управлению ценными бумагами с организаторами торговли, иными участниками рынка ценных бумаг, в том числе с ОАО ММВБ-РТС и внебиржевыми рынками (по сегментам финансового рынка и производных финансовых инструментов, первичный и вторичный рынок).

Глава II. Лицензирование профессиональных участников рынка ценных бумаг, осуществляющих брокерскую, дилерскую деятельность и деятельность по управлению ценными бумагами

5. Виды профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг, подлежащие лицензированию, и виды лицензий.

6. Орган, осуществляющий лицензирование профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг. Требования к размеру собственных средств профессиональных участников рынка ценных бумаг, в том числе при совмещении различных видов профессиональной деятельности. Требования, предъявляемые при лицензировании к руководителям, специалистам и контролерам брокерских, дилерских организаций и организаций, осуществляющих деятельность по управлению ценными бумагами.

7. Документы, необходимые для представления в ФСФР России для получения/продления лицензии. Порядок и сроки рассмотрения ФСФР России заявления на предоставление/продление лицензии. Срок действия и порядок продления срока действия лицензии. Основания для отказа в рассмотрении документов на лицензирование. Основания для отказа в предоставлении лицензии. Основания и порядок приостановления действия лицензии. Последствия приостановления действия лицензии, срок и порядок устранения нарушений, явившихся основанием для приостановления

действия лицензии. Возобновление действия лицензии. Основания для аннулирования лицензии. Порядок и последствия аннулирования лицензии.

8. Порядок переоформления документа, подтверждающего наличие лицензии, и выдачи дубликата бланка лицензии. Условия аннулирования лицензии по инициативе лицензиата.

9. Порядок действий профессионального участника, осуществляющего брокерскую, дилерскую деятельность или деятельность по доверительному управлению, в случае приостановления или аннулирования лицензии.

Глава III. Порядок осуществления брокерской, дилерской деятельности и деятельности по управлению ценными бумагами. Требования законодательства по защите прав и законных интересов инвесторов на рынке ценных бумаг

10. Правила осуществления брокерской деятельности, дилерской деятельности и деятельности по управлению ценными бумагами, установленные нормативными правовыми актами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг.

11. Права и обязанности брокеров при осуществлении профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг. Права и обязанности профессионального участника рынка ценных бумаг, выступающего в качестве дилера. Права и обязанности управляющего.

12. Понятие финансового консультанта на рынке ценных бумаг. Основные требования к финансовому консультанту в соответствии с законодательством Российской Федерации о ценных бумагах.

13. Оказание брокером услуг эмитенту по размещению эмиссионных ценных бумаг.

14. Брокер как агент по выдаче инвестиционных паев.

15. Договоры поручения, комиссии, агентские договоры как основа взаимоотношений брокера с клиентом. Понятие агентского договора. Агент и принципал как стороны договора. Права и обязанности сторон по агентскому

договору. Порядок расчетов между сторонами и размер вознаграждения. Условия прекращения агентского договора.

16. Последовательность действий брокерской компании при заключении с клиентом договора на брокерское обслуживание. Требования к оформлению договора с клиентом: условия соблюдения письменной формы, обязательные условия и условия, включение которых в договор запрещено.

17. Требования к процедуре исполнения сделок.

18. Типы поручений на совершение сделки, подаваемых клиентом брокеру: рыночный, лимитный приказ, “стоп” – приказ, “стоп – лимит” – приказ, “исполни или отмени”, “все или ничего”. Особенности исполнения брокером различных типов клиентских поручений.

19. Общие принципы определения рыночной цены.

20. Обеспечение безопасного хранения денежных средств и активов клиента. Типы специальных брокерских счетов, открываемых брокерской компанией в кредитных организациях для хранения денежных средств клиентов. Требования обособленного ведения счетов клиентов. Ограничения на использование активов клиента.

21. Договор доверительного управления ценными бумагами и средствами инвестирования в ценные бумаги. Порядок передачи ценных бумаг и средств инвестирования в ценные бумаги в доверительное управление. Определение, цели и основные положения договора доверительного управления имуществом. Форма договора, стороны по договору. Существенные условия договора, а также условия, которые стороны должны согласовать. Объекты доверительного управления. Ответственность сторон по договору доверительного управления. Условия прекращения действия договора доверительного управления. Особенности доверительного управления денежными средствами. Особенности доверительного управления ценными бумагами. Правомочия управляющего. Ограничения доверительного управляющего. Распоряжение счетами

денежных средств и возврат денежных средств клиенту. Вознаграждение доверительного управляющего.

22. Обязательная отчетность брокера и управляющего, предоставляемая клиенту: содержание и периодичность.

23. Понятие и принципы добросовестной деятельности. Принципы добросовестных отношений профессиональных участников рынка ценных бумаг с клиентами. Понятие конфликта интересов и меры по его предотвращению в деятельности организаций, осуществляющих брокерскую и/или дилерскую деятельность на рынке ценных бумаг в соответствии с нормативными актами федерального органа исполнительной власти в области финансовых рынков. Требование по раскрытию информации о конфликте интересов. Значение принципа «китайских стен» и обособленного ведения счетов клиентов в предотвращении конфликта интересов.

24. Этические нормы при осуществлении рекламы брокерских услуг, услуг по управлению ценными бумагами. Предоставление информации клиенту о компании, лицензии на право осуществления деятельности и лицензирующем органе. Ответственность за непредставление информации. Значение принципа «знай своего клиента» при заключении договора с клиентом на брокерское обслуживание и доверительное управление.

25. Информирование клиента о рисках, связанных с вложениями в финансовые инструменты. Понятие приемлемости сделки для клиента. Принцип «наилучшего исполнения» поручений клиента по осуществлению сделок с ценными бумагами.

26. Злоупотребления на рынке ценных бумаг. Злоупотребления, связанные с увеличением комиссионного вознаграждения за счет неоправданного числа сделок с ценными бумагами и опережением торговли по собственному счету брокерской компании по сравнению со счетом клиента («забегание вперед»). Определение манипулирования рынком в

соответствии с законодательством Российской Федерации. Признание факта манипулирования рынком. Последствия манипулирования рынком.

27. Аналитическая и оценочная информация о ценных бумагах, предоставляемая клиенту. Организация внутренних процедур по рассмотрению жалоб, поступающих от клиентов. Роль компенсационных фондов в снижении рисков клиентов, связанных с возможностями злоупотреблений на финансовых рынках.

28. Определение инсайдерской информации на рынке ценных бумаг, категории лиц, располагающих инсайдерской информацией.

Глава IV. Маржинальные сделки. Сделки РЕПО

29. Понятие маржинальных и необеспеченных сделок в соответствии с законодательством Российской Федерации. Порядок расчета уровня маржи. Ограничительный уровень маржи и скидка. Способы увеличения обеспечения при совершении маржинальных сделок. Порядок формирования списка ликвидных ценных бумаг, принимаемых в обеспечение, и особенности внесения в него изменений. Особенности взаиморасчетов в случае выплаты дивидендов при коротких продажах. Норматив предельно допустимого размера задолженности всех клиентов перед брокером (норматив R1). Норматив предельно допустимого размера задолженности одного клиента перед брокером (норматив R2). Порядок представления брокерами отчетов о совершенных маржинальных сделках на биржу.

30. Особенности совершения маржинальных сделок некоторой категорией клиентов брокера с повышенным уровнем риска.

31. Операции (сделки) РЕПО с ценными бумагами. Понятие и риски, связанные с операциями (сделками) РЕПО.

Глава V. Организация бэк-офиса. Ведение внутренних регистров

учета и виды отчетности

32. Цели ведения внутреннего учета, составления и предоставления отчетности профессиональными участниками, осуществляющими брокерскую, дилерскую деятельность на рынке ценных бумаг и деятельность по управлению ценными бумагами. Подразделение по внутреннему учету сделок с ценными бумагами, его основные функции. Ведение внутреннего учета филиалами профучастника. Требования, предъявляемые к ведению профессиональными участниками рынка ценных бумаг внутреннего учета. Объекты внутреннего учета. Сделки и операции с ценными бумагами и денежными средствами, иные операции. Ведение внутреннего учета в иностранной валюте. Обособленный учет сделок, денежных средств и ценных бумаг клиентов профессионального участника. Форма ведения внутреннего учета, возможность группировки данных. Требования к хранению документов внутреннего учета.

33. Обязательные условия ведения внутреннего учета. Требования к Правилам ведения внутреннего учета сделок с ценными бумагами, срочных сделок, а также операций с ценными бумагами, в том числе иных операций с ценными бумагами профессионального участника. Ответственность профессиональных участников за несоблюдение требований по ведению внутреннего учета и ответственность руководителя профессионального участника за организацию внутреннего учета.

34. Документы, которые необходимо разработать и утвердить профессиональному участнику для ведения внутреннего учета. Объекты внутреннего учета. Основные регистры внутреннего учета, которые обязаны вести профессиональные участники: назначение, требования к ведению и оформлению.

35. Понятие и виды регистров внутреннего учета, их назначение и информация, содержащаяся в них. Виды субрегистров внутреннего учета, основания их ведения, информация, содержащаяся в них. Счета внутреннего

учета денежных средств и ценных бумаг, фьючерсных контрактов и опционов.

36. Подтверждающие документы внутреннего учета, являющиеся основанием для записей в регистрах внутреннего учета. Обязательная информация, содержащаяся в поручении клиента, и порядок его составления. Распорядительная записка, сроки и порядок ее составления. Информация, содержащаяся в распорядительной записке. Распорядительная записка по срочным сделкам, требования к содержанию. Требования к составлению распорядительной записки, в случае принудительного закрытия позиции клиента при совершении срочных и маржинальных сделок.

37. Сверка наличия денежных средств. Сроки проведения сверки наличия денежных средств. Денежные средства, в отношении которых проводятся сверки, сверяемые данные. Сверка наличия ценных бумаг. Сроки проведения сверки наличия ценных бумаг. Ценные бумаги, в отношении которых проводится сверка. Сроки и порядок составления актов о проведении сверки наличия денежных средств и ценных бумаг.

38. Отчетность перед клиентами. Виды предоставляемых отчетов. Порядок, форма и сроки предоставления отчетности. Требования к содержанию отчета по сделкам, совершенным в течение дня и к отчету по срочным сделкам, совершенным в течение дня. Отчет о состоянии счетов клиента по сделкам и операциям с ценными бумагами за месяц (квартал): требования к составлению, содержанию и срокам предоставления. Содержание и сроки предоставления отчета о состоянии счетов клиента по срочным сделкам и операциям, с ними связанным, за месяц (квартал). Отчет доверительного управляющего.

39. Понятие внебиржевой сделки. Порядок предоставления профессиональным участником отчетности биржам по внебиржевым сделкам.

40. Взаимодействие систем внутреннего учета, бухгалтерского учета и отчетности. Состав, порядок заполнения и предоставления отчетности профессиональным участником, осуществляющим брокерскую, дилерскую деятельность и деятельность по управлению ценными бумагами. Порядок расчета показателей, характеризующих финансовое состояние, при заполнении квартального отчета профессиональными участниками рынка ценных бумаг, осуществляющими брокерскую деятельность, дилерскую деятельность и деятельность по управлению ценными бумагами.

Глава VI. Внутренний контроль профессионального участника

41. Понятие внутреннего контроля. основополагающие цели и роль внутреннего контроля. Основные элементы процесса внутреннего контроля. Инструкция о внутреннем контроле.

42. Обязанности руководителя и работников профессионального участника. Организация внутреннего контроля в филиалах профессионального участника. Объекты внутреннего контроля. Текущий и превентивный контроль. Внутренние ограничения на проводимые операции. Контроль за установленными лимитами и ограничениями. Квалификационные требования к контролеру профессионального участника. Независимость контролера. Внутреннее и внешнее совместительство. Ограничения при совмещении функций внутреннего контроля с другими функциями.

43. Функции контролера. Обязанности контролера. Права контролера.

44. Порядок и сроки рассмотрения обращений, заявлений и жалоб. Порядок действий контролера в случае выявления им правонарушений. Отчетность контролера. Сроки предоставления контролером отчетных документов. Обязательные требования к отчетам контролера. Содержание отчетов. Отчет контролера о проделанной работе за квартал (квартальный отчет). Отчет контролера о выявленных нарушениях. Ответственность

контролера. Порядок взаимодействия работников подразделений профессионального участника и контролера. Последующий контроль устранения выявленных нарушений. Информирование федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг.

Глава VII. Меры, направленные на противодействие легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма

45. Внутренний контроль в целях противодействия легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма (далее – противодействие легализации) как часть системы внутреннего контроля. Права и обязанности организаций, осуществляющих операции с денежными средствами или иным имуществом. Квалификационные требования к специальным должностным лицам. Правила внутреннего контроля профессионального участника в целях противодействия легализации. Порядок согласования Правил внутреннего контроля в целях противодействия легализации в федеральном органе исполнительной власти по рынку ценных бумаг. Внесение изменений и дополнений в Правила внутреннего контроля в целях противодействия легализации. Программы реализации внутреннего контроля в целях противодействия легализации. Операции с денежными средствами или иным имуществом, подлежащие обязательному контролю.

46. Основания для включения организации или физического лица в перечень организаций и лиц, в отношении которых имеются полученные в установленном в соответствии с законом порядке сведения об их причастности к экстремистской деятельности или терроризму. Критерии и признаки необычных сделок.

47. Представление информации в уполномоченный орган. Порядок приостановления операций. Обеспечение конфиденциальности информации.

Отчетность специальных должностных лиц. Сроки предоставления отчета о результатах реализации Правил внутреннего контроля в целях противодействия легализации.

Глава VIII. Налогообложение операций с ценными бумагами и производными финансовыми инструментами

48. Классификация ценных бумаг и срочных инструментов для целей налогообложения юридических лиц.

49. Формирование налоговой базы по налогу на прибыль по собственным операциям с ценными бумагами, особенности для дилерской деятельности. Методы определения стоимости реализуемых ценных бумаг для целей налогообложения налогом на прибыль.

50. Формирование налоговой базы по налогу на прибыль по брокерской деятельности.

51. Особенности состава затрат профессиональных участников рынка ценных бумаг.

52. Классификация ценных бумаг и срочных инструментов для целей налогообложения физических лиц. Формирование налоговой базы по налогу на доходы физических лиц при реализации ценных бумаг. Возникновение налоговой базы при отсутствии реализации ценных бумаг (приобретение ценных бумаг, окончание налогового периода). Порядок расчета и удержания налога на доходы физических лиц налоговым агентом. Применение имущественных налоговых вычетов. Особенности налогообложения физических лиц - налоговых нерезидентов Российской Федерации.

Глава IX. Основы технического и фундаментального анализа ценных бумаг. Финансовые вычисления и оценка доходности ценных бумаг. Основы рынка производных инструментов. Принципы управления портфелем ценных бумаг

53. Основные постулаты и допущения технического анализа. Репрезентативность исходных данных, линии тренда, уровни сопротивления и поддержки, классические фигуры смены и продолжения тенденций. Виды индикаторов, используемых в техническом анализе (трендоследящие, осцилляторы и пр.).

54. Исходные положения и задачи фундаментального анализа. Модели и методы оценки стоимости акций (оценка текущей стоимости потока будущих платежей, оценка акций с постоянным и равномерно возрастающим дивидендом). Показатели, используемые в фундаментальном анализе для отбора акций: коэффициент бета (β), доход на одну акцию (EPS), отношение цены акции к доходу (P/E), годовой размер дивиденда и дивидендная доходность. Значение показателей рыночной капитализации, количества акций в обращении и дневного объема сделок с акциями. Показатели рентабельности и финансовой устойчивости. Роль анализа темпов роста компании для оценки ее стоимости.

55. Периодическое помещение на счет одинаковой суммы. Будущая стоимость аннуитета, приведенная стоимость аннуитета. Расчет стоимости разового платежа, погашение кредита равными выплатами.

56. Анализ доходов и показателей доходности облигаций (текущая доходность, доходность к погашению). Дюрация облигации и понятие иммунизации. Кривая доходности и временная структура процентных ставок.

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

доходности к погашению облигаций с переменным доходом. Дюрация и модифицированная дюрация (коэффициент Маколи): сущность, порядок вычисления и практическое использование.

58. Оценка стоимости привилегированных акций с использованием модели дисконтированного денежного потока (Discount Cash Flow, далее - DCF). Преобразование модели DCF для оценки стоимости обыкновенных акций. Использование модели Гордона для оценки обыкновенных акций с постоянным темпом прироста дивидендов.

59. Определение форвардной и фьючерсной цен. Арбитраж на форвардном и фьючерсном рынках. Основы ценообразования на рынке опционов. Границы премии опционов. Паритет опционов. Арбитраж на опционном рынке.

60. Определение доходности и риска портфеля. Модели оценки стоимости активов. Стратегии управления портфелем. Принятие решений в условиях риска и неопределенности.

Глава X. Методы оценки рисков инвестиций в ценные бумаги

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

62. Стандарты российских саморегулируемых организаций и возможности их применения.

63. Характеристика рисков. Определение и классификация рисков (кредитный, рыночный, операционный риск). Понятие рыночного (систематического, недиверсифицируемого) риска. Факторы

систематического риска: политический риск, риск изменения процентных ставок, валютный риск, кредитный риск, риск ликвидности и т.д. Диверсифицируемый (несистематический) риск. Понятие хеджирования.

64. Методы управления рисками. Система управления рисками. Декларация о рисках профессиональной деятельности. Страхование рисков. Выявление и оценка рисков, возникающих при осуществлении профессиональной деятельности. Система и принципы управления рисками профессиональными участниками. Идентификация, оценка и минимизация рисков.

65. Методология «Стоимостной меры риска» (Value-at-Risk, далее — VAR) и ее применение для оценки лимитов открытых позиций. «Доверительный интервал» и «период поддержания позиций» как параметры модели VAR. Расчет стоимостного значения риска с использованием параметрической модели VAR.

66. Риски при осуществлении маржинальной торговли (рыночный риск, кредитный риск, валютный риск, риск ликвидности и др.). Проблема определения требуемой величины обеспечения (маржи) при осуществлении маржинальной торговли. Использование методологии и "Стоимостной меры риска" (Value-at-Risk, VAR) для вычисления депозитной маржи.

67. Организация системы управления рисками сделок с производными финансовыми инструментами.

Глава XI. Развитие международной практики компаний по ценным бумагам (брокеров-дилеров) и инвестиционных банков

68. Международные тенденции развития компаний по ценным бумагам (брокеров-дилеров) и инвестиционных банков: организационно-правовые модели и структуры, сегменты рынка, продукты и услуги, новые финансовые технологии (на примере США, Японии, Великобритании, Франции и Германии).

69. Крупнейшие международные инвестиционные банки: модели организации.

70. Международные организации и ассоциации, объединяющие брокеров-дилеров и инвестиционные банки.

71. Международные стандарты учета и отчетности. Перспективы их внедрения в практику профессиональных участников рынка ценных бумаг, осуществляющих брокерскую, дилерскую деятельность и деятельность по управлению ценными бумагами.

II. Перечень нормативных правовых актов, рекомендуемых для подготовки к сдаче экзамена

1. Гражданский кодекс Российской Федерации (часть первая) от 30.11.1994 № 51-ФЗ (с последующими изменениями и дополнениями) (Собрание законодательства Российской Федерации, 1994, № 32, ст. 3301).

2. Гражданский кодекс Российской Федерации (часть вторая) от 26.11.1996 № 14-ФЗ (с последующими изменениями и дополнениями) (Собрание законодательства Российской Федерации, 1996, № 5, ст. 410).

3. Налоговый кодекс Российской Федерации (часть первая) от 31.07.1998 № 146-ФЗ (с последующими изменениями и дополнениями) (Собрание законодательства Российской Федерации, 1998, № 31, ст. 3824).

4. Налоговый кодекс Российской Федерации (часть вторая) от 05.08.2000 № 117-ФЗ (с последующими изменениями и дополнениями) (Собрание законодательства Российской Федерации, 2000, № 32, ст. 3340).

5. Федеральный закон от 22.04.1996 № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг» (Собрание законодательства Российской Федерации, 1996, № 17, ст. 1918; 1998, № 48, ст. 5857; 1999, № 28, ст. 3472; 2001, № 33, ст. 3424; 2002, № 52, ст. 5141; 2004, № 27, ст. 2711; № 31, ст. 3225; 2005, № 11, ст. 900; № 25, ст. 2426; 2006, № 1, ст. 5; № 2, ст. 172; № 17, ст. 1780; № 31, ст. 3437; № 43, ст. 4412; 2007, № 1, ст. 45; № 18, ст. 2117; № 22, ст. 2563; № 41, ст. 4845; № 50, ст. 6247; № 50, ст. 6249; 2008, № 44, ст. 4982; № 52 (ч. I), ст. 6221; 2009, № 1, ст. 28; № 7, ст. 777; № 18 (1 ч.), ст. 2154; № 23, ст. 2770; № 29, ст. 3642; № 48, ст. 5731; № 52 (1 ч.), ст. 6428; № 29, ст. 3618; № 52 (ч. I), ст. 6428; 2010, № 17, ст. 1988; № 31, ст. 4193; № 41 (2 ч.), ст. 5193; 2011, № 7, ст. 905; № 23, ст. 3262; № 27, ст. 3873; № 27, ст. 3880; № 29, ст. 4291; № 48, ст. 6728; № 49 (ч. 1), ст. 7040).

6. Федеральный закон от 05.03.1999 № 46-ФЗ «О защите прав и законных интересов инвесторов на рынке ценных бумаг» (Собрание законодательства Российской Федерации, 1999, № 10, ст. 1163; 2001, № 1

(часть I), ст. 2; № 53 (ч. 1), ст. 5030; 2002, № 1 (ч. 1), ст. 2; № 50, ст. 4923; № 52 (ч. 1), ст. 5132; 2003, № 52 (часть I), ст. 5038; 2004, № 35, ст. 3607; № 52 (часть 1), ст. 5277; 2005, № 25, ст. 2426; № 52 (ч. II), ст. 5602; 2006, № 1, ст. 5; № 31 (1 ч.), ст. 3437; № 52 (2 ч.), ст. 5504; 2007, № 18, ст. 2117; № 50, ст. 6247; 2009, № 18 (1 ч.), ст. 2115; № 29, ст. 3642; 2010, № 41 (2 ч.), ст. 5193; 2011, № 48, ст. 6728).

7. Федеральный закон от 07.08.2001 № 115-ФЗ «О противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма» (Собрание законодательства Российской Федерации, 2001, № 33 (часть I), ст. 3418; 2002, № 30, ст. 3029; № 44, ст. 4296; 2004, № 31, ст. 3224; 2005, № 47, ст. 4828; 2006, № 31 (1 ч.), ст. 3446; № 31 (1 ч.), ст. 3452; 2007, № 16, ст. 1831; № 31, ст. 3993; № 31, ст. 4011; № 49, ст. 6036; 2009, № 23, ст. 2776; № 29, ст. 3600; 2010, № 28, ст. 3553; № 30, ст. 4007; № 31, ст. 4166; 2011, № 27, ст. 3873; № 46, ст. 6406).

8. Федеральный закон от 24.07.2002 № 111-ФЗ «Об инвестировании средств для финансирования накопительной части трудовой пенсии в Российской Федерации» (Собрание законодательства Российской Федерации, 2002, № 30, ст. 3028; 2003, № 1, ст. 13; № 46 (ч. 1), ст. 4431; 2004, № 31, ст. 3217; 2005, № 1 (часть 1), ст. 9; № 19, ст. 1755; 2006, № 6, ст. 636; 2008, № 18, ст. 1942; № 30 (ч. 2), ст. 3616; 2009, № 29, ст. 3619; № 52 (1 ч.), ст. 6454; 2010, № 31, ст. 4196; 2011, № 29, ст. 4291; № 48, ст. 6728; № 49 (ч. 1), ст. 7036; № 49 (ч. 1), ст. 7040).

9. Федеральный закон от 13.03.2006 № 38-ФЗ «О рекламе» (Собрание законодательства Российской Федерации, 2006, № 12, ст. 1232; № 52 (1 ч.), ст. 5497; 2007, № 7, ст. 839; № 16, ст. 1828; № 30, ст. 3807; № 49, ст. 6071; 2008, № 20, ст. 2255; № 44, ст. 4985; 2009, № 19, ст. 2279; № 39, ст. 4542; № 51, ст. 6157; № 52 (1 ч.), ст. 6430; № 21, ст. 2525; № 31, ст. 4163; 2010, № 40, ст. 4969; 2011, № 15, ст. 2029; № 23, ст. 3255; № 27, ст. 3880; № 29, ст. 4293; № 30 (ч. 1), ст. 4590; № 48, ст. 6728).

10. Постановление Правительства Российской Федерации от 29.08.2011 № 717 «О некоторых вопросах государственного регулирования в сфере финансового рынка Российской Федерации» (Собрание законодательства Российской Федерации, 2011, № 36, ст. 5148).

11. Постановление Федеральной комиссии по рынку ценных бумаг от 11.10.1999 № 9 «Об утверждении Правил осуществления брокерской и дилерской деятельности на рынке ценных бумаг» (зарегистрировано Министерством юстиции Российской Федерации 05.01.2000, регистрационный № 2040)¹.

12. Постановление Федеральной комиссии по рынку ценных бумаг от 07.02.2003 № 03-8/пс «Об утверждении Положения о порядке проверки действий лиц, содержащих признаки манипулирования ценами на рынке ценных бумаг» (зарегистрировано Министерством юстиции Российской Федерации 24.03.2003, регистрационный № 4313).

13. Постановление Федеральной комиссии по рынку ценных бумаг и Министерства финансов Российской Федерации от 11.12.2001 № 32/108н «Об утверждении Порядка ведения внутреннего учета сделок, включая срочные сделки, и операций с ценными бумагами профессиональными участниками рынка ценных бумаг, осуществляющими брокерскую, дилерскую деятельность и деятельность по управлению ценными бумагами» (зарегистрировано Министерством юстиции Российской Федерации 25.12.2001, регистрационный № 3124)².

14. Постановление Федеральной комиссии по рынку ценных бумаг и Министерства финансов Российской Федерации от 11.12.2001 № 33/109н «Об утверждении Положения об отчетности профессиональных участников

¹ С изменениями, внесенными постановлениями Федеральной комиссии по рынку ценных бумаг от 12.02.2003 № 03-11/пс (зарегистрировано Министерством юстиции Российской Федерации от 13.03.2003, регистрационный № 4260); от 13.08.2003 № 03-38/пс (зарегистрировано Министерством юстиции Российской Федерации 16.09.2003, регистрационный № 5074); с изменениями, внесенными приказом Федеральной службы по финансовым рынкам от 16.03.2005 № 05-4/пз-н (зарегистрирован Министерством юстиции Российской Федерации 20.04.2005, регистрационный № 6531).

² С изменениями, внесенными постановлением Федеральной комиссии по рынку ценных бумаг и Министерства финансов Российской Федерации от 04.02.2004 № 04-1/пс/15н (зарегистрировано Министерством юстиции Российской Федерации 03.03.2004, регистрационный № 5604).

рынка ценных бумаг» (зарегистрировано Министерством юстиции Российской Федерации 25.12.2001, регистрационный № 3125)³.

15. Приказ Федеральной службы по финансовым рынкам от 13.09.2005 № 05-35/пз-н «Об утверждении Положения о порядке, сроке и форме представления специализированными депозитариями, управляющими компаниями, брокерами и негосударственными пенсионными фондами отчетности о соблюдении в своей деятельности требований кодексов профессиональной этики» (зарегистрирован Министерством юстиции Российской Федерации 14.10.2005, регистрационный № 7071).

16. Приказ Федеральной службы по финансовым рынкам от 27.10.2005 № 05-53/пз-н «Об утверждении Порядка совершения маржинальных сделок профессиональными участниками рынка ценных бумаг, осуществляющими брокерскую деятельность для определенной категории клиентов» (зарегистрирован Министерством юстиции Российской Федерации 26.12.2005, регистрационный № 7311)⁴.

17. Приказ Федеральной службы по финансовым рынкам от 07.03.2006 № 06-24/пз-н «Об утверждении Правил осуществления брокерской деятельности при совершении на рынке ценных бумаг сделок с использованием денежных средств и/или ценных бумаг, переданных брокером в заем клиенту (маржинальных сделок)» (зарегистрирован Министерством юстиции Российской Федерации 25.12.2001, регистрационный № 7706)⁵.

18. Приказ Федеральной службы по финансовым рынкам от 07.03.2006 № 06-25/пз-н «Об утверждении Положения о критериях

³ С изменениями, внесенными приказом Федеральной службы по финансовым рынкам и Министерства финансов Российской Федерации от 16.11.2009 № 09-37/пз-н/118н (зарегистрировано Министерством юстиции Российской Федерации 31.12.2009, регистрационный № 15936)

⁴ С изменениями, внесенными приказами Федеральной службы по финансовым рынкам от 07.03.2006 № 06-23/пз-н (зарегистрирован Министерством юстиции Российской Федерации 11.04.2006, регистрационный № 7681), от 09.10.2007 № 07-102/пз-н (зарегистрирован Министерством юстиции Российской Федерации 14.11.2007, регистрационный № 10489)

⁵ С изменениями, внесенными приказами Федеральной службы по финансовым рынкам от 09.10.2007 № 07-102/пз-н (зарегистрирован Министерством юстиции Российской Федерации 14.11.2007, регистрационный № 10489) и от 09.04.2009 № 09-13/пз-н (зарегистрирован Министерством юстиции Российской Федерации 27.05.2009, регистрационный № 14003)

ликвидности ценных бумаг» (зарегистрирован Министерством юстиции Российской Федерации 17.04.2006, регистрационный № 7707)⁶.

19. Приказ Федеральной службы по финансовым рынкам от 21.03.2006 № 06-29/пз-н «Об утверждении Положения о внутреннем контроле профессионального участника рынка ценных бумаг» (зарегистрирован Министерством юстиции Российской Федерации 06.05.2006, регистрационный № 7786).

20. Приказ Федеральной службы по финансовым рынкам от 22.06.2006 № 06-67/пз-н «Об утверждении Положения о предоставлении информации о заключении сделок» (зарегистрирован Министерством юстиции Российской Федерации 18.12.2006, регистрационный № 8620)⁷.

21. Приказ Федеральной службы по финансовым рынкам от 24.08.2006 № 06-95/пз-н «О порядке оказания услуг, способствующих заключению срочных договоров (контрактов), а также особенностях осуществления клиринга срочных договоров (контрактов)» (зарегистрирован Министерством юстиции Российской Федерации 15.09.2006, регистрационный № 8300)⁸.

22. Приказ Федеральной службы по финансовым рынкам от 25.01.2007 № 07-4/пз-н «Об утверждении Стандартов эмиссии ценных бумаг и регистрации проспектов ценных бумаг» (зарегистрирован

⁶ С изменениями, внесенными приказами Федеральной службы по финансовым рынкам от 09.10.2007 № 07-102/пз-н (зарегистрирован Министерством юстиции Российской Федерации 14.11.2007, регистрационный № 10489) и от 13.11.2008 № 08-52/пз-н (зарегистрирован Министерством юстиции Российской Федерации 15.12.2008, регистрационный № 12864).

⁷ С изменениями, внесенными приказами Федеральной службы по финансовым рынкам от 29.03.2007 № 07-34/пз-н (зарегистрирован Министерством юстиции Российской Федерации 17.05.2007, регистрационный № 9501) и от 26.01.2010 № 10-3/пз-н (зарегистрирован Министерством юстиции Российской Федерации 04.03.2010, регистрационный № 16554).

⁸ С изменениями, внесенными приказами Федеральной службы по финансовым рынкам от 29.03.2007 № 07-33/пз-н (зарегистрирован Министерством юстиции Российской Федерации 17.05.2007, регистрационный № 9502), от 10.11.2009 № 09-45/пз-н (зарегистрирован Министерством юстиции Российской Федерации 20.01.2010, регистрационный № 16030), от 21.01.2011 № 11-2/пз-н (зарегистрирован Министерством юстиции Российской Федерации 04.04.2011, регистрационный № 20392).

Министерством юстиции Российской Федерации 15.03.2007, регистрационный № 9121)⁹.

23. Приказ Федеральной службы по финансовым рынкам от 03.04.2007 № 07-37/пз-н «Об утверждении Порядка осуществления деятельности по управлению ценными бумагами» (зарегистрирован Министерством юстиции Российской Федерации 14.05.2007, регистрационный № 9457).

24. Приказ Федеральной службы по финансовым рынкам от 18.03.2008 № 08-12/пз-н «Об утверждении Положения о порядке признания лиц квалифицированными инвесторами» (зарегистрирован Министерством юстиции Российской Федерации 14.04.2008, регистрационный № 11522)¹⁰.

25. Приказ Федеральной службы по финансовым рынкам от 23.10.2008 № 08-41/пз-н «Об утверждении Положения о порядке расчета собственных средств профессиональных участников рынка ценных бумаг, управляющих компаний инвестиционных фондов, паевых инвестиционных фондов и негосударственных пенсионных фондов» (зарегистрирован Министерством юстиции Российской Федерации 04.02.2009, регистрационный № 13265)¹¹.

26. Приказ Федеральной службы по финансовым рынкам от 19.11.2009 № 09-49/пз-н «О порядке и сроках представления отчетности

⁹ С изменениями, внесенными приказами Федеральной службы по финансовым рынкам от 05.04.2007 № 07-41/пз-н (зарегистрирован Министерством юстиции Российской Федерации 25.05.2007, регистрационный № 9549); от 12.07.2007 № 07-76/пз-н (зарегистрирован Министерством юстиции Российской Федерации 26.07.2007, регистрационный № 9909); от 03.07.2008 № 08-22/пз-н (зарегистрирован Министерством юстиции Российской Федерации 01.07.2008, регистрационный № 11910); от 12.08.2008 № 08-32/пз-н (зарегистрирован Министерством юстиции Российской Федерации 05.09.2008, регистрационный № 12234), от 02.06.2009 № 09-18/пз-н (зарегистрирован Министерством юстиции Российской Федерации 05.08.2009, регистрационный № 14468), от 04.03.2010 № 10-15/пз-н (зарегистрирован Министерством юстиции Российской Федерации 22.03.2010, регистрационный № 16682).

¹⁰ С изменениями, внесенными приказом Федеральной службы по финансовыми рынкам от 21.01.2011 № 11-1/пз-н (зарегистрирован Министерством юстиции Российской Федерации 25.03.2011, регистрационный № 20290).

¹¹ С изменениями, внесенными приказами Федеральной службы по финансовым рынкам от 06.05.2010 № 10-31/пз-н (зарегистрирован Министерством юстиции Российской Федерации 09.06.2010 № 17537) и от 22.06.2010 № 10-43/пз-н (зарегистрирован Министерством юстиции Российской Федерации 26.07.2010, регистрационный № 17972).

профессиональными участниками рынка ценных бумаг» (зарегистрирован Министерством юстиции Российской Федерации 31.12.2009, регистрационный № 15934)¹².

27. Приказ Федеральной службы по финансовым рынкам от 26.01.2010 № 10-4/пз-н «Об утверждении Положения о специалистах финансового рынка» (зарегистрирован Министерством юстиции Российской Федерации 06.05.2010, регистрационный № 17130)¹³.

28. Приказ Федеральной службы по финансовым рынкам от 04.03.2010 № 10-13/пз-н «Об утверждении Положения о видах производных финансовых инструментов» (зарегистрирован Министерством юстиции Российской Федерации 14.04.2010, регистрационный № 16898).

29. Приказ Федеральной службы по финансовым рынкам от 20.07.2010 № 10-49/пз-н «Об утверждении Положения о лицензионных требованиях и условиях осуществления профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг» (зарегистрирован Министерством юстиции Российской Федерации 30.08.2010, регистрационный № 18288)¹⁴.

30. Приказ Федеральной службы по финансовым рынкам от 29.12.2010 № 10-78/пз-н «Об утверждении Положения о деятельности по организации торговли на рынке ценных бумаг» (зарегистрирован Министерством юстиции Российской Федерации 25.03.2011, регистрационный № 20295)¹⁵.

¹² С изменениями, внесенными приказом Федеральной службы по финансовым рынкам от 17.11.2011 № 11-60/пз-н (зарегистрирован Министерством юстиции Российской Федерации 21.12.2009, регистрационный № 15934).

¹³ С изменениями, внесенными приказами ФСФР России от 05.04.2011 № 11-9/пз-н (зарегистрирован Министерством юстиции Российской Федерации 18.05.2011, регистрационный № 20793), от 09.06.2011 № 11-27/пз-н (зарегистрирован Министерством юстиции Российской Федерации 15.08.2011, регистрационный № 21610).

¹⁴ С изменениями, внесенными приказами Федеральной службы по финансовым рынкам от 05.04.2011 № 11-9/пз-н (зарегистрирован Министерством юстиции Российской Федерации 18.05.2011, регистрационный № 20793), от 09.06.2011 № 11-27/пз-н (зарегистрирован Министерством юстиции Российской Федерации 15.08.2011, регистрационный № 21610).

¹⁵ С изменениями, внесенными приказами Федеральной службы по финансовым рынкам от 17.11.2011 № 11-60/пз-н (зарегистрирован Министерством юстиции Российской Федерации 09.12.2011, регистрационный № 22527), от 07.06.2011 № 11-26/пз-н (зарегистрирован Министерством юстиции Российской Федерации 22.07.2011, регистрационный № 21490).

31. Приказ Федеральной службы по финансовым рынкам от 05.04.2011 № 11-7/пз-н «Об утверждении Требований к правилам осуществления брокерской деятельности при совершении операций с денежными средствами клиентов брокера» (зарегистрирован Министерством юстиции 25.05.2011, регистрационный № 20861).

32. Приказ Федеральной службы по финансовым рынкам от 24.05.2011 № 11-23/пз-н «Об утверждении Нормативов достаточности собственных средств профессиональных участников рынка ценных бумаг, а также управляющих компаний инвестиционных фондов, паевых инвестиционных фондов и негосударственных пенсионных фондов» (зарегистрирован Министерством юстиции Российской Федерации 21.06.2011, регистрационный № 21073)¹⁶.

33. Приказ Федеральной службы по финансовым рынкам от 04.10.2011 № № 11-46/пз-н «Об утверждении Положения о раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг» (зарегистрирован Министерством юстиции Российской Федерации 01.12.2011, регистрационный № 22470).

¹⁶ С изменениями, внесенными приказом Федеральной службы по финансовым рынкам от 24.05.2011 № 11-23/пз-н (зарегистрирован Министерством юстиции Российской Федерации 21.06.2011, регистрационный № 21073).

III. Стандарт теста экзамена

Общая сумма баллов по тесту – 100

Минимальная сумма баллов для успешного прохождения экзамена – 80

Структура распределения баллов по тесту, %:

Глава I	Понятие брокерской, дилерской деятельности и деятельности по управлению ценными бумагами. Организация взаимодействия с организаторами торговли и инфраструктурными институтами	5
Глава II	Лицензирование профессиональных участников рынка ценных бумаг, осуществляющих брокерскую, дилерскую деятельность и деятельность по управлению ценными бумагами	10
Глава III	Порядок осуществления брокерской, дилерской деятельности и деятельности по управлению ценными бумагами. Требования законодательства по защите прав и законных интересов инвесторов на рынке ценных бумаг	30
Глава IV	Маржинальные сделки. Сделки РЕПО	5
Глава V	Организация бэк-офиса. Ведение внутренних регистров учета и отчетности	7
Глава VI	Внутренний контроль профессионального участника	8
Глава VII	Меры, направленные на противодействие легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма	5
Глава VIII	Налогообложение операций с ценными бумагами и производными финансовыми инструментами	5
Глава IX	Основы технического и фундаментального анализа ценных бумаг. Финансовые вычисления и оценка доходности ценных бумаг. Принципы управления портфелем ценных бумаг	15
Глава X	Методы оценки рисков инвестиций в ценные бумаги	5
Глава XI	Развитие международной практики компаний по ценным бумагам (брокеров-дилеров) и инвестиционных банков	5