### Програма курсу навчання фахівців з питань депозитарної діяльності

**Рішенням НКЦПФР від 26.11.2013 № 2678 визначено, що:**

- типова навчальна програма зі спеціалізації "депозитарна діяльність" складається з базової програми навчання фахівців з питань фондового ринку та спеціалізованої програми навчання фахівців з питань депозитарної діяльності;

ЗАТВЕРДЖЕНО  
рішення Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку від 13 листопада 2015 року №1848

**БАЗОВА ПРОГРАМА навчання фахівців з питань фондового ринку**

**Тема 1. Правове регулювання підприємницької діяльності в Україні**  
**Кількість годин – 4**

Фізичні особи, фізичні особи-підприємці, юридичні особи. Організаційно-правові форми юридичних осіб. Філії та представництва юридичних осіб. Суб’єкти господарювання та суб’єкти підприємницької діяльності.  
Поняття та види підприємств. Поняття та види господарських товариств.  
Об’єкти цивільних прав. Гроші та цінні папери як об’єкти цивільних прав.  
Речові права. Право власності як основне речове право. Застава.  
Підстави виникнення цивільних прав. Правочини (поняття, види форми). Види зобов'язань. Договірні зобов’язання. Спадщина.

**Тема 2. Ринки фінансових послуг в Україні**  
**Кількість годин – 2**

Ринок банківських послуг. Законодавство, що регулює банківську діяльність. Обмеження в діяльності банків. Особливості діяльності банків на фондовому ринку.  
Небанківські фінансові установи в Україні та їх послуги. Закон України «Про фінансові послуги та державне регулювання ринків фінансових послуг». Умови надання фінансових послуг та загальні вимоги щодо розкриття інформації небанківськими фінансовими установами. Вимоги до реклами фінансових послуг.   
Мета та форми державного регулювання ринків фінансових послуг, розподіл функцій регулювання цих ринків між відповідними державними органами. Ведення реєстрів фінансових установ та нагляд за небанківськими фінансовими групами (у т.ч. на фондовому ринку).

**Тема 3. Фондовий ринок в Україні та його учасники**   
**Кількість годин – 2**

Поняття фондового ринку (ФР). Завдання та функції ФР*.*Учасники ФР. Інфраструктура ФР. Суб`єкти інфраструктури ФР. Фондова біржа. Фондовий ринок і приватизація.  
Емітенти ЦП: держава, Автономна Республіка Крим, міські ради**,** юридичні особи, міжнародні фінансові організації, Фонд гарантування вкладів фізичних осіб.  
Інвестори. Поняття інвестицій. Інвестиційна діяльність. Інвестори в цінні папери.   
Професійні учасники фондового ринку - торговці ЦП, депозитарні установи, Центральний депозитарій, Розрахунковий центр, організатори торгівлі цінними паперами (фондові біржі), компанії з управління активами.

**Тема 4. Державне регулювання фондового ринку. СРО**   
**Кількість годин – 4**

Мета та форми державного регулювання фондового ринку. Законодавче регулювання ФР. Національна комісія з цінних паперів та фондового ринку (Комісія), її завдання та повноваження.   
Територіальні органи Комісії. Інші державні органи, що у межах своїх повноважень здійснюють контроль за діяльністю учасників ФР.   
Кримінальна, адміністративна та майнова відповідальність за порушення законодавства про цінні папери.   
Захист прав інвесторів на ФР.  
Повноваження Комісії щодо погодження порядку набуття юридичною чи фізичною особою істотної участі у професійному учаснику фондового ринку та щодо здійснення Комісією нагляду за фінансовими групами на консолідованій та субконсолідованій основі.   
Місце СРО у системі регулювання ФР. Мета та принципи саморегулювання на ФР. Повноваження СРО. Правила СРО. Права та обов’язки членів СРО. Відповідальність членів СРО перед СРО.  
Порядок розгляду справ про правопорушення на ринку цінних паперів.  
Порядок розгляду справ про порушення вимог законодавства щодо запобігання та протидії легалізації (відмиванню) доходів, одержаних злочинним шляхом, або фінансуванню тероризму чи фінансуванню розповсюдження зброї масового знищення та застосування санкцій.

**Тема 5. Цінні папери та їх класифікація**  
**Кількість годин – 2**

Поняття цінних паперів (далі - ЦП). Класифікація ЦП.   
Групи та види ЦП. Форма випуску та форма існування ЦП.  
Перехід прав власності на ЦП.

**Тема 6. Пайові, боргові та іпотечні цінні папери.**  
**Кількість годин – 6**

Державне регулювання ринку цінних паперів.  
Основні характеристики, умови розміщення та особливості обігу цінних паперів за групами: пайові (акції, інвестиційні сертифікати, сертифікати ФОН); боргові (облігації підприємств, державні облігації України, облігації місцевих позик, казначейські зобов'язання України, ощадні (депозитні) сертифікати, векселі, облігації міжнародних фінансових організацій, облігації Фонду гарантування вкладів фізичних осіб); іпотечні цінні папери (іпотечні облігації, іпотечні сертифікати, заставні). Доходи за ЦП.  
Оцінка цінних паперів. Рейтингування на ринку цінних паперів. Кредитні рейтинги емітентів цінних паперів. Порядок присвоєння кредитних рейтингів.  
Емісія ЦП. Рішення про розміщення ЦП. Проспект емісії ЦП та поняття базовий проспект (перший/наступний проспект), внесення змін до проспекту емісії. Поняття недобросовісної емісії ЦП.  
Реєстрація випуску та проспекту емісії акцій. Звіт про результати розміщення акцій. Особливості розміщення та обігу акцій комерційних банків та корпоративних інвестиційних фондів.   
Реєстрація випуску та проспекту емісії облігацій підприємств/облігацій місцевих позик/облігацій міжнародних фінансових організацій (далі – облігації). Звіт про результати розміщення облігацій. Звіт про наслідки погашення облігацій.  
Реєстрація випуску та проспекту емісії іпотечних облігацій. Звіт про результати розміщення іпотечних облігацій. Звіт про наслідки погашення іпотечних облігацій. Особливості емісії та обігу іпотечних облігацій. Поняття управління іпотечним покриттям.  
Реєстрація випуску та проспекту емісії сертифікатів ФОН. Звіт про результати розміщення сертифікатів ФОН. Звіт про результати погашення сертифікатів ФОН.  
Порядок скасування реєстрації випусків ЦП та анулювання свідоцтв про реєстрацію випуску ЦП.  
Зупинення обігу цінних паперів: правові підстави, види, терміни, наслідки. Відновлення обігу цінних паперів.  
Цінні папери, які вважаються такими, що мають ознаки фіктивності. Порядок прийняття рішення про включення емітента до списку емітентів, що мають ознаки фіктивності. Наслідки.  
Міжнародні ідентифікаційні номери цінних паперів (ISIN, CFI та ін.).  
Поняття та основні характеристики векселів. Порядок видачі та обігу векселів. Акцепт векселя. Аваль. Особливості національного вексельного законодавства. Уніфікований закон про переказні та прості векселі.

**Тема 7. Похідні (деривативи)**  
**Кількість годин – 2**

Поняття похідних (деривативів). Форвардний та ф’ючерсний контракти. Опціони. Регулювання випуску та обігу похідних (деривативів). Особливості обігу похідних (деривативів) на організаційно оформленому ФР. Система гарантій виконання зобов’язань. Використання похідних (деривативів) для зменшення ризиків. Хеджування.  
Реєстрація випуску та проспекту емісії опціонних сертифікатів. Звіт про результати розміщення опціонних сертифікатів. Звіт про наслідки виконання зобов'язань за опціонними сертифікатами.

**Тема 8. Депозитарна система України**   
**Кількість годин – 4**

Депозитарна система України (далі ДСУ). Закон України «Про депозитарну систему України»: визначення основних термінів і понять. Види депозитарної діяльності. Система депозитарного обліку ЦП. Депозитарний облік ЦП. Виключна компетенція та депозитарна діяльність Центрального депозитарію. Депозитарна установа, депозитарна діяльність депозитарної установи. Взаємодія учасників депозитарної системи України щодо емісії ЦП. Складення реєстру власників іменних ЦП. Розкриття та захист інформації, що міститься у системі депозитарного обліку. Державне регулювання, нагляд та контроль у ДСУ.  Функції і компетенція Розрахункового центру з обслуговування договорів на фінансових ринках. Клірингова діяльність. Провадження клірингової діяльності. Правила та організація клірингу. Проведення розрахунків за правочинами щодо ЦП.

**Тема 9. Акціонерні товариства на фондовому ринку України**  
**Кількість годин – 4**

Поняття акціонерного капіталу. Мета та способи залучення коштів акціонерів.  
Акціонерні товариства (далі – АТ) та їх типи. Порядок створення АТ. Установчі документи АТ. Реєстрація випуску акцій при створенні АТ. Державна реєстрація АТ.   
Статутний капітал АТ. Порядок та підстави збільшення (зменшення) розміру статутного капіталу АТ. Порядок реєстрації випуску акцій АТ при зміні номінальної вартості акцій та при зміні кількості акцій без зміни розміру статутного капіталуАТ. Публічні та приватні АТ. Порядок придбання, реалізації та анулювання АТ власних акцій. Реорганізація АТ. Порядок реєстрації випуску акцій у разі реорганізації АТ.   
Принципи корпоративного управління в Україні.  
Органи управління АТ. Компетенція органів управління АТ. Порядок скликання та проведення загальних зборів акціонерів товариства. Довіреність на право участі та голосування на загальних зборах акціонерів. Права та обов`язки акціонерів. Дивідендна політика АТ та порядок виплати дивідендів.   
Розкриття інформації емітентами цінних паперів фондовому ринку. Розкриття інсайдерської інформації.   
Взаємодія осіб, що зобов'язані розкривати інформацію на фондовому ринку, з особою, уповноваженою Комісією на розміщення інформації в загальнодоступній інформаційній базі даних Комісії про фондовий ринок.

**Тема 10. Організація торгівлі на фондовому ринку**   
**Кількість годин – 4**

Біржовий ФР. Фондова біржа. Статут та правила фондової біржі. Органи управління фондової біржі. Члени фондової біржі. Правила лістингу і делістингу ЦП. Методи проведення біржових торгів. Котирування ЦП. Операції з ЦП на фондовій біржі. Види договорів з ЦП. Фактори, що впливають на курс ЦП. Регулювання діяльності фондової біржі. Порядок визначення біржового курсу цінного папера.   
Організація нагляду і контролю на організаційно оформленому фондовому ринку. Заходи щодо запобігання маніпулюванню цінами під час здійснення операцій з цінними паперами на ФБ. Цінова нестабільність ринку.   
Діяльність фондових бірж стосовно визначення та оприлюднення біржових курсів цінних паперів.  
Розкриття інформації про діяльність фондової біржі.  
Взаємодія з депозитарною системою. Сучасні технології проведення біржових торгів.

**Тема 11. Контрольно-ревізійна діяльність та правозастосування на фондовому ринку**  
**Кількість годин – 4**

Контроль за ФР. Повноваження Комісії щодо проведення перевірок діяльності учасників ФР. Порядок проведення перевірок. Заходи реагування Комісії за наслідками проведення перевірок при виявленні порушень законодавства. Повноваження Комісії щодо здійснення інших заходів  контролю на ФР.  
Система та суб’єкти фінансового моніторингу. Завдання та обов’язки суб’єктів фінансового моніторингу.  
Особливості організації та проведення внутрішнього аудиту (контролю) у фінансових установах, що здійснюють професійну діяльність на фондовому ринку.  
Порядок нагляду за реєстрацією акціонерів, проведенням Загальних Зборів, голосуванням та підбиттям його підсумків на Загальних Зборах акціонерних товариств.   
Види правопорушень на ФР. Відповідальність за правопорушення на ФР. Правозастосування на ФР. Порядок розгляду уповноваженими особами Комісії справ про правопорушення на ФР та застосування санкцій. Оскарження постанов у справах про правопорушення на ФР.

**Тема 12. Антимонопольне законодавство на фондовому ринку**  
**Кількість годин – 2**

Загальні положення законодавства про захист економічної конкуренції на фондовому ринку. Сутність та механізми визначення монопольного (домінуючого) становища на фондовому ринку. Антиконкурентні узгоджені дії суб'єктів господарювання. Обмежувальна та дискримінаційна діяльність суб'єктів господарювання, об'єднань. Контроль за економічною концентрацією суб'єктів господарювання. Порядок розгляду заяв та справ про надання дозволу на узгоджені дії, концентрацію суб'єктів господарювання. Плата для відшкодування витрат, пов'язаних із розглядом заяв.  
Процедура розгляду справ про порушення законодавства про захист економічної конкуренції. Забезпечення доказів. Відповідальність за порушення законодавства про захист економічної конкуренції.

**Тема 13. Пенсійна реформа та розвиток фондового ринку.**  
**Кількість годин – 2**

Пенсійна реформа. Трирівнева структура пенсійного забезпечення.   
Перший рівень. Солідарна система загальнообов’язкового державного пенсійного страхування.  
Другий рівень. Накопичувальна система загальнообов’язкового державного пенсійного страхування. Порядок формування Накопичувального фонду. Суб’єкти накопичувальної системи пенсійного забезпечення. Пенсійні активи накопичувального фонду. Радник з інвестиційних питань. Компанії з управління активами як суб’єкт накопичувальної пенсійної системи. Зберігання пенсійних активів накопичувального фонду.  
Третій рівень. Система недержавного пенсійного забезпечення. Недержавне пенсійне забезпечення. Недержавні пенсійні фонди та їх види. Пенсійний контракт та пенсійна схема. Пенсійні активи системи недержавного пенсійного забезпечення. Особи, що можуть здійснювати діяльність з управління пенсійними активами. Пенсійні виплати недержавних пенсійних фондів. Зберігання пенсійних активів.   
Роль фондового ринку у забезпеченні функціонування пенсійної системи.

**Тема 14. Законодавче забезпечення діяльності ІСІ**   
**Кількість годин – 4**

Закон України "Про інститути спільного інвестування", нормативно-правові акти Комісії щодо регулювання діяльності ІСІ.  
Класифікація ІСІ. Суб`єкти, що здійснюють діяльність з управління активами. Обмеження діяльності компанії з управління активами. Інші особи, що обслуговують ІСІ.   
Вимоги до складу та структури активів інвестиційного фонду.   
Цінні папери ІСІ, особливості їх розміщення та обігу.   
Організація контролю за діяльністю компанії з управління активами.  
Іноземний досвід ІСІ.

**Тема 15. Бухгалтерський облік операцій з цінними паперами та їх оподаткування**  
**Кількість годин – 2**

Національні положення (стандарти) бухгалтерського обліку (далі – НП(С)БО). Міжнародні стандарти фінансової звітності (МСФЗ).   
Система бухгалтерського обліку та фінансової звітності в Україні.   
Звітність АТ відповідно до НП(С)БО та МСФЗ. Складання та подання фінансових звітів.   
Облік та Звітність професійних учасників фондового ринку  відповідно до МСФЗ.  
Оподаткування операцій з ЦП та доходів **за** ЦП.

**Тема 16. Інформаційні відносини та інформаційні технології на фондовому ринку.**  
**Кількість годин – 4**

Загальні засади інформаційних відносин в Україні відповідно до Закону України «Про інформацію». Закон України «Про звернення громадян та загальні вимоги щодо його виконання. Особливості інформаційної взаємодії з клієнтами та інвесторами на ринках фінансових послуг, зокрема на фондовому ринку. Поняття конфіденційної інформації та інсайдерської інформації.  Загальні вимоги до діловодства в частині документування та обліку інформаційних відносин з іншими особами та щодо ведення архіву.  Ведення баз персональних даних та їх використання згідно з Законом України «Про захист персональних даних».  
Закони України «Про електронні документи та електронний документообіг» та «Про електронний цифровий підпис».  
Електронна взаємодія з Національною комісією з цінних паперів та фондового ринку та між учасниками фондового ринку. Використання мережі Інтернет для розкриття інформації на фондовому ринку.  
Вимогидо програмних продуктів, які використовуються на фондовому ринку, та програмного забезпечення автоматизованих, інформаційних та інформаційно-телекомунікаційних систем, призначених для здійснення професійної діяльності на фондовому ринку.

***Лекційних та практичних занять - 52 год.  
Поточна перевірка знань - 4 год.  
Загальна кількість - 56 год.***

### 

ЗАТВЕРДЖЕНО  
рішенням Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку від 13 листопада 2015 року № 1848

**Спеціалізована програма навчання фахівців з питань депозитарної діяльності**

**Тема 1. Принципи побудови системи депозитарного обліку та загальні вимоги до обслуговування цінних паперів в системі депозитарного обліку**

**Кількість годин – 2**

Загальні засади здійснення депозитарного обліку ЦП. Принципи побудови системи депозитарного обліку ЦП. Світові тенденції розвитку та загальноприйняті принципи побудови депозитарних систем.

Система депозитарного обліку та її складові: первинні документи; облікові регістри оперативного обліку; активні та пасивніаналітичні рахунки депозитарного обліку, реєстр кодів цінних паперів.

Стандарт (правила) депозитарного обліку цінних паперів. Правила присвоєння депозитарного коду рахунку в цінних паперах. Класифікація аналітичних рахунків депозитарного обліку. Класифікація балансових рахунків депозитарного обліку. План балансових рахунків депозитарного обліку.

**Тема 2. Основні функції та повноваження Центрального депозитарія цінних паперів та депозитарних установ**

**Кількість годин – 2**

Поняття депозитарної діяльності та депозитарного обліку цінних паперів. Основні функції Центрального депозитарію та депозитарних установ. Виключна компетенція Центрального депозитарію.

Депозитарні операції щодо забезпечення функції зберігання цінних паперів. Депозитарні операції з виконання функцій щодо депозитарного обліку цінних паперів, обслуговування обігу цінних паперів та корпоративних операцій емітента. Корпоративні операції емітента.

Перелік ЦП, щодо яких здійснюється депозитарна діяльність. Вимоги до приміщення, до системного, програмно-технічного забезпечення та засобів зв’язку. Обмеження щодо провадження депозитарної діяльності депозитарними установами.

Послуги Центрального депозитарію та депозитарних установ при здійсненні депозитарної діяльності. Інвентаризація депозитарних активів.

Особливості провадження банками професійної діяльності на фондовому ринку (депозитарної діяльності).

Державний контроль за здійсненням депозитарної діяльності. Повноваження державних органів щодо контролю за депозитарними установами.

Тема 3. **Умови та порядок внесення змін до системи депозитарного обліку при проведенні адміністративних операцій. Виконання вимог законодавства щодо повідомлення податкових органів про відкриття та закриття рахунків платників податків у фінансових установах.**

# Кількість годин – 4

Умови та порядок відкриття рахунку у цінних паперах. Вимоги до договору про обслуговування рахунку в цінних паперах, договору про обслуговування випусків цінних паперів, депозитарного договору, договору про обслуговування Розрахункового центру, договору про обслуговування клірингової установи, договору про кореспондентські відносини.

Депонент. Розпорядник рахунку в цінних паперах. Відкриття рахунку в цінних паперах для окремих груп депонентів: фізичній та юридичній особі, резиденту та нерезиденту. Керуючий рахунком депонента. Відкриття власного рахунку у цінних паперах депозитарної установи.

Особливості відкриття рахунків у цінних паперах інституційним інвесторам.

Особливості відкриття рахунку у цінних паперах на ім’я держави/територіальної громади. Вимоги щодо оформлення договору про обслуговування рахунку у цінних паперах на ім’я держави/територіальної громади. Порядок призначення керуючого рахунком у цінних паперах. Особливості складання розпоряджень суб’єктом управління корпоративними правами держави/територіальної громади депозитарним установам.

Порядок взаємодії суб’єктів управління корпоративними правами держави/територіальної громади з депозитарними установами.

Вимоги до документів, які надаються суб’єктом управління корпоративними правами держави/територіальної громади депозитарним установам для проведення операцій з цінними паперами, які належать державі/територіальній громаді.

Умови та порядок оформлення та внесення змін до анкети рахунку у цінних паперах/анкети керуючого рахунку у цінних паперах/розпорядника рахунку у цінних паперах.

Умови та порядок закриття рахунку у цінних паперах.

Стаття 69 Податкового кодексу України. Наказ Мінфіну від 02.04.2012 р. № 426 «Про затвердження Порядку подання повідомлень про відкриття/закриття рахунків платників податків у банках та інших фінансових установах до органів державної податкової служби».

Відповідальність за невиконання вимог щодо повідомлення податкових органів про відкриття та закриття рахунків платників податків.

# Тема 4. Умови та порядок внесення змін до системи депозитарного обліку при обслуговуванні операцій щодо цінних паперів, проведенні розрахунків за правочинами щодо цінних паперів

# Кількість годин - 4

Підстави унесення змін до системи депозитарного обліку. Вимоги до порядку подання, реєстрації в системі депозитарного обліку розпоряджень та інших документів, вимоги до їх змісту, порядку обробки та підтвердження отримання. Журнал розпоряджень. Журнал операцій. Вимоги до проведення депозитарних операцій. Підстави для відмови у проведенні депозитарних операцій.

Облікові операції: зарахування, списання, переказ цінних паперів. Вимоги до проведення операцій щодо блокування/розблокування цінних паперів, прав на цінні папери.

Внесення змін до системи депозитарного обліку стосовно переказу цінних паперів українських емітентів з рахунку в цінних паперах депозитарної установи на рахунок у цінних паперах депозитарію-кореспондента.

Обслуговування цінних паперів іноземного емітента, що вводяться для обслуговування до депозитарної системи України.

Умови проведення коригувальних операцій в системі депозитарного обліку.

Вимоги до здійснення інформаційних операцій у депозитарній системі. Виписки, довідки з рахунку у цінних паперах. Виписки, довідки про операції з цінними паперами. Інформаційні довідки, що надаються депозитарною установою своїм депонентам, клієнтам.

# Тема 5. Умови та порядок унесення змін до системи депозитарного обліку при обслуговуванні корпоративних операцій емітента

# Кількість годин - 4

Порядок організації обліку розміщення випуску цінних паперів. Порядок депонування тимчасового глобального сертифіката та глобального сертифіката. Порядок зарахування розміщених ЦП на рахунки у цінних паперів. Особливості зарахування на рахунки у цінних паперів ЦП, що розміщені на фондовій біржі або поза фондовою біржею. Особливості обслуговування Центральним депозитарієм та депозитарними установами розміщення окремих видів ЦП.

Обслуговування депозитарними установами виплати емітентом доходів за цінними паперами. Погашення боргових цінних паперів.

Порядок обслуговування корпоративних операцій емітента щодо викупу ЦП, деномінації ЦП, зміни номінальної вартості ЦП, що не пов’язана з деномінацією, анулювання ЦП, конвертації ЦП при реорганізації акціонерних товариств.

Вимоги Комісії щодо складання реєстру власників іменних цінних паперів та облікового реєстру власників ЦП, запиту на їх складання, визначення дати обліку.

**Тема 6.** **Вимоги Комісії щодо складання та подання адміністративних даних щодо здійснення депозитарної діяльності депозитарними установами**

**Кількість годин – 2**

Порядок складання та подання адміністративних даних щодо здійснення депозитарної діяльності депозитарними установами: види даних, що подаються депозитарними установами до Комісії; порядок подання адміністративних даних; державний контроль за складанням та поданням адміністративних даних.

Система класифікаторів та довідників Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку.

**Тема 7. Порядок** **дій депозитарної установи у разі припинення провадження депозитарної діяльності**

**Кількість годин – 2**

Порядок дій депозитарної установи у разі припинення депозитарною установою провадження професійної діяльності на фондовому ринку – депозитарної діяльності. Вимоги Комісії до визначення особи, яка забезпечуватиме подальший облік та обслуговування прав наЦП депонентів, що в установленому порядку не закрили свої рахунки в цінних паперах у депозитарної установи у разі припинення нею провадження професійної діяльності на фондовому ринку. Послідовність дій депозитарної установи у разі передання баз даних та документів уповноваженому на зберігання. Порядок приймання уповноваженим на зберігання баз даних, копії баз даних, архівів баз даних та документів від депозитарної установи, що припиняє провадження професійної діяльності на фондовому ринку.

**Тема 8. Організація діяльності Центрального депозитарію та депозитарної установи**

**Кількість годин – 2**

Вимоги до керівників та працівників Центрального депозитарію та депозитарної установи. Умови та порядок зберігання та захисту інформації системи депозитарного обліку.

Внутрішні документи Центрального депозитарію та депозитарної установи. Вимоги до програмного та технічного забезпечення Центрального депозитарію та депозитарної установи. Операційний день Центрального депозитарію та депозитарної установи. Порядок взаємодії Центрального депозитарію з депозитарними установами.

Вимоги та зміст внутрішніх документів депозитарної установи: положення про депозитарну діяльність; документа, що визначає порядок здійснення внутрішнього аудиту (контролю) при провадженні депозитарної діяльності; документа, що визначає систему управління ризиками при провадженні депозитарної діяльності.

Внутрішнє положення про депозитарну діяльність депозитарної установи: організаційно-функціональна схема підрозділів депозитарної установи та їх завдання; форми вхідних та вихідних документів; порядок відкриття та закриття рахунку в цінних паперах; внесення змін до анкети рахунку в цінних паперах; порядок оформлення, подання та приймання розпоряджень і документів від депонентів; порядок надання депонентам відповідної інформації, порядок проведення депозитарних операцій; облік прав на цінні папери; відображення корпоративних операцій емітента.

Система управління ризиками при провадженні депозитарної діяльності: ризики, які виникають при провадженні депозитарної діяльності; методи вимірювання та оцінювання ризиків; заходи щодо зниження ризиків; моделювання та прогнозування майбутніх результатів від депозитарної діяльності.

Доступ, розкриття на нерозголошення інформації, що міститься у системі депозитарного обліку. Порядок та строк подання депозитарними установами відповідної інформації. Відповідальність за порушення порядку розкриття та використання інформації, що міститься у системі депозитарного обліку.

**Тема 9. Ліцензійні умови провадження професійної діяльності на фондовому ринку - депозитарної діяльності**

**Кількість годин – 4**

Загальні вимоги до процедури отримання ліцензії на провадження професійної діяльності на фондовому ринку – депозитарної діяльності та клірингової діяльності. Порядок та умови видачі ліцензії на провадження окремих видів професійної діяльності на фондовому ринку, переоформлення ліцензії, видачі дубліката та копії ліцензії. Ліцензійні умови провадження професійної діяльності на фондовому ринку (ринку цінних паперів) депозитарними установами. Підстави та процедура анулювання ліцензії. Порядок зупинення дії та анулювання ліцензії на окремі види професійної діяльності на фондовому ринку (депозитарна діяльність, клірингова діяльність). Відповідальність за порушення вимог законодавства з питань депозитарної діяльності, клірингової діяльності. Державний контроль за дотриманням професійними учасниками депозитарної системи Ліцензійних умов.

Організаційно-технічне забезпечення діяльності депозитарної установи: приміщення, сховища, комп’ютерна техніка і оргтехніка, фахівці.

Вимоги Комісії щодо сертифікації осіб, що здійснюють професійну діяльність з цінними паперами в Україні: умови проходження сертифікації; порядок подання та розгляд документів для отримання сертифіката; відмова у сертифікації; підстави та порядок анулювання сертифіката.

**Тема 10. Вимоги до здійснення клірингової діяльності та розрахунків за правочинами щодо цінних паперів**

**Кількість годин – 4**

Поняття клірингової діяльності. Поняття: кліринг, неттінг, особа, що провадить клірингову діяльність, клірингова установа, центральний контрагент, клірингові рахунки, клірингові субрахунки. Вимоги до договорів, що укладаються при здійсненні клірингу та проведенні розрахунків за правочинами щодо цінних паперів: договір про кліринг та розрахунки за правочинами щодо цінних паперів, договір про проведення розрахунків у цінних паперах за результатами клірингу, договір про проведення грошових розрахунків за результатами клірингу.

Функції та компетенція осіб, які провадять клірингову діяльність. Внутрішня система обліку особи, що здійснює клірингову діяльність. Провадження клірингової діяльності Правила клірингу. Вимоги до здійснення клірингу. Вимоги до організації створення системи зниження ризиків при провадженні клірингової діяльності. Рахунок у цінних паперах клірингової установи та Розрахункового центру. Договір про обслуговування клірингової установи та договір про обслуговування Розрахункового центру.

Порядок проведення розрахунків за правочинами щодо цінних паперів. Клірингова відомість. Порядок обміну документами при проведенні розрахунків.

**Тема 11. Інформаційні технології для здійснення депозитарної діяльності**

**Кількість годин – 4**

Електронний документообіг та вимоги щодо зберігання електронних документів у депозитарній системі України. Електронний цифровий підпис. Вимоги до учасників депозитарної системи щодо забезпечення захисту інформації, що міститься у системі депозитарного обліку. Порядок обігу, зберігання та знищення електронних документів, що використовуються професійними учасниками депозитарної системи України.

Захист інформації, що міститься в системі депозитарного обліку, при її обробці в інформаційних та інформаційно-телекомунікаційних системах.

Використання програмних продуктів для забезпечення провадження депозитарної діяльності. Практичні особливості роботи з програмними продуктами.

**Тема 12. Забезпечення існування цінних паперів у бездокументарній формі та переведення випущених емітентом у документарній формі акцій на пред'явника в іменні акції.**

**Кількість годин – 4**

1. Прийняття рішення про забезпечення існування цінних паперів у бездокументарній формі, повідомлення про прийняття такого рішення. Депонування глобального сертифіката та проведення процедури переведення іменних цінних паперів у бездокументарну форму в системі депозитарного обліку. Порядок передачі реєстру власників іменних цінних паперів та інших документів до обраної емітентом депозитарної установи.

Відкриття емітентом у депозитарній установі рахунків у цінних паперах власникам іменних цінних паперів випуску, що переводиться у бездокументарну форму існування, порядок зарахування прав на іменні цінні папери на рахунки в цінних паперах власників, обслуговування депозитарною установою зазначених рахунків у цінних паперах.

Порядок дій емітента та професійних учасників депозитарної системи при розірванні договору про відкриття/обслуговування рахунків у цінних паперах власників цінних паперів в односторонньому порядку, заміні обраної емітентом депозитарної установи.

2. Послідовність дій емітента під час проведення конвертації акцій на пред’явника. Рішення емітента про підготовку проведення конвертації, повідомлення про підготовку проведення конвертації, рішення емітента про конвертацію. Порядок заміни свідоцтва про реєстрацію випуску акцій внаслідок конвертації.

Порядок дій емітента, Центрального депозитарію та депозитарних установ під час проведення конвертації акцій на пред’явника, після завершення конвертації.

**Тема 13. Особливості обслуговування депозитарною установою інституційних інвесторів.**

**Кількість годин – 4**

Загальні вимоги щодо обслуговування активів інституційних інвесторів.

### Умови та порядок провадження зберігачами інститутів спільного інвестування(ІСІ) діяльності із зберігання активів ІСІ. Вимоги до договору про обслуговування активів ІСІ.

Умови та порядок провадження зберігачами недержавних пенсійних фондів (ПФ) діяльності із зберігання активів ПФ.

Здійснення зберігачем ІСІ контролю за відповідністю операцій з активами ІСІ вимогам законодавства та документам ІСІ.

Склад і структура активів інституту спільного інвестування. Загальні вимоги щодо складу активів ІСІ. Вимоги та обмеження щодо структури активів диверсифікованих ІСІ. Вимоги щодо структури активів недиверсифікованих та венчурних ІСІ.

Вимоги щодо складу та структури різновидів спеціалізованих фондів.

Періодичність визначення чистих активів ІСІ.

Склад та структура активів пенсійних фондів. Використання пенсійних активів. Загальні обмеження інвестиційної діяльності з пенсійними активами пенсійного фонду.

Обов’язки зберігача ПФ. Вимоги до договору про обслуговування ПФ. Перевірка розрахунку чистої вартості активів ПФ і чистої вартості одиниці пенсійних внесків. Заміна особи, що провадить діяльність з управління активами ПФ. Відповідальність зберігача ПФ.

Порядок і періодичність визначення чистих активів ІСІ та ПФ. Оформлення результату розрахунку чистих активів.

**Тема 14. Оцінювання вартості фінансових активів**

**Кількість годин – 4**

Основні підходи до оцінювання активів згідно зі стандартами оціночної діяльності: витратний, дохідний, порівняльний.

Загальні теоретичні засади оцінювання фінансових активів. Фундаментальний та технічний аналіз на фондовому ринку.

Вартість грошей у часі. Прості та складні проценти. Теперішня та майбутня вартість. Поняття дисконтування та дисконтної ставки. Рента. Ануїтет. Приведена вартість ануїтету. Фінансові розрахунки з використанням формул ануїтету.

Вартісні характеристики цінних паперів – номінальна вартість, ринкова ціна, внутрішня теоретична вартість цінного паперу. Розрахунок балансової («бухгалтерської») вартості акцій – власний капітал на акцію. Оцінка основних інвестиційних якостей цінних паперів – ризику, дохідності, ліквідності.

Оцінка вартості облігацій. Дохідність облігації: поточна, до терміну погашення.

Оцінка вартості акцій. Моделі оцінки акцій в залежності від дивідендної політики емітента.

Оцінка похідних фінансових інструментів.

Оцінка доцільності інвестування. Чистий приведений дохід. Внутрішня норма доходності.

Поняття ризику. Фінансові ризики. Показники визначення ризику та дохідності фінансових інструментів та інвестиційного портфеля.

Визначення вартості чистих активів інститутів спільного інвестування. Оцінка чистої вартості активів недержавних пенсійних фондів.

### Тема 15. Пруденційний нагляд за депозитарною діяльністю депозитарної установи та управління ризиками

### Кількість годин – 2

Ризики професійної діяльності на фондовому ринку.

Пруденційні нормативи депозитарної діяльності депозитарної установи.

Порядок розрахунку пруденційних показників депозитарної діяльності депозитарної установи.

Внутрішня система запобігання та мінімізації впливу ризиків.

### Державний контроль у процесі здійснення пруденційного нагляду.

**Тема 16. Порядок виплати дивідендів (доходів за цінними паперами) через депозитарну систему України. Надання послуг щодо інформаційного та організаційного забезпечення проведення загальних зборів акціонерного товариства**

**Кількість годин – 4**

Етапи виплати дивідендів через депозитарну систему України. Строки та порядок виплати дивідендів депонентам. Особливості виплати дивідендів власникам, рахунки яких обслуговуються на підставі договору про відкриття/обслуговування рахунків в цінних паперах власникам цінних паперів. Порядок виплати дивідендів спадкоємцям, правонаступникам. Порядок виплати дивідендів у випадку припинення депозитарною установою провадження професійної діяльності на фондовому ринку – депозитарної діяльності депозитарної установи.

Порядок виплати доходів за цінними паперами. Особливості виплати доходів за цінними паперами, які розміщені за межами України.

Договір про надання послуг щодо інформаційного та організаційного забезпечення проведення загальних зборів акціонерного товариства. Функції реєстраційної комісії, функції лічильної комісії. Порядок отримання депозитарною установою від Центрального депозитарію переліку власників іменних цінних паперів для повідомлення акціонерів про проведення загальних зборів, проведення реєстрації на загальних зборах акціонерного товариства.

**Лекційних та практичних занять - 52 год.**

**Поточна перевірка знань - 4 год.**

**Кваліфікаційний іспит - 8 год.**

**Загальна кількість - 64 год.**