

УТВЕРЖДАЮ

Директор АНО «ИРФР»

Демченко А.В.



**ОБРАЗОВАТЕЛЬНАЯ ПРОГРАММА**

Дополнительного профессионального образования  
(повышения квалификации)

«Специализированный квалификационный курс для специалистов финансового рынка по организации торговли на рынке ценных бумаг (деятельность фондовой биржи) и клиринговой деятельности»

Москва

2015 год

## **Паспорт образовательной программы**

«Специализированный квалификационный курс для специалистов финансового рынка по организации торговли на рынке ценных бумаг (деятельность фондовой биржи) и клиринговой деятельности»

### **1. Цель реализации программы**

**Цель:** Подготовка специалистов финансового рынка к сдаче специализированного квалификационного экзамена для специалистов, осуществляющих организацию торговли на рынке ценных бумаг (деятельность фондовой биржи) и клиринговую деятельность.

### **Требования к результатам освоения программы**

Освоение теоретического и практического материала осуществляющих организацию торговли на рынке ценных бумаг (деятельность фондовой биржи) и клиринговую деятельность.

#### **1.2.1. Уметь:**

Управлять системой торгов на рынке ценных бумаг, осуществлять систематизацию процессов по деятельности фондовой биржи и клиринговой деятельности на рынке ценных бумаг.

#### **1.2.2. Знать:**

Теоретические понятия и обладать практическими навыками в сфере организации торговли на рынке ценных бумаг (деятельность фондовой биржи) и клиринговой деятельности.

### **2. Структура и примерное содержание образовательной программы**

#### **2.1. Категория обучающихся (слушателей):**

Руководители, контролеры и специалисты организаций, осуществляющие деятельность по организации торговли на рынке ценных бумаг и клиринговую деятельность.

**Количество часов на освоение учебного материала:** 24 часа

#### **2.2. Форма обучения:** с отрывом от производства.

**2.3. Учебно-тематический план и содержание образовательной программы «Специализированный квалификационный курс для специалистов финансового рынка по организации торговли на рынке ценных бумаг (деятельность фондовой биржи) и клиринговой деятельности»:**

Наименование раздела	Количество часов		
	всего	теория	практика
Правовое регулирование деятельности по организации торговли на рынке ценных бумаг (деятельность фондовой биржи) и клиринговой деятельности.	8	6	2

Практические вопросы организации торговли на рынке ценных бумаг и клиринга на рынке ценных бумаг	8	8	2
Лицензирование видов профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг	6	4	2
Самостоятельная работа (Зачет)	2	2	0
<b>ИТОГО:</b>	<b>24</b>	<b>20</b>	<b>6</b>

#### 2.4. Содержание учебного материала по образовательной программе:

«Специализированный квалификационный курс для специалистов финансового рынка по организации торговли на рынке ценных бумаг (деятельность фондовой биржи) и клиринговой деятельности»:

Наименование темы	Содержание учебного материала, самостоятельная работа	Количество часов
Правовое регулирование деятельности по организации торговли на рынке ценных бумаг (деятельность фондовой биржи) и клиринговой деятельности.	<p>1. Деятельность по организации торговли на рынке ценных бумаг как профессиональная деятельность. Понятие фондовой биржи. Ограничение на совмещение деятельности фондовой биржи с иными видами деятельности. Ограничения к владению количеством акций акционером фондовой биржи.</p> <p>2. Требования к органам управления фондовой биржи (совету директоров, биржевому совету (совету секции). Требования к единоличному исполнительному органу, контролеру и другим работникам фондовой биржи.</p> <p>3. Основные права и обязанности фондовой биржи в соответствии с законодательством Российской Федерации о ценных бумагах.</p> <p>4. Требования к минимальному числу участников торгов, осуществляющих торговлю через фондовую биржу.</p> <p>5. Документы, которые должна утвердить фондовая биржа. Документы организатора торговли на рынке ценных бумаг,</p>	8

подлежащие обязательной регистрации в федеральном органе исполнительной власти по рынку ценных бумаг (далее - Федеральный орган). Требования к документам, регистрируемым организатором торговли в Федеральном органе (Правилам допуска к участию в торгах; Правилам допуска к торгам ценных бумаг; Правилам проведения торгов). Порядок и сроки регистрации документов в Федеральном органе.

6. Клиринговая деятельность (клиринг) как профессиональная деятельность на рынке ценных бумаг. Понятия клиринговой организации, участников клиринга, клирингового центра, расчетного депозитария и расчетной организации, клиентов участника клиринга.

7. Документы, в соответствии с которыми осуществляют свою деятельность клиринговая организация и клиринговый центр.

8. Организация трейдинга в организациях, осуществляющих брокерскую, дилерскую деятельность и деятельность по доверительному управлению, и взаимодействие с ММВБ, РТС и внебиржевыми рынками (по сегментам финансового рынка и производных финансовых инструментов, первичный и вторичный рынок).

9. Организация и технологии взаимодействия организатора торговли (фондовой/срочной биржи) и клиринговой организации с иными инфраструктурными институтами (депозитарии, регистраторы, платежные

	<p>агенты, агенты по обмену и другие институты, выполняющие кастодиальные функции, информационная инфраструктура).</p> <p>10. Организация работы с российскими и иностранными ценными бумагами на международных финансовых рынках (финансовые посредники, торговые системы, международные инфраструктурные институты).</p>	
<p>Практические вопросы организации торговли на рынке ценных бумаг и клиринга на рынке ценных бумаг</p>	<p>1. Классификация порядка осуществления клиринговой деятельности. Понятия простого, многостороннего и централизованного клиринга, клиринга с полным обеспечением, клиринга с частичным обеспечением, клиринга без предварительного обеспечения. Обязанности клиринговой организации, осуществляющей централизованный клиринг. Классификация порядка осуществления клиринговой деятельности по видам сделок. Ограничения по совмещению видов клиринговой деятельности. Требования к клиринговому центру, осуществляющему клиринг по срочным сделкам.</p> <p>2. Система договорных отношений, обеспечивающая основу деятельности клиринговой организации и клирингового центра.</p> <p>3. Состав обязательных сведений, которые должны содержаться в Правилах (Условиях) осуществления клиринговой деятельности. Требования к Внутреннему регламенту клиринговой организации. Обязательные условия договоров, заключаемых клиринговой организацией с участниками клиринга. Порядок внесения изменений в</p>	<p>8</p>

	<p>Правила (Условия) осуществления клиринговой деятельности.</p> <p>4. Типы и содержание реестров, которые должна вести клиринговая организация.</p> <p>5. Понятия сделки клирингового пула, денежных торговых счетов, торговых счетов депо, клирингового регистра, клирингового пула. "Поставка против платежа" как исполнение обязательств по сделкам клирингового пула. Обязанности клиринговой организации по учету и определению обязательств участников клиринга, передаче поручений в расчетный депозитарий, расчетную организацию на проведение операций по обязательствам клирингового пула, а также контролю исполнения указанных операций; по формированию отчетности по итогам клиринга, хранению и защите информации; созданию системы управления рисками ликвидности, системными рисками и рисками неисполнения сделок.</p> <p>6. Определение неттинга и условие определения обязательств участников клиринга посредством неттинга.</p> <p>7. Требования к организации учета в клиринговой организации. Виды документов, подлежащие обособленному учету в клиринговой организации. Обязанность клиринговой организации по обеспечению обособленного учета обязательств каждого участника клиринга. Требования по отдельному учету обязательств по поставке ценных бумаг и расчетам по различным видам сделок. Состав документов клирингового учета. Назначение и порядок</p>	
--	--	--

	<p>ведения клиринговых регистров.</p> <p>8. Порядок зачисления на торговые счета участников клиринга ценных бумаг и денежных средств, необходимых для исполнения сделок с ценными бумагами. Определение лимитов по допустимому объему сделок для участников клиринга. Организация приема и обработки информации от расчетного депозитария и расчетной организации о размерах остатков на торговых счетах участников клиринга. Организация сверки указанной документированной информации с документами, полученными по итогам торгов. Действия клирингового центра в случае выявленных при сверке расхождений или недостаточности ценных бумаг или денежных средств, необходимых для исполнения обязательств по сделкам клирингового пула. Определение обязательств, подлежащих исполнению.</p> <p>9. Особенности определения обязательств при проведении централизованного клиринга. Порядок формирования и передачи поручений на проведение операций по торговым счетам участников клиринга по итогам сделок клирингового пула. Порядок исполнения переданных поручений расчетным депозитарием и расчетной организацией; меры контроля, осуществляемые клиринговым центром за соблюдением указанного порядка. Сроки и порядок формирования предоставляемой и получаемой клиринговым центром отчетности по итогам централизованного клиринга.</p>	
--	---	--

бумаг, в том числе на условиях ее совмещения с иными видами профессиональной деятельности. Требования к минимальному размеру собственных средств профессиональных участников, осуществляющих клиринговую деятельность, в том числе на условиях ее совмещения с иными видами профессиональной деятельности.

3. Требования к организационно-правовой форме организации для выдачи лицензии фондовой биржи. Особенности процедуры лицензирования деятельности по организации торговли на рынке ценных бумаг.

4. Требования к клиринговой организации, выполняющей функции клирингового центра. Особенности лицензирования клиринговой деятельности.

5. Документы, необходимые для представления в Федеральный орган для получения лицензии профессионального участника на осуществление деятельности по организации торговли, клиринговой деятельности и лицензии фондовой биржи. Порядок и сроки рассмотрения Федеральным органом заявления на предоставление 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