

**ПРОГРАММА
ПОДГОТОВКИ АРБИТРАЖНЫХ УПРАВЛЯЮЩИХ В ДЕЛАХ
О БАНКРОТСТВЕ ПРОФЕССИОНАЛЬНЫХ УЧАСТНИКОВ РЫНКА ЦЕННЫХ
БУМАГ И УПРАВЛЯЮЩИХ КОМПАНИЙ ИНВЕСТИЦИОННЫХ ФОНДОВ, ПАЕВЫХ
ИНВЕСТИЦИОННЫХ ФОНДОВ И НЕГОСУДАРСТВЕННЫХ ПЕНСИОННЫХ
ФОНДОВ (ДАЛЕЕ - УПРАВЛЯЮЩИЕ КОМПАНИИ)**

N п/п	Наименование темы	Количество часов
1	Часть 1. Правовое обеспечение процедур банкротства профессиональных участников рынка ценных бумаг, управляющих компаний. Общие положения о деятельности профессиональных участников рынка ценных бумаг, управляющих компаний	
1.1	Финансовый рынок. Основные сегменты финансового рынка. Классификация инвестиций. Долгосрочные, среднесрочные и краткосрочные инвестиции. Внутренние и внешние инвестиции. Частные, государственные, муниципальные, иностранные и совместные инвестиции. Фондовый рынок	4
1.2	Финансовые инструменты, понятие и виды. Классификация рынков ценных бумаг. Первичный и вторичный рынки ценных бумаг. Биржевой и внебиржевой рынки ценных бумаг. Виды ценных бумаг и производных финансовых инструментов, используемых в российской практике	4
1.3	Эмиссионные и неэмиссионные ценные бумаги. Понятие эмиссии ценных бумаг, ее экономическая сущность. Правовое регулирование эмиссии ценных бумаг. Процедура эмиссии эмиссионных ценных бумаг и ее этапы. Допуск ценных бумаг к торгам на фондовой бирже	4
1.4	Виды профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг. Лицензирование. Требования, предъявляемые к профессиональным участникам рынка ценных бумаг. Общие правила осуществления брокерской деятельности, дилерской деятельности и деятельности по управлению ценными бумагами. Депозитарная деятельность. Деятельность по ведению реестра владельцев ценных бумаг	4
1.5	Понятие акционерного инвестиционного фонда. Требования к акционерным инвестиционным фондам. Органы управления акционерного инвестиционного фонда. Основания для ликвидации акционерного инвестиционного фонда	4
1.6	Понятие паевого инвестиционного фонда. Типы паевых инвестиционных фондов. Договор доверительного управления паевым инвестиционным фондом. Правила доверительного управления паевым инвестиционным фондом. Формирование паевого инвестиционного фонда. Инвестиционные	4

	паи. Имущество, составляющее паевой инвестиционный фонд. Требования к составу и структуре активов инвестиционных фондов и активов паевых инвестиционных фондов. Выдача, погашение и обмен инвестиционных паев. Прекращение паевого инвестиционного фонда. Распределение имущества, составляющего паевой инвестиционный фонд, при прекращении паевого инвестиционного фонда	
1.7	Требования к управляющей компании. Организационно-правовой статус управляющей компании. Минимальный размер и порядок расчета собственного капитала управляющей компании	4
1.8	Организационно-правовой статус организации, осуществляющей деятельность специализированного депозитария инвестиционных фондов, паевых инвестиционных фондов и негосударственных пенсионных фондов. Контроль за распоряжением имуществом, принадлежащим акционерному инвестиционному фонду, и имуществом, составляющим паевой инвестиционный фонд	4
Всего учебных часов		32
2	Часть 2. Учет, отчетность и финансовое состояние профессиональных участников рынка ценных бумаг, управляющих компаний	
2.1	Особенности налогообложения профессиональных участников рынка ценных бумаг, управляющих компаний	
2.1.1	Налоговый кодекс Российской Федерации. Налоговые ставки. Налоговый период. Налогообложение операций с финансовыми инструментами. Методы определения стоимости реализуемых ценных бумаг для целей налогообложения налогом на прибыль. Особенности определения доходов и расходов профессиональных участников рынка ценных бумаг, управляющих компаний	2
2.1.2	Понятие дивидендов и процентных (дисконтных) доходов в целях налогообложения. Налоговые ставки и порядок уплаты налога на прибыль по дивидендам и процентным (дисконтным) доходам у российских и иностранных организаций. Особенности налогообложения управляющей компании паевого инвестиционного фонда	2
2.1.3	Бухгалтерский учет и бухгалтерская (финансовая) отчетность профессиональных участников рынка ценных бумаг, управляющих компаний. Особенности порядка осуществления бухгалтерского учета операций профессиональных участников рынка ценных бумаг, управляющих компаний. Отчетность, представляемая профессиональными участниками рынка ценных бумаг, управляющими компаниями: форма, состав, порядок представления. Бухгалтерский баланс профессиональных участников рынка ценных бумаг, управляющих компаний. Отчет о прибылях и убытках. Отчет о движении средств. Пояснительная записка к бухгалтерскому балансу. Промежуточная бухгалтерская (финансовая) отчетность	4
2.2	Особенности учета и отчетности профессиональных участников рынка ценных бумаг, управляющих компаний	
2.2.1	Учет расходов профессиональных участников рынка ценных бумаг, управляющих компаний. Учет финансовых вложений. Понятие и виды	2

	финансовых вложений. Критерии признания. Оценка финансовых вложений	
2.2.2	Учет текущих обязательств и расчетов. Учет расчетов в иностранной валюте. Учет финансовых результатов. Учет собственного капитала. Учет заемных средств	2
2.3	Финансы профессиональных участников рынка ценных бумаг, управляющих компаний	
2.3.1	Общие положения о финансах профессиональных участников рынка ценных бумаг, управляющих компаний	2
2.3.2	Функции и роль финансов в деятельности профессиональных участников рынка ценных бумаг, управляющих компаний. Формы доступа организации к финансовым рынкам. Финансовый механизм в деятельности профессиональных участников рынка ценных бумаг, управляющих компаний	2
2.3.3	Управление рисками. Классификация рисков. Риски, возникающие в деятельности профессиональных участников рынка ценных бумаг, управляющих компаний. Страхование рисков. Определение доходности и риска портфеля	2
2.3.4	Финансовое планирование. Основные показатели в финансовом плане и методы их исчисления	2
2.4	Расчет стоимости инвестиционного портфеля. Оперативное управление финансовыми ресурсами профессиональных участников рынка ценных бумаг, управляющих компаний. Финансовые результаты профессиональных участников рынка ценных бумаг, управляющих компаний: анализ и оценка. Источники формирования прибыли. Экономические факторы, влияющие на величину прибыли. Характеристика состава доходов профессиональных участников рынка ценных бумаг, управляющих компаний. Анализ убыточности профессиональных участников рынка ценных бумаг, управляющих компаний	2
2.5	Финансовое состояние профессиональных участников рынка ценных бумаг, управляющих компаний: анализ и оценка	
2.5.1	Сущность и факторы финансового состояния. Анализ состава, структуры и динамики активов управляющей компании. Анализ состава, структуры и динамики источников формирования активов. Характер и назначение собственных средств. Соотношение собственного капитала и обязательств по данным бухгалтерского баланса и выводы для управления капиталом	1
2.5.2	Анализ финансового состояния по абсолютным данным бухгалтерского баланса. Методика анализа финансового состояния с использованием финансовых коэффициентов	1
2.5.3	Расчет и оценка финансовых коэффициентов рыночной (финансовой) устойчивости. Факторы, обеспечивающие финансовую устойчивость профессиональных участников рынка ценных бумаг, управляющих компаний. Расчет и оценка финансовых коэффициентов ликвидности баланса. Расчет и оценка финансовых коэффициентов платежеспособности. Методы обеспечения платежеспособности	2

2.5.4	Контроль финансовой устойчивости профессиональных участников рынка ценных бумаг, управляющих компаний. Требования к платежеспособности профессиональных участников рынка ценных бумаг, управляющих компаний. Российская и международная методики оценки платежеспособности. Меры по укреплению платежеспособности профессиональных участников рынка ценных бумаг, управляющих компаний.	2
2.5.5	Законодательство Российской Федерации о противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма	2
Всего учебных часов		30
3	Часть 3. Несостоятельность (банкротство) профессиональных участников рынка ценных бумаг, управляющих компаний	
3.1	Общие положения о несостоятельности (банкротстве) финансовых организаций. Меры по предупреждению банкротства финансовой организации и основания для их применения. Временная администрация финансовой организации. Основания для назначения и прекращения деятельности временной администрации. Функции временной администрации. Ограничение и приостановление полномочий исполнительных органов финансовой организации	4
3.2	Признаки банкротства финансовой организации и рассмотрение дела о банкротстве финансовой организации. Заявление о признании финансовой организации банкротом. Особенности установления требований кредиторов в деле о банкротстве финансовой организации. Процедуры, применяемые в деле о банкротстве финансовой организации. Требования к арбитражному управляющему в деле о банкротстве финансовой организации. Практика реализации процедур, применяемых в деле о несостоятельности (банкротстве) финансовых организаций. Судебная практика по банкротству финансовых организаций	4
3.3	Акты в сфере банкротства финансовых организаций	2
3.4	Компетенция Банка России по регулированию, контролю и надзору в сфере деятельности профессиональных участников рынка ценных бумаг, управляющих компаний. Акты в сфере деятельности профессиональных участников рынка ценных бумаг, управляющих компаний	4
3.5	Банкротство профессиональных участников рынка ценных бумаг, управляющих компаний	
3.5.1	Особенности банкротства профессиональных участников рынка ценных бумаг, управляющих компаний. Основания для применения мер по предупреждению банкротства профессиональных участников рынка ценных бумаг, управляющих компаний. Производство по делу о банкротстве профессиональных участников рынка ценных бумаг, управляющих компаний. Особенности последствий назначения временной администрации профессионального участника рынка ценных бумаг, управляющей компании. Реестр клиентов профессионального участника рынка ценных бумаг, управляющей компании. Введение наблюдения в отношении профессионального участника рынка ценных бумаг, управляющей компании. Особенности удовлетворения требований клиентов профессионального	4

	участника рынка ценных бумаг, управляющей компании	
3.5.2	Имущество профессионального участника рынка ценных бумаг, управляющей компании и особенности его продажи. Особенности конкурсного производства в отношении профессионального участника рынка ценных бумаг, управляющей компании	2
3.5.3	Зарубежная практика банкротства профессиональных участников рынка ценных бумаг, управляющих компаний	4
Всего учебных часов		24
Итого по программе		86