

МИНОБРНАУКИ РОССИИ



Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования
«Российский государственный гуманитарный университет»
(ФГБОУ ВО «РГГУ»)

ИНСТИТУТ ЭКОНОМИКИ, УПРАВЛЕНИЯ И ПРАВА

ЮРИДИЧЕСКИЙ ФАКУЛЬТЕТ
Кафедра финансового права

ПРАВОВОЕ РЕГУЛИРОВАНИЕ РЫНКА ЦЕННЫХ БУМАГ

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ

40.03.01 Юриспруденция

Направленность (профиль) подготовки: гражданско-правовой

Уровень квалификации выпускника - бакалавр

Форма обучения: очная, очно-заочная

РПД адаптирована для лиц
с ограниченными возможностями
здоровья и инвалидов

Москва 2021

Правовое регулирование рынка ценных бумаг

Рабочая программа дисциплины

Составители:

д.ю.н., профессор, заведующий кафедрой финансового права юридического факультета
ИЭУП РГГУ С.В. Тимофеев

УТВЕРЖДЕНО

Протокол заседания кафедры финансового права
юридического факультета ИЭУП РГГУ
№ 12 от 13.05.2021

ОГЛАВЛЕНИЕ

1. Пояснительная записка

1.1 Цель и задачи дисциплины

1.2. Формируемые компетенции, соотнесённые с планируемыми результатами обучения по дисциплине

1.3. Место дисциплины в структуре образовательной программы

2. Структура дисциплины

3. Содержание дисциплины

4. Образовательные технологии

5. Оценка планируемых результатов обучения

5.1. Система оценивания

5.2. Критерии выставления оценок

5.3. Оценочные средства (материалы) для текущего контроля успеваемости, промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине

6. Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины

6.1. Список источников и литературы

6.2. Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет»

7. Материально-техническое обеспечение дисциплины

8. Обеспечение образовательного процесса для лиц с ограниченными возможностями здоровья

9. Методические материалы

9.1. Планы семинарских занятий

Приложения

Приложение 1. Аннотация дисциплины

Приложение 2. Лист изменений

1. Пояснительная записка

1.1. Цель и задачи дисциплины.

Дисциплина «Правовое регулирование рынка ценных бумаг» реализуется на юридическом факультете кафедрой финансового права.

Цель дисциплины - формирование у обучающихся знаний об особенностях, процедурных аспектах и сфере рынка ценных бумаг, знания механизмов использования внесудебных и судебных процедур разрешения споров между участниками рынка ценных бумаг и урегулирования конфликтов, возникающих из гражданских, в том числе предпринимательских отношений между такими субъектами.

Задачи дисциплины:

- дать представление об основных вопросах правового регулирования рынка ценных бумаг;
- определить нормативную основу, виды и формы ценных бумаг;
- определить особенности организации и деятельности фондового рынка;
- установить особенности отдельных видов деятельности, ответственности за нарушения на рынке ценных бумаг;
- привить студентам навыки самостоятельной практической работы в рамках полученных знаний по курсу.

1.2. Формируемые компетенции, соотнесённые с планируемыми результатами обучения по дисциплине:

| Коды компетенции | Содержание компетенций | Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине |
|------------------|--|--|
| ПК – 1.2 | умеет анализировать юридические факты и обстоятельства, являющиеся объектами профессиональной детальной, совершать юридические значимые действия в точном соответствии с законом | Уметь: <ul style="list-style-type: none">- анализировать юридические факты в сфере эмиссии и обращения ценных бумаг;- осуществлять юридически значимые действия по ведению реестра владельцев ценных бумаг;- совершать сделки с ценными бумагами эмитента в точном соответствии с ФЗ «О рынке ценных бумаг»;- анализировать финансовую отчетность организаций и принимать обоснованные правовые решения;- анализировать характерные признаки различных ценных бумаг и производных финансовых инструментов. Владеть: <ul style="list-style-type: none">- навыками работы с нормативно - правовой документацией, возникающей при эмиссии и обращении эмиссионных ценных бумаг независимо от типа эмитента;- навыками осуществления прав по ценным бумагам, учитываемым на лицевом счете (счете депо) цифровых финансовых активов;- правовыми средствами и приемами по осуществлению операций на рынке ценных бумаг;- навыками пресечения правонарушений в сфере регулирования рынка ценных бумаг. |
| ПК-3.1 | знает положения отраслевого | Знать: <ul style="list-style-type: none">- положения отраслевого законодательства в сфере |

| | | |
|--|---|---|
| | <p>законодательства о преступлениях и правонарушениях в различных сферах общественных отношений, а также методику их выявления, пресечения, раскрытия и расследования</p> | <p>правового регулирования рынка ценных бумаг (ФЗ «О рынке ценных бумаг, Гражданский кодекс РФ, КоАП РФ, Уголовный кодекс РФ);</p> <ul style="list-style-type: none"> - правовые и экономические процессы, происходящие на финансовом рынке в целом и на рынке ценных бумаг как ее составной части; - структуру и тенденции развития российского рынка ценных бумаг; - методику деятельности по управлению ценными бумагами. <p>Уметь:</p> <ul style="list-style-type: none"> - выявлять причиненный вред в результате нарушения законодательства Российской Федерации о ценных бумагах; - применять меры ответственности за причиненные убытки инвестору и (или) владельцу ценных бумаг вследствие раскрытия или предоставления недостоверной, неполной и (или) вводящей в заблуждение информации, в том числе содержащейся в проспекте ценных бумаг; - расследовать правонарушения в сфере законодательства Российской Федерации о ценных бумагах. |
|--|---|---|

1.3. Место дисциплины в структуре образовательной программы

Для освоения дисциплины необходимы знания, умения и владения, сформированные в ходе изучения дисциплин и прохождения практик по дисциплинам базовой части профессионального цикла программы бакалавриата, в том числе таких, как «Теория государства и права», «Финансовое право», «Предпринимательское право», «Административное право», «Гражданское право».

В результате освоения дисциплины формируются знания, умения и владения, необходимые для изучения следующих дисциплин и прохождения практик: «Бюджетное право», «Инвестиционное право», «Банковское право», Правовые аспекты финансового контроля, Финансово-правовые аспекты корпоративных отношений в деятельности государственных корпораций, а также для прохождения практик таких как: Практика по получению первичных профессиональных умений и навыков и Преддипломной практики и сдачи Государственной итоговой аттестации.

2. Структура дисциплины

Структура дисциплины для очной формы обучения (2021 год набора)

Общая трудоёмкость дисциплины составляет 2 з.е., 76 ч., в том числе контактная работа обучающихся с преподавателем 40 ч., самостоятельная работа обучающихся 36 ч.

| № п/п | Раздел дисциплины/темы | Семестр | Виды учебной работы (в часах) | | | | | Самостоятельная работа | Формы текущего контроля успеваемости, форма промежуточной аттестации |
|-------|--|---------|----------------------------------|---------|----------------------|----------------------|--------------------------|------------------------|---|
| | | | контактная | | | | | | |
| | | | Лекции | Семинар | Практические занятия | Лабораторные занятия | Промежуточная аттестация | | |
| 1 | Тема 1. Правовое положение о рынке ценных бумаг: понятия, источники и система государственно-правового регулирования | 5 | 2 | 4 | | | | 5 | Устный ответ на семинаре. Решение тестов. Подготовка эссе/ докладов, их выполнение и обсуждение на семинарских занятиях |
| 2 | Тема 2. Правовая характеристика ценных бумаг и производных финансовых инструментов | 5 | 2 | 4 | | | | 5 | Устный ответ на семинаре. Решение тестов. Подготовка эссе/ докладов, их выполнение и обсуждение на семинарских занятиях |
| 3 | Тема 3. Правовой статус субъектов рынка ценных бумаг | 5 | 2 | 4 | | | | 6 | Устный ответ на семинаре. Решение тестов. Подготовка эссе/ докладов, их выполнение и обсуждение на семинарских занятиях |
| 4 | Тема 4. Правовое регулирование эмиссии и обращения ценных бумаг | 5 | 4 | 4 | | | | 6 | Устный ответ на семинаре. Решение тестов. Подготовка эссе/ докладов, их выполнение и обсуждение на семинарских занятиях |

| | | | | | | | | | |
|----------|--|----------|-----------|-----------|--|--|--|-----------|---|
| 5 | Тема 5. Правовое регулирование сделок (договоров) и операций с финансовыми инструментами | 5 | 4 | 4 | | | | 6 | Устный ответ на семинаре. Решение тестов. Подготовка эссе/ докладов, их выполнение и обсуждение на семинарских занятиях |
| 6 | Тема 6. Правовые механизмы раскрытия информации и защиты прав инвесторов на рынке ценных бумаг | 5 | 2 | 2 | | | | 8 | Устный ответ на семинаре. Решение тестов. Подготовка эссе/ докладов, их выполнение и обсуждение на семинарских занятиях |
| | Зачет | 5 | | 2 | | | | | (устный ответ на вопросы к зачету) |
| | Итого: | 5 | 16 | 24 | | | | 36 | |

**Структура дисциплины для очно-заочной формы обучения
(2021 год набора)**

Общая трудоёмкость дисциплины составляет 2 з.е., 76 ч., в том числе контактная работа обучающихся с преподавателем 28 ч., самостоятельная работа обучающихся 48 ч.

| № п/п | Раздел дисциплины/темы | Семестр | Виды учебной работы (в часах) | | | | | Самостоятельная работа | Формы текущего контроля успеваемости, форма промежуточной аттестации |
|-------|--|---------|----------------------------------|---------|----------------------|----------------------|--------------------------|------------------------|--|
| | | | контактная | | | | | | |
| | | | Лекции | Семинар | Практические занятия | Лабораторные занятия | Промежуточная аттестация | | |
| 1 | Тема 1. Правовое положение о рынке ценных бумаг: понятия, источники и система государственно-правового регулирования | 9 | 2 | 4 | | | | 7 | Устный ответ на семинаре. Решение тестов. Подготовка эссе/ докладов, их выполнение и обсуждение на семинарских занятиях |
| 2 | Тема 2. Правовая характеристика ценных бумаг и производных финансовых инструментов | 9 | 1 | 2 | | | | 7 | Устный ответ на семинаре. Решение тестов. Подготовка эссе/ докладов, их выполнение и обсуждение на семинарских занятиях |
| 3 | Тема 3. Правовой статус субъектов рынка ценных бумаг | 9 | 1 | 2 | | | | 8 | Устный ответ на семинаре. Решение тестов. Подготовка эссе/ докладов, их выполнение и обсуждение на семинарских занятиях. |
| 4 | Тема 4. Правовое регулирование эмиссии и обращения ценных бумаг | 9 | 1 | 4 | | | | 8 | Устный ответ на семинаре. Решение тестов. Подготовка эссе/ докладов, их выполнение и обсуждение на семинарских занятиях |
| 5 | Тема 5. Правовое регулирование сделок (договоров) | 9 | 1 | 4 | | | | 8 | Устный ответ на семинаре. Решение тестов. |

| | | | | | | | | | |
|----------|--|----------|----------|-----------|--|--|--|-----------|---|
| | и операций с финансовыми инструментами | | | | | | | | Подготовка эссе/ докладов, их выполнение и обсуждение на семинарских занятиях |
| 6 | Тема 6. Правовые механизмы раскрытия информации и защиты прав инвесторов на рынке ценных бумаг | 9 | 2 | 2 | | | | 10 | Устный ответ на семинаре. Решение тестов. Подготовка эссе/ докладов, их выполнение и обсуждение на семинарских занятиях |
| | Зачет | 9 | | 2 | | | | | (устный ответ на вопросы к зачету) |
| | Итого: | 9 | 8 | 20 | | | | 48 | |

3. Содержание дисциплины

| № | Наименование раздела дисциплины | Содержание |
|---|---|--|
| 1 | Тема 1. Правоположения о рынке ценных бумаг: понятия, источники и система государственно-правового регулирования | Особенности квалификации и регулирования правоотношений на рынке ценных бумаг. Определение источников регулирования правоотношений на рынке ценных бумаг. Анализ и характеристика источников регулирования. |
| 2 | Тема 2. Правовая характеристика ценных бумаг и производных финансовых инструментов | Выделение эмиссионных ценных бумаг из общей массы ценных бумаг на базе анализа положений гражданского национального и международного законодательства. Определение категории производных финансовых инструментов исходя из анализа правоприменительной и общеэкономической практики регулирования. |
| 3 | Тема 3. Правовой статус субъектов рынка ценных бумаг | Определение основных категорий субъектов рынка ценных бумаг: профессиональные участники рынка ценных бумаг, их владельцы (инвесторы), регулирующие органы. Определение их правового положения. Изучение и подробный анализ характерных особенностей правового положения каждого вида участников правоотношений на рынке ценных бумаг, их функций, полномочий, прав и обязанностей. |
| 4 | Тема 4. Правовое регулирование эмиссии и обращения ценных бумаг | Определение всех этапов эмиссии и обращения ценных бумаг на рынке ценных бумаг. Анализ положений нормативного регулирования этих процессов. Рассмотрение и анализ правоприменительной практики и особенностей регулирования на рынке ценных бумаг. |
| 5 | Тема 5. Правовое регулирование сделок (договоров) и операций с финансовыми инструментами | Рассмотрение основных видовых сделок (договоров) и операций с финансовыми инструментами на рынке ценных бумаг. Изучение особенностей правового регулирования при осуществлении сделок (договоров) и операций с финансовыми инструментами на рынке ценных бумаг. |
| 6 | Тема 6. Правовые механизмы раскрытия информации и защиты прав инвесторов на рынке ценных бумаг | Принцип функционирования современного рынка ценных бумаг - информационная прозрачность и доступность. Под информацией на рынке ценных бумаг следует понимать совокупность данных о ценных бумагах, об эмитентах и их финансово-хозяйственной деятельности, о профессиональных участниках рынка и об их операциях/услугах, владельцах, сделках и т.п. Изучение особенностей законодательных требований по раскрытию информации субъектами рынка ценных бумаг. Система раскрытия информации на рынке |

| | | |
|--|--|---|
| | | ценных бумаг, изучение и анализ совокупности устанавливаемых правил и процедур по своевременному публичному информационному обеспечению рынка ценных бумаг. |
|--|--|---|

4. Образовательные технологии

Реализуемые образовательные технологии призваны сформировать профессиональную направленность обучения студентов и повысить качество усвоения материала.

Аудиторные лекционные занятия проводятся с использованием электронных средств обучения (ПК, презентаций с использованием мультипроектора).

Аудиторные семинарские занятия проводятся с включением в них:

- решения ситуационных задач;
- тестирования;
- обсуждение эссе/ доклады по темам курса;
- обсуждение вопросов на семинарских занятиях.

При реализации дисциплины «Правовое регулирование рынка ценных бумаг» используются: проблемный метод изложения лекционного материала, обсуждение докладов и дискуссии по наиболее сложным вопросам темы на семинарских занятиях.

Результатом усвоения курса является подготовка и решение ситуационных задач с принятием решения в форме судебных актов.

Самостоятельная работа студентов организуется с использованием правовых систем «Гарант», «КонсультантПлюс» и др., свободного доступа к Интернет-ресурсам.

| № п/п | Наименование раздела | Виды учебных занятий | Образовательные технологии |
|-------|--|---|---|
| 1 | 2 | 3 | 4 |
| 1. | Тема 1. Правовые положения о рынке ценных бумаг: понятия, источники и система государственно-правового регулирования | Лекция Семинар Самостоятельная работа | Вводная лекция с презентацией Устный ответ на семинаре. Решение тестов. Подготовка эссе / докладов, их выполнение и обсуждение на семинарских занятиях Консультирование и проверка домашних заданий посредством электронной почты |
| 2. | Тема 2. Правовая характеристика ценных бумаг и производных финансовых инструментов | Лекция Семинар Самостоятельная работа | Лекция с презентацией Устный ответ на семинаре. Решение тестов. Подготовка эссе / докладов, их выполнение и обсуждение на семинарских занятиях Консультирование и проверка домашних заданий посредством электронной почты |
| 3. | Тема 3. Правовой статус субъектов рынка ценных бумаг | Лекция Семинар Самостоятельная работа | Лекция с презентацией Устный ответ на семинаре. Решение тестов. Подготовка эссе / докладов, их выполнение и обсуждение на семинарских занятиях Консультирование и проверка домашних заданий посредством электронной почты |
| 4. | Тема 4. Правовое регулирование эмиссии и обращения ценных | Лекция Семинар | Лекция с презентацией Устный ответ на семинаре. |

| | | | |
|----|--|---|--|
| | бумаг | Самостоятельная работа | Решение тестов. Подготовка эссе /докладов, их выполнение и обсуждение на семинарских занятиях Консультирование и проверка домашних заданий посредством электронной почты |
| 5. | Тема 5. Правовое регулирование сделок (договоров) и операций с финансовыми инструментами | Лекция Семинар Самостоятельная работа | Лекция с презентацией Устный ответ на семинаре. Решение тестов. Подготовка эссе /докладов, их выполнение и обсуждение на семинарских занятиях Консультирование и проверка домашних заданий посредством электронной почты |
| 6. | Тема 6. Правовые механизмы раскрытия информации и защиты прав инвесторов на рынке ценных бумаг | Лекция Семинар Самостоятельная работа | Лекция с презентацией Устный ответ на семинаре. Решение тестов. Подготовка эссе /докладов, их выполнение и обсуждение на семинарских занятиях Консультирование и проверка домашних заданий посредством электронной почты |

5. Оценка планируемых результатов обучения

5.1. Система оценивания

| Форма контроля | Макс. количество баллов | |
|--|--|--|
| | За одну работу | Всего |
| Текущий контроль: - решения ситуационных задач; - тестирование; - обсуждение эссе/ докладов по темам курса; - обсуждение вопросов на семинаре | 2 балла 5 баллов 4 балла 5 баллов | 10 баллов 20 баллов 20 баллов 10 баллов |
| Промежуточная аттестация Устные ответы на вопросы к зачету Устные ответы на вопросы к зачету с оценкой | | 40 баллов |
| Итого за семестр Зачет/Зачет с оценкой | | 100 баллов |

Полученный совокупный результат конвертируется в традиционную шкалу оценок и в шкалу оценок Европейской системы переноса и накопления кредитов (European Credit Transfer System; далее – ECTS) в соответствии с таблицей:

| 100-балльная шкала | Традиционная шкала | | Шкала ECTS |
|--------------------|---------------------|------------|------------|
| 95 – 100 | отлично | зачтено | A |
| 83 – 94 | | | B |
| 68 – 82 | хорошо | | C |
| 56 – 67 | удовлетворительно | | D |
| 50 – 55 | | E | |
| 20 – 49 | неудовлетворительно | не зачтено | FX |
| 0 – 19 | | | F |

5.2. Критерии выставления оценки по дисциплине

| Баллы/ Шкала ECTS | Оценка по дисциплине | Критерии оценки результатов обучения по дисциплине |
|-------------------------|---|---|
| 100-83/ A,B | «отлично»/ «зачтено (отлично)»/ «зачтено» | Выставляется обучающемуся, если он глубоко и прочно усвоил теоретический и практический материал, может продемонстрировать это на занятиях и в ходе промежуточной аттестации. Обучающийся исчерпывающе и логически стройно излагает учебный материал, умеет увязывать теорию с практикой, справляется с решением задач профессиональной направленности высокого уровня сложности, правильно обосновывает принятые решения. Свободно ориентируется в учебной и |

| Баллы/ Шкала ECTS | Оценка по дисциплине | Критерии оценки результатов обучения по дисциплине |
|-------------------------|--|---|
| | | <p>профессиональной литературе.</p> <p>Оценка по дисциплине выставляются обучающемуся с учётом результатов текущей и промежуточной аттестации.</p> <p>Компетенции, закреплённые за дисциплиной, сформированы на уровне – «высокий».</p> |
| 82-68/ С | «хорошо»/ «зачтено (хорошо)»/ «зачтено» | <p>Выставляется обучающемуся, если он знает теоретический и практический материал, грамотно и по существу излагает его на занятиях и в ходе промежуточной аттестации, не допуская существенных неточностей.</p> <p>Обучающийся правильно применяет теоретические положения при решении практических задач профессиональной направленности разного уровня сложности, владеет необходимыми для этого навыками и приёмами.</p> <p>Достаточно хорошо ориентируется в учебной и профессиональной литературе.</p> <p>Оценка по дисциплине выставляются обучающемуся с учётом результатов текущей и промежуточной аттестации.</p> <p>Компетенции, закреплённые за дисциплиной, сформированы на уровне – «хороший».</p> |
| 67-50/ D,E | «удовлетвори- тельно»/ «зачтено (удовлетвори- тельно)»/ «зачтено» | <p>Выставляется обучающемуся, если он знает на базовом уровне теоретический и практический материал, допускает отдельные ошибки при его изложении на занятиях и в ходе промежуточной аттестации.</p> <p>Обучающийся испытывает определённые затруднения в применении теоретических положений при решении практических задач профессиональной направленности стандартного уровня сложности, владеет необходимыми для этого базовыми навыками и приёмами.</p> <p>Демонстрирует достаточный уровень знания учебной литературы по дисциплине. Оценка по дисциплине выставляются обучающемуся с учётом результатов текущей и промежуточной аттестации. Компетенции, закреплённые за дисциплиной, сформированы на уровне – «достаточный».</p> |
| 49-0/ F,FX | «неудовлетворите- льно»/ не зачтено | <p>Выставляется обучающемуся, если он не знает на базовом уровне теоретический и практический материал, допускает грубые ошибки при его изложении на занятиях и в ходе промежуточной аттестации.</p> <p>Обучающийся испытывает серьёзные затруднения в применении теоретических положений при решении практических задач профессиональной направленности стандартного уровня сложности, не владеет необходимыми для этого навыками и приёмами.</p> |

| Баллы/ Шкала ECTS | Оценка по дисциплине | Критерии оценки результатов обучения по дисциплине |
|----------------------------------|---------------------------------|--|
| | | <p>Демонстрирует фрагментарные знания учебной литературы по дисциплине.</p> <p>Оценка по дисциплине выставляются обучающемуся с учётом результатов текущей и промежуточной аттестации.</p> <p>Компетенции на уровне «достаточный», закреплённые за дисциплиной, не сформированы.</p> |

5.3. Оценочные средства (материалы) для текущего контроля успеваемости, промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине

Оценочные материалы для текущего контроля успеваемости по дисциплине

Тестовые задания (ПК-1.2, ПК-3.1)

Задание № 1

Какие из перечисленных ниже документов являются ценными бумагами?

1. долговая расписка
2. депозитный сертификат
3. банковская сберегательная книжка Петрова В.П.
4. страховой полис
5. все являются

Задание № 2

Как называется плательщик в переводном векселе?

1. трассант
2. индоссат
3. ремитент
4. трассат
5. авалист

Задание № 3

Каким образом осуществляется передача прав, удостоверенных именной ценной бумагой?

1. вручением ценной бумаги
2. путем индоссаменты
3. оформлением договора купли-продажи (мены, дарения и т.п.)
4. путем цессии
5. в соответствии с соглашением сторон

Задание № 4

В какой форме может быть осуществлен выпуск акций?

1. только в бездокументарной
2. только в документарной
3. в любой по усмотрению эмитента
4. в форме сертификата
5. все ответы правильные

Задание № 5

Совокупность всех ценных бумаг одного эмитента, предоставляющих одинаковый объем прав их владельцам и имеющих одинаковую номинальную стоимость – это:

1. реестр эмиссионных ценных бумаг
2. пакет эмиссионных ценных бумаг
3. выпуск эмиссионных ценных бумаг
4. листинг эмиссионных ценных бумаг
5. правильного ответа нет

Задание № 6

Ценная бумага, содержащая ничем не обусловленное письменное распоряжение лица, выдавшего ее, банку уплатить держателю этой ценной бумаги указанную в ней денежную сумму – это:

1. депозитный сертификат
2. переводной вексель
3. чек
4. банковская сберегательная книжка на предъявителя

Задание № 7

Поручительство платежа по векселю – это:

1. тратта
2. аллонж
3. аваль
4. акцепт
5. Эмиссия

Задание № 8

Владельцами каких из ниженазванных видов ценных бумаг не могут быть физические лица?

1. переводной вексель
2. опцион эмитента
3. депозитный сертификат
4. коносамент
5. всех названных выше

Задание № 9

Сертификатом эмиссионной ценной бумаги – это:

1. документ, выпускаемый эмитентом и удостоверяющий совокупность прав на указанное в сертификате количество именных эмиссионных ценных бумаг
2. ценная бумага, закрепляющая право владения поименованного в ней лица определенным числом акций
3. справка-свидетельство владения поименованного в ней лица определенным количеством облигаций
4. правильного ответа нет

Задание № 10
Эмиссия ценных бумаг – это:

1. выпуск эмиссионных ценных бумаг
2. обращение эмиссионных ценных бумаг
3. размещение эмиссионных ценных бумаг
4. изготовление эмиссионных ценных бумаг
5. правильного ответа нет

Задание № 11

Ценная бумага, представляющая собой письменное свидетельство банка о вкладе денежных средств гражданином, удостоверяющая право ее владельца на получение в установленный срок суммы вклада и процентов по ней в любом учреждении данного банка – это:

1. чек
2. облигация
3. простой вексель
4. сберегательный сертификат
5. акция

Задание № 12

Принятие на себя плательщиком обязательств по переводному векселю – это:

1. аллонж
2. аваль
3. акцепт
4. аккредитация
5. правильного ответа нет

Задание № 13

В зависимости от способа определения управомоченного лица на права, удостоверенные ценной бумагой, выделяют:

1. производные ценные бумаги
2. ордерные ценные бумаги
3. простые ценные бумаги
4. эмиссионные ценные бумаги
5. правильного ответа нет

Задание № 14

Какие из ниженазванных видов ценных бумаг могут выпускаться как именные эмиссионные ценные бумаги?

1. чеки
2. депозитные сертификаты
3. коносаменты
4. опционы эмитента

5. все ответы правильные

Задание № 15

Заключение гражданско-правовых сделок, влекущих переход прав собственности на эмиссионные ценные бумаги – это:

1. эмиссия ценных бумаг
2. выпуск ценных бумаг
3. обращение ценных бумаг
4. размещение ценных бумаг
5. правильного ответа нет

Задание № 16

Оказание услуг по хранению сертификатов ценных бумаг и/или учету и переходу прав на ценные бумаги – это:

1. деятельность по ведению реестра владельцев ценных бумаг
2. клиринговая деятельность
3. деятельность по управлению ценными бумагами
4. депозитарная деятельность
5. правильного ответа нет

Задание № 17

В скольких экземплярах составляется решение о выпуске эмиссионных ценных бумаг?

1. в двух
2. в одном
3. в четырех
4. в трех
5. в пяти

Задание № 18

Ценная бумага, удостоверяющая ничем не обусловленное обязательство лица, выдавшего ее, выплатить по наступлению предусмотренного в ценной бумаге срока определенную сумму держателю данной ценной бумаги – это:

1. облигация
2. чек
3. банковская сберегательная книжка на предъявителя
4. опцион эмитента
5. правильного ответа нет

Задание № 19

Коносамент – это:

1. простой вексель
2. одна из частей двойного складского свидетельства
3. разновидность опциона

4. переводной вексель
5. держатель чека
6. правильного ответа нет

Задание № 20

Каким образом осуществляется передача прав, удостоверенных ордерной ценной бумагой?

1. вручением ценной бумаги
2. путем индоссамента
3. оформлением договора купли-продажи (мены, дарения и т.п.)
4. путем цессии
5. в соответствии с соглашением сторон

Ключ ответов

| № вопроса | Верный ответ | № вопроса | Верный ответ | № вопроса | Верный ответ | № вопроса | Верный ответ |
|-----------|--------------|-----------|--------------|-----------|--------------|-----------|--------------|
| 1 | 2 | 6 | 2 | 11 | 4 | 16 | 4 |
| 2 | 5 | 7 | 3 | 12 | 3 | 17 | 4 |
| 3 | 4 | 8 | 3 | 13 | 2 | 18 | 5 |
| 4 | 1 | 9 | 1 | 14 | 4 | 19 | 6 |
| 5 | 3 | 10 | 5 | 15 | 3 | 20 | 2 |

Практические вопросы (ПК-1.2, ПК-3.1)

1. Определите полномочия государства в области регулирования, а также контроля и надзора за участниками рынка ценных бумаг?

2. Охарактеризуйте методы, которые использует государство при управлении рынком ценных бумаг?

3. Раскройте историю становления системы государственного управления в сфере рынка ценных бумаг? Какие органы власти организуют работу рынка ценных бумаг в настоящее время?

4. Какие функции выполняет на финансовом рынке Банк России? В каких нормативных документах определены его правовой статус и полномочия?

5. Дайте определение инсайдерской информации. Какие действия включаются в понятие «манипулирование рынком»?

6. В чем, на Ваш взгляд, опасность неправомерного использования инсайдерской информации?

7. Охарактеризуйте виды ответственности, применяемые за нарушения законодательства о рынке ценных бумаг?

8. В чем состоит гражданско-правовая ответственность за нарушение законодательства о рынке ценных бумаг?

9. Какие составы административных правонарушений предусмотрены в сфере выпуска и обращения ценных бумаг?

10. Предусмотрена ли уголовная ответственность за финансовые правонарушения?

11. Раскройте основное понятие и функции саморегулируемых организаций профессиональных участников рынка ценных бумаг. Каким образом организация получает статус саморегулируемой?

12. Выскажите свое мнение о целесообразности деятельности данных субъектов рынка ценных бумаг.

Решение ситуационных задач (ПК-1.2, ПК-3.1)

Задача 1. Индивидуальный предприниматель Сосновский (покупатель) и ООО «Иркут» (поставщик) заключили договор, согласно которому ООО «Иркут» обязано произвести отгрузку мебели Сосновскому. Не имея необходимых для расчетов с поставщиком денежных средств, Сосновский выдал ООО «Иркут» простой вексель со сроком платежа 10 марта 2014 г. В установленный договором срок отгрузка мебели не была произведена. Однако при наступлении срока платежа вексель был предъявлен поставщиком покупателю для оплаты. В связи с тем, что покупатель отказался от платежа, поставщик обратился в арбитражный суд с иском о взыскании вексельного долга. По мнению поставщика, поскольку вексель является абстрактным обязательством и содержит ничем не обусловленное обязательство векселедателя заплатить по нему, арбитражный суд не вправе принимать во внимание ссылки покупателя на неисполнение поставщиком договора, лежащего в основе выдачи векселя.

Обоснованы ли возражения поставщика? Будет ли удовлетворен иск? Изменится ли решение задачи в случае передачи ООО «Иркут» векселя другому лицу?

Задача 2. Гладких приобрел именной сберегательный сертификат банка «Олимпийский» на сумму 3 млн руб. и в последствии передал его своему сыну, занимающемуся гостиничным бизнесом. Последний обратился в банк «Олимпийский» с требованием выплатить нарицательную стоимость и проценты по именованному сертификату. Однако получил отказ, поскольку бланк сберегательного сертификата был надорван и, как заявил представитель банка, утратил признаки платежеспособности.

Какая сделка лежит в основе выдачи сберегательного сертификата? В каком порядке подлежат передаче именные ценные бумаги? Каковы отличительные черты такого способа передачи ценных бумаг. Возможно ли осуществление прав по сберегательному сертификату в данном случае?

Задача 3. Производственный кооператив, намереваясь привлечь дополнительные денежные средства, осуществил эмиссию именных документарных облигаций.

Учетные записи о владельцах облигаций содержались в реестре владельцев именных ценных бумаг, ведение которого осуществлял производственный кооператив. Через шесть месяцев после размещения облигаций произошел сбой компьютерной программы и записи о лицах, которым были открыты лицевые счета и об облигациях, учитываемых на таких счетах, были утрачены.

Каковы правовые последствия утраты учетных записей о владельцах именных документарных ценных бумаг?

Задача 4. ООО «Новый дом», осуществляющее строительство и ремонт индивидуальных жилых домов должно было заплатить ПАО «Лидс» за поставленные строительные материалы. Директор ООО «Новый дом», подписал чек, но не проставил на нем денежную сумму, намереваясь уточнить ее у главного бухгалтера на следующий день. В силу неуставленных причин чек исчез из сейфа директора и был немедленно предъявлен банку к оплате полным товариществом «Универсал», получившим по нему 11 млн руб. ООО «Новый дом» потребовало от банка возместить причиненные убытки, сославшись на п. 3 ст. 879 ГК РФ, согласно которому плательщик по чеку обязан удостовериться всеми доступными ему способами в подлинности чека, а также в том, что предъявитель чека является уполномоченным по нему лицом.

Будет ли удовлетворено требование?

Задача 5. Панышин приобрел 3 тыс. акций ПАО «Газпром» учет прав на которые осуществлял депозитарий Сбербанка России согласно заключенному с ним депозитарному договору. В связи с тем, что Панышин решил составить завещание в пользу своего внука, он обратился в депозитарий с поручением предоставить ему выписку о состоянии счета депо. При выполнении этого поручения работник депозитария установил, что на счете депо числится 1 тыс. 400 акций. Панышин, ссылаясь на незаконное прекращение прав на акции, потребовал от депозитария возмещения ущерба и упущенной выгоды. Получив отказ на заявленное требование, Панышин обратился в юридическую консультацию с просьбой подготовить исковое заявление в суд. Адвокат, со ссылкой на ст. 44 ФЗ «Об акционерных обществах» и ст. 7 ФЗ «О рынке ценных бумаг» указал в качестве ответчиков ПАО Газпром» (эмитента акций) и депозитарий Сбербанка России.

Правильно ли определены ответчики? Кто несет ответственность за убытки, причиненные в результате нарушения порядка учет прав на акции в данном случае?

Задача 6 ПАО «Продовольственная база» выдало вексель ПАО «Тепличное» на сумму 2 млн руб. с обязательством выплатить ее частями: 300 тыс. руб. не позднее 26.02.2017; 500 тыс. руб. не позднее 12.03.2017; 600 тыс. руб. не позднее 1.04.2017; 600 тыс. руб. не позднее 29.04.2011. В тексте векселя было включено указание о том, что при просрочке выплаты вексельных сумм, векселедатель уплачивает неустойку в размере 0,5 % в день за каждый день просрочки. Не получив в установленные сроки платежей, ПАО «Тепличное» предъявило иск о взыскании вексельной суммы и уплаты неустойки.

Подлежит ли удовлетворению иск?

Задача 7 ПАО «Машиностроительный завод» обратилось в арбитражный суд с иском к ООО «Гарантия» о признании недействительным договора о залоге именных бездокументарных акций в связи с несоблюдением требований о его государственной регистрации. Названный договор о залоге был заключен для обеспечения исполнения обязательств по другому договору. Предметом договора залога являлись именные акции бездокументарной формы выпуска. Истец считал договор о залоге недействительным, поскольку в соответствии со ст. 339 ГК РФ залог ценных бумаг подлежит государственной регистрации и возникает с момента такой регистрации.

Будет ли удовлетворен иск?

Задача 8 ПАО «Вояж» (продавец) и ПАО «Восток-авиа» (покупатель) заключили договор купли-продажи акций, согласно которому продавец обязался передать в собственность покупателя 8 тыс. акций ПАО «Южные авиалинии», а покупатель принять акции и оплатить их стоимость в течение трех банковских дней с момента заключения договора. Покупатель перечислил на счет продавца обусловленную договором денежную сумму по истечении семи дней с момента заключения договора. В связи с просрочкой оплаты акций и утраты интереса к исполнению договора продавец, ПАО «Вояж», отказался от передачи акций и предложил расторгнуть договор. ПАО «Восток-авиа» обратилось в арбитражный суд с иском к ПАО «Вояж» о признании права собственности на 8 тыс. акций ПАО «Южные авиалинии». Решением суда первой инстанции исковое требование удовлетворено.

Имелись ли у суда основания для удовлетворения иска?

Задача 9 Кругляков приобрел облигации на предъявителя Правительства г. Москвы. В результате взрыва, произведенного в подземном переходе на Пушкинской площади, Кругляков получил ранение, а находящиеся в кармане его пиджака облигации были повреждены. Выписавшись из больницы, Кругляков обратился в Краснопресненское отделение Сбербанка России г. Москвы (агенту по выплате доходов по облигациям) с

требованием выплатить проценты по облигациям, но получил отказ в виду того, что предъявленные ценные бумаги утратили признаки платежеспособности.

Возможно ли осуществление прав по облигациям, указанным в задаче?

Задача 10. Акционерное общество обратилось в арбитражный суд с иском об истребовании простого векселя у лица, им владеющего, поскольку вексель выбыл из владения общества помимо его воли, и лицо, у которого вексель находится и которое обосновывает свое право на непрерывном ряде индоссаментов, приобрело его недобросовестно (статья 16 Положения о переводном и простом векселе). Истец заявил ходатайство о принятии мер по обеспечению иска в виде запрета ответчика предъявлять данный вексель к платежу и совершать акт протеста векселя в неплатеже, поскольку реализация ответчиком указанных прав приведет к утрате векселя как предмета спора и приведет к невозможности исполнения судебного решения об изъятии векселя и возврате его истцу. Ответчик против принятия мер по обеспечению возражал, указав, что применение данной меры по обеспечению иска приведет к лишению его права получить вексельный долг в случае решения суда об отказе истцу в удовлетворении его требования, поскольку истец является индоссантом и пропуск срока для предъявления векселя к платежу и совершения протеста повлечет утрату прав векселедержателем (ответчиком) в отношении всех индоссантов. (статья 53 Положения о переводном и простом векселе). Оцените доводы истца и ответчика.

Какое определение должен принять суд.

Темы эссе/докладов

ПК-1.2

1. Правовой статус участников рынка ценных бумаг
2. Правовые основы депозитарной деятельности на рынке ценных бумаг
3. Особенности правового регулирования деятельности по ведению реестра владельцев ценных бумаг
4. Фондовая биржа – главная торговая система рынка ценных бумаг.
5. Правовые основы доверительного управления ценными бумагами.
6. Правовое регулирование брокерской и дилерской деятельности.
7. Правовое регулирование деятельности по учету движения и фиксации права собственности на ценные бумаги.
8. Правовая природа государственных и муниципальных ценных бумаг.

ПК-3.1

9. Характеристика отдельных видов федеральных ценных бумаг
10. Особенности правового регулирования рынка государственных ценных бумаг.
11. Муниципальные ценные бумаги, требования, предъявляемые к ним.
12. Гражданский кодекс РФ как источник законодательства о ценных бумагах
13. Характеристика Федерального закона «О рынке ценных бумаг»
14. История развития российского законодательства о ценных бумагах.
15. Производные финансовые инструменты.
16. История векселя.
17. История и современное состояние вексельного законодательства.
18. Правовое регулирование выпуска и обращения векселей.

Оценочные материалы для промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине

Контрольные вопросы для подготовки к зачету ПК-1.2

1. Особенности классификации правоотношений на рынке ценных бумаг и их регулирования.
2. Источники регулирования правоотношений на рынке ценных бумаг. Особенности и порядок применения отраслевых норм регулирования.
3. Правовое положение Центрального Банка РФ (Банка России) на рынке ценных бумаг.
4. Понятие и виды ценных бумаг в соответствии с российским законодательством.
5. Нормы-самообязательства как источник правового регулирования профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг.
6. Общая характеристика ФЗ «О рынке ценных бумаг».
7. Существующие классификации ценных бумаг.
8. Признаки и классификация эмиссионных ценных бумаг.
9. Правовая характеристика и виды акций.
10. Правовая характеристика и виды облигаций.
11. Правовая природа и характеристика опциона эмитента, как вида эмиссионной ценной бумаги.
12. Понятие и особенности правового регулирования российской депозитарной расписки.
13. Отличия ценных бумаг от производных финансовых инструментов.
14. Правовой статус ценных бумаг иностранных эмитентов в соответствии с российским законодательством.
15. Различия в правовом статусе опциона эмитента и опционного контракта.
16. Участники правоотношений на рынке ценных бумаг, их классификация и правовое положение.
17. Особенности правового статуса эмитента в зависимости от организационно-правового статуса.
18. Классификации инвесторов на рынке ценных бумаг.
19. Виды инвесторов, осуществляющих свою деятельность на рынке ценных бумаг в силу закона.
20. Отличительные признаки профессионального участника рынка ценных бумаг. Виды профессиональных участников на рынке ценных бумаг.
21. Правовое регулирование брокерской деятельности.
22. Правовые основы деятельности по доверительному управлению ценными бумагами.
23. Правовые способы учета и хранения ценных бумаг.
24. Правовое регулирование клиринговой деятельности.
25. Правовая характеристика деятельности по ведению реестра.
26. Особенности лицензирования и правовые ограничения на совмещение различных видов профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг.
27. Правовое положение и особенности осуществления деятельности СРО на рынке ценных бумаг.
28. Необходимость ведения профессиональными участниками учета операций с ценными бумагами. Функции и виды учета.
29. Общая характеристика этапов эмиссии ценных бумаг.
30. Особенности процедуры эмиссии государственных и муниципальных ценных бумаг.
31. Эмиссия и обращение паев паевого инвестиционного фонда.

ПК-3.1

32. Регистрационные действия государственных органов власти в процессе эмиссии ценных бумаг.
33. Процедура эмиссии российскими эмитентами иностранных депозитарных расписок.

34. Особенности процедуры эмиссии акций кредитными организациями.
35. Причины и следствия аннулирования выпуска эмиссионных ценных бумаг.
36. Особенности процедуры эмиссии биржевых облигаций.
37. Правовое регулирование и способы обращения эмиссионных ценных бумаг.
38. Юридические требования к содержанию договора о депозитарном обслуживании
39. Юридические требования к содержанию договора о брокерском обслуживании.
40. Особенности осуществления сделок (договоров) на рынке ценных бумаг.

***Контрольные вопросы для подготовки к зачету с оценкой
ПК-1.2***

1. Особенности классификации правоотношений на рынке ценных бумаг и их регулирования.
2. Источники регулирования правоотношений на рынке ценных бумаг. Особенности и порядок применения отраслевых норм регулирования.
3. Правовое положение Центрального Банка РФ (Банка России) на рынке ценных бумаг.
4. Понятие и виды ценных бумаг в соответствии с российским законодательством.
5. Нормы-самообязательства как источник правового регулирования профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг.
6. Общая характеристика ФЗ «О рынке ценных бумаг».
7. Существующие классификации ценных бумаг.
8. Признаки и классификация эмиссионных ценных бумаг.
9. Правовая характеристика и виды акций.
10. Правовая характеристика и виды облигаций.
11. Правовая природа и характеристика опциона эмитента, как вида эмиссионной ценной бумаги.
12. Понятие и особенности правового регулирования российской депозитарной расписки.
13. Отличия ценных бумаг от производных финансовых инструментов.
14. Правовой статус ценных бумаг иностранных эмитентов в соответствии с российским законодательством.
15. Различия в правовом статусе опциона эмитента и опционного контракта.
16. Участники правоотношений на рынке ценных бумаг, их классификация и правовое положение.
17. Особенности правового статуса эмитента в зависимости от организационно-правового статуса.
18. Классификации инвесторов на рынке ценных бумаг.
19. Виды инвесторов, осуществляющих свою деятельность на рынке ценных бумаг в силу закона.
20. Отличительные признаки профессионального участника рынка ценных бумаг. Виды профессиональных участников на рынке ценных бумаг.
21. Правовое регулирование брокерской деятельности.
22. Правовые основы деятельности по доверительному управлению ценными бумагами.
23. Правовые способы учета и хранения ценных бумаг.
24. Правовое регулирование клиринговой деятельности.
25. Правовая характеристика деятельности по ведению реестра.
26. Особенности лицензирования и правовые ограничения на совмещение различных видов профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг.
27. Правовое положение и особенности осуществления деятельности СРО на рынке ценных бумаг.

28. Необходимость ведения профессиональными участниками учета операций с ценными бумагами. Функции и виды учета.

ПК-3.1

29. Общая характеристика этапов эмиссии ценных бумаг.
30. Особенности процедуры эмиссии государственных и муниципальных ценных бумаг.
31. Эмиссия и обращение паев паевого инвестиционного фонда.
32. Регистрационные действия государственных органов власти в процессе эмиссии ценных бумаг.
33. Процедура эмиссии российскими эмитентами иностранных депозитарных расписок.
34. Особенности процедуры эмиссии акций кредитными организациями.
35. Причины и следствия аннулирования выпуска эмиссионных ценных бумаг.
36. Особенности процедуры эмиссии биржевых облигаций.
37. Правовое регулирование и способы обращения эмиссионных ценных бумаг.
38. Юридические требования к содержанию договора о депозитарном обслуживании
39. Юридические требования к содержанию договора о брокерском обслуживании.
40. Особенности осуществления сделок (договоров) на рынке ценных бумаг.
41. Существенные условия договора купли-продажи ценных бумаг.
42. Правовая характеристика и особенности регулирования договора Репо.
43. Порядок заключения фьючерсных и опционных договоров.
44. Информационное обеспечение рынка ценных бумаг.
45. Сведения о существенных фактах эмитентов.
46. Правовое регулирование инсайдерской информации.
47. Правовые особенности рекламы на рынке ценных бумаг.
48. Место и значение проспекта ценных бумаг в процедуре эмиссии ценных бумаг.
49. Государственное регулирование рынка ценных бумаг: понятие и функции.
50. Негосударственные организации в системе регулирования рынка ценных бумаг.
51. Правовые способы восстановления эмиссионных ценных бумаг.
52. Виды правонарушений на рынке ценных бумаг.
53. Меры ответственности за нарушение законодательства о рынке ценных бумаг
54. Гражданско-правовые средства защиты нарушенных прав на рынке ценных бумаг.
55. Виды и правовые основы компенсационных фондов на рынке ценных бумаг.
56. Общая характеристика ФЗ «О защите прав и законных интересов инвесторов на рынке ценных бумаг».

6. Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины

6.1. Список источников и литературы

Источники

Основные

1. Конституция Российской Федерации (Принята на всенародном голосовании 12 декабря 1993 г.) (с изм. и доп.) // РГ. 1993. 25 декабря. № 237.
2. Федеральный конституционный закон от 17 декабря 1997 г. N 2- ФКЗ "О Правительстве Российской Федерации" (с изм. и доп.) // Собрание законодательства Российской Федерации, 1997. N 51. Ст. 5712.
3. «Гражданский кодекс Российской Федерации» (часть первая) (статьи 1 - 453)» от 30.11.1994 № 51-ФЗ (с изм. и доп.) // Собрание законодательства Российской Федерации, N 32, 05.12.1994, ст.3301.
4. «Гражданский кодекс Российской Федерации (часть вторая) (статьи 454 - 1109)» от 26.01.1996 № 14-ФЗ (с изм. и доп.) // Собрание законодательства Российской Федерации N 5, 29.01.96, ст.410.
5. «Гражданский кодекс Российской Федерации (часть третья) (статьи 1110 - 1224)» от 26.11.2001 № 146-ФЗ (с изм. и доп.) // Собрание законодательства Российской Федерации, N 49, 03.12.2001, ст.4552
6. Федеральный закон от 22.04.1996 № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг» (с изм. и доп.) // Собрание законодательства Российской Федерации N 17, 22.04.96, ст.1918.

Дополнительные

7. Федеральный закон от 27.07.2006 № 149-ФЗ «Об информации, информационных технологиях и о защите информации» (с изм. и доп.) // Собрание законодательства Российской Федерации, N 31 (ч.1), 31.07.2006, ст.3448
8. Федеральный закон от 10.12.2003 № 173-ФЗ «О валютном регулировании и валютном контроле» (с изм. и доп.) // Собрание законодательства Российской Федерации N 50, 15.12.2003, ст.4859.
9. Федеральный закон от 11.11.2003 № 152-ФЗ «Об ипотечных ценных бумагах» (с изм. и доп.) // Собрание законодательства Российской Федерации, N 46 (ч.11), 17.11.2003, ст.4448
10. Федеральный закон от 02.12.1990 N 395-1 "О банках и банковской деятельности" (с изм. и доп.) // Собрание законодательства Российской Федерации, N 6, 05.02.1996, ст.492.
11. Федеральный закон от 26.12.1995 № 208-ФЗ «Об акционерных обществах» (с изм. и доп.) // Собрание законодательства Российской Федерации N 1, 01.01.96, ст.1

Литература

Основная:

1. Гузнов, А. Г. Публично-правовое регулирование финансового рынка в Российской Федерации : монография / А. Г. Гузнов, Т. Э. Рождественская. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2021. — 500 с. — (Актуальные монографии). — ISBN 978-5-534-10168-3. — Текст : электронный // ЭБС Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/471178>
2. Гузнов, А. Г. Регулирование, контроль и надзор на финансовом рынке в Российской Федерации : учебное пособие для вузов / А. Г. Гузнов, Т. Э. Рождественская. — 2-е изд., испр. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2021. — 500 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-09973-7. — Текст : электронный // ЭБС Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/471156>
3. Белов, В. А. Ценные бумаги в коммерческом обороте: курс лекций : учебное пособие для вузов / В. А. Белов. — Москва : Издательство Юрайт, 2021. — 306 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-05424-8. — Текст : электронный // ЭБС Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/473647>

Дополнительная:

1. Алехин, Б. И. Рынок ценных бумаг: учебник и практикум для вузов / Б. И. Алехин. — 2-е изд., испр. и доп. — Москва: Издательство Юрайт, 2021. — 497 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-05683-9. — Текст: электронный // ЭБС Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/471158>

2. Рождественская, Т. Э. Банковское регулирование и надзор. Банкротство финансовых организаций. Меры воздействия банка России: учебное пособие для среднего профессионального образования / Т. Э. Рождественская, А. Г. Гузнов. — Москва: Издательство Юрайт, 2021. — 170 с. — (Профессиональное образование). — ISBN 978-5-9916-9146-8. — Текст : электронный // ЭБС Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/471179>

3. Ковалькова, Е. Ю. Правовое регулирование рынка ценных бумаг: Курс лекций / Ковалькова Е.Ю. - Москва :РГУП, 2017. - 176 с.: ISBN 978-5-93916-542-6. - Текст: электронный. - URL: <https://znanium.com/>

4. Финансовое право: учебник и практикум для вузов / Г. Ф. Ручкина [и др.] ; под редакцией Г. Ф. Ручкиной. — Москва: Издательство Юрайт, 2021. — 348 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-11077-7. — Текст: электронный // ЭБС Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/476045>

5. Землин, А. И. Финансовое право Российской Федерации: учебник для вузов / А. И. Землин, О. М. Землина, Н. П. Ольховская. — 2-е изд. — Москва: Издательство Юрайт, 2021. — 324 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-13903-7. — Текст: электронный // ЭБС Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/467215>

6.2. Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет»

1. Официальный сайт Совета Федерации Федерального собрания [Электронный ресурс] // Режим доступа: www.council.gov.ru

2. Официальный сайт Государственной Думы [Электронный ресурс] // Режим доступа: www.duma.dov.ru

3. Официальный сайт Правительства РФ [Электронный ресурс] // Режим доступа: www.government.ru

4. Официальный сайт Федеральной налоговой службы Российской Федерации [Электронный ресурс] // Режим доступа: <http://www.nalog.ru/>

5. Официальный сайт Министерства финансов Российской Федерации [Электронный ресурс] // Режим доступа: <http://www.minfin.ru/>

6. Официальный сайт Федеральной миграционной службы [Электронный ресурс] // Режим доступа: <http://www.fms.gov.ru/>

7. Официальный сайт Конституционного Суда Российской Федерации [Электронный ресурс] // Режим доступа: www.ksrf.ru

8. Официальный сайт Верховного Суда Российской Федерации [Электронный ресурс] // Режим доступа: www.vsrf.ru

9. Официальный сайт Арбитражного Суда г. Москвы [Электронный ресурс] // Режим доступа: www.msk.arbitr.ru

10. Справочно-правовая система «Консультант-Плюс» [Электронный ресурс] // Режим доступа: www.consultant.ru

11. Официальный сайт Центрального банка России [Электронный ресурс] // Режим доступа: <http://www.cbr.ru/>

12. Электронные учебники электронно-библиотечной системы [Электронный ресурс] // Режим доступа: <https://znanium.com/>

13. Электронные учебники электронно-библиотечной системы [Электронный ресурс] // Режим доступа: <https://urait.ru/>

7. Материально-техническое обеспечение дисциплины

Аудитории для проведения лекций и семинарских занятий с техническими средствами обучения (мультимедиа-проектор (видеопроектор), экран (переносной или стационарный)).

Состав программного обеспечения (ПО), современных профессиональных баз данных (БД) и информационно-справочных систем (ИСС)

1. Перечень ПО

Таблица 1

| №п/п | Наименование ПО | Производитель | Способ распространения (лицензионное или свободно распространяемое) |
|------|-----------------------------|---------------|---|
| 1. | Adobe Master Collection CS4 | Adobe | лицензионное |
| 2. | Microsoft Office 2010 | Microsoft | лицензионное |
| 3. | Windows 7 Pro | Microsoft | лицензионное |
| 4. | Microsoft Office 2013 | Microsoft | лицензионное |
| 5. | Windows 10 Pro | Microsoft | лицензионное |
| 6. | Kaspersky Endpoint Security | Kaspersky | лицензионное |
| 7. | Microsoft Office 2016 | Microsoft | Лицензионное |
| 8. | Zoom | Zoom | лицензионное |

2. Перечень БД и ИСС

Таблица 2

| №п/п | Наименование |
|------|--|
| 1 | Международные реферативные наукометрические БД, доступные в рамках национальной подписки в 2020 г. Web of Science Scopus |
| 2 | Профессиональные полнотекстовые БД, доступные в рамках национальной подписки в 2020 г. Журналы Cambridge University Press ProQuest Dissertation & Theses Global SAGE Journals Журналы Taylor and Francis |
| 3 | Профессиональные полнотекстовые БД JSTOR Издания по общественным и гуманитарным наукам Электронная библиотека Grebennikon.ru |
| 4 | Компьютерные справочные правовые системы Консультант Плюс, Гарант |

8. Обеспечение образовательного процесса для лиц с ограниченными возможностями здоровья

В ходе реализации дисциплины используются следующие дополнительные методы обучения, текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации обучающихся в зависимости от их индивидуальных особенностей:

для слепых и слабовидящих:

- лекции оформляются в виде электронного документа, доступного с помощью компьютера со специализированным программным обеспечением;
- письменные задания выполняются на компьютере со специализированным программным обеспечением, или могут быть заменены устным ответом;
- обеспечивается индивидуальное равномерное освещение не менее 300 люкс;
- для выполнения задания при необходимости предоставляется увеличивающее устройство; возможно также использование собственных увеличивающих устройств;
- письменные задания оформляются увеличенным шрифтом;
- экзамен и зачёт проводятся в устной форме или выполняются в письменной форме на компьютере.

для глухих и слабослышащих:

- лекции оформляются в виде электронного документа, либо предоставляется звукоусиливающая аппаратура индивидуального пользования;
- письменные задания выполняются на компьютере в письменной форме;
- экзамен и зачёт проводятся в письменной форме на компьютере; возможно проведение в форме тестирования.

для лиц с нарушениями опорно-двигательного аппарата:

- лекции оформляются в виде электронного документа, доступного с помощью компьютера со специализированным программным обеспечением;
- письменные задания выполняются на компьютере со специализированным программным обеспечением;
- экзамен и зачёт проводятся в устной форме или выполняются в письменной форме на компьютере.

При необходимости предусматривается увеличение времени для подготовки ответа.

Процедура проведения промежуточной аттестации для обучающихся устанавливается с учётом их индивидуальных психофизических особенностей. Промежуточная аттестация может проводиться в несколько этапов.

При проведении процедуры оценивания результатов обучения предусматривается использование технических средств, необходимых в связи с индивидуальными особенностями обучающихся. Эти средства могут быть предоставлены университетом, или могут использоваться собственные технические средства.

Проведение процедуры оценивания результатов обучения допускается с использованием дистанционных образовательных технологий.

Обеспечивается доступ к информационным и библиографическим ресурсам в сети Интернет для каждого обучающегося в формах, адаптированных к ограничениям их здоровья и восприятия информации:

для слепых и слабовидящих:

- в печатной форме увеличенным шрифтом;
- в форме электронного документа;
- в форме аудиофайла.

для глухих и слабослышащих:

- в печатной форме;
- в форме электронного документа.

для обучающихся с нарушениями опорно-двигательного аппарата:

- в печатной форме;
- в форме электронного документа;

- в форме аудиофайла.

Учебные аудитории для всех видов контактной и самостоятельной работы, научная библиотека и иные помещения для обучения оснащены специальным оборудованием и учебными местами с техническими средствами обучения:

для слепых и слабовидящих:

- устройством для сканирования и чтения с камерой SARA CE;
- дисплеем Брайля PAC Mate 20;
- принтером Брайля EmBraille ViewPlus;

для глухих и слабослышащих:

- автоматизированным рабочим местом для людей с нарушением слуха и слабослышащих;
- акустический усилитель и колонки;

для обучающихся с нарушениями опорно-двигательного аппарата:

- передвижными, регулируемые эргономическими партами СИ-1;
- компьютерной техникой со специальным программным обеспечением.

9. Методические материалы

9.1. Планы семинарских занятий

Тема 1. Правоположения о рынке ценных бумаг: понятия, источники и система государственно-правового регулирования

Вопросы для обсуждения

1. Особенности классификации правоотношений на рынке ценных бумаг и их регулирования.
2. Источники регулирования правоотношений на рынке ценных бумаг. Особенности и порядок применения отраслевых норм регулирования.
3. Правовое положение Центрального Банка РФ (Банка России) на рынке ценных бумаг.
4. Нормы-самообязательства как источник правового регулирования профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг.
5. Общая характеристика ФЗ «О рынке ценных бумаг».
6. Государственное регулирование рынка ценных бумаг: понятие и функции.
7. Негосударственные организации в системе регулирования рынка ценных бумаг.
8. Виды правонарушений на рынке ценных бумаг.
9. Меры ответственности за нарушение законодательства о рынке ценных бумаг
10. Гражданско-правовые средства защиты нарушенных прав на рынке ценных бумаг.
11. Виды и правовые основы компенсационных фондов на рынке ценных бумаг.
12. Общая характеристика ФЗ «О защите прав и законных интересов инвесторов на рынке ценных бумаг».

Тема 2. Правовой статус субъектов рынка ценных бумаг

Вопросы для обсуждения

1. Участники правоотношений на рынке ценных бумаг, их классификация и правовое положение.
2. Особенности правового статуса эмитента в зависимости от организационно-правового статуса.
3. Классификации инвесторов на рынке ценных бумаг.
4. Отличительные признаки профессионального участника рынка ценных бумаг. Виды профессиональных участников на рынке ценных бумаг.
5. Правовое регулирование брокерской деятельности.
6. Правовые основы деятельности по доверительному управлению ценными бумагами.
7. Правовые способы учета и хранения ценных бумаг.
8. Правовое регулирование клиринговой деятельности.
9. Правовая характеристика деятельности по ведению реестра.
10. Особенности лицензирования и правовые ограничения на совмещение различных видов профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг.
11. Правовое положение и особенности осуществления деятельности СРО на рынке ценных бумаг.

Тема 3. Правовая характеристика ценных бумаг и производных финансовых инструментов.

Вопросы для обсуждения

1. Понятие и виды ценных бумаг в соответствии с российским законодательством.
2. Классификация ценных бумаг.
3. Признаки и классификация эмиссионных ценных бумаг.
4. Правовая характеристика и виды акций.

5. Правовая характеристика и виды облигаций.
6. Правовая природа и характеристика опциона эмитента, как вида эмиссионной ценной бумаги.
7. Отличия ценных бумаг от производных финансовых инструментов.
8. Понятие и особенности правового регулирования российской депозитарной расписки.
9. Правовой статус ценных бумаг иностранных эмитентов в соответствии с российским законодательством.

Тема 4. Правовое регулирование эмиссии и обращения ценных бумаг

Вопросы для обсуждения

1. Общая характеристика этапов эмиссии ценных бумаг.
2. Место и значение проспекта ценных бумаг в процедуре эмиссии ценных бумаг.
3. Особенности процедуры эмиссии государственных и муниципальных ценных бумаг.
4. Эмиссия и обращение паев паевого инвестиционного фонда.
5. Регистрационные действия государственных органов власти в процессе эмиссии ценных бумаг.
6. Процедура эмиссии российскими эмитентами иностранных депозитарных расписок.
7. Особенности процедуры эмиссии акций кредитными организациями.
8. Причины и следствия аннулирования выпуска эмиссионных ценных бумаг.
9. Особенности процедуры эмиссии биржевых облигаций.
10. Правовые способы восстановления эмиссионных ценных бумаг.

Тема 5. Правовое регулирование сделок (договоров) и операций с финансовыми инструментами

Вопросы для обсуждения

1. Правовое регулирование и способы обращения эмиссионных ценных бумаг.
2. Юридические требования к содержанию договора о депозитарном обслуживании.
3. Юридические требования к содержанию договора о брокерском обслуживании.
4. Особенности осуществления сделок (договоров) на рынке ценных бумаг.
5. Существенные условия договора купли-продажи ценных бумаг.
6. Правовая характеристика и особенности регулирования договора Репо.
7. Порядок заключения фьючерсных и опционных договоров.

Тема 6. Правовые механизмы раскрытия информации и защиты прав инвесторов на рынке ценных бумаг

Вопросы для обсуждения

1. Особенности регулирования ЦБ РФ вопросов о предоставлении и размещении информации на рынке ценных бумаг.
2. Информационное обеспечение рынка ценных бумаг.
3. Сведения о существенных фактах эмитентов.
4. Правовое регулирование инсайдерской информации.
5. Правовые особенности рекламы на рынке ценных бумаг.
6. Способы и особенности защиты информации на рынке ценных бумаг.
7. Коммерческая тайна

АННОТАЦИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

Дисциплина «**Правовое регулирование рынка ценных бумаг**» реализуется на юридическом факультете кафедрой финансового права.

Цель дисциплины: выработка у студентов комплексной системы знаний в области правового регулирования рынка ценных бумаг, основанной на междисциплинарном и научно-практическом подходе.

Задачи:

- дать представление об основных вопросах правового регулирования рынка ценных бумаг;
- определить нормативную основу, виды и формы ценных бумаг;
- определить особенности организации и деятельности фондового рынка;
- установить особенности отдельных видов деятельности, ответственности за нарушения на рынке ценных бумаг;
- привить студентам навыки самостоятельной практической работы в рамках полученных знаний по курсу.

Дисциплина направлена на формирование следующих компетенций:

ПК – 1.2 умеет анализировать юридические факты и обстоятельства, являющиеся объектами профессиональной детальной, совершать юридические значимые действия в точном соответствии с законом;

ПК-3.1 знает положения отраслевого законодательства о преступлениях и правонарушениях в различных сферах общественных отношений, а также методику их выявления, пресечения, раскрытия и расследования;

Знать: положения отраслевого законодательства в сфере правового регулирования рынка ценных бумаг (ФЗ «О рынке ценных бумаг, Гражданский кодекс РФ, КоАП РФ, Уголовный кодекс РФ); правовые и экономические процессы, происходящие на финансовом рынке в целом и на рынке ценных бумаг как ее составной части; структуру и тенденции развития российского рынка ценных бумаг; методику деятельности по управлению ценными бумагами.

Уметь: анализировать юридические факты в сфере эмиссии и обращения ценных бумаг; осуществлять юридически значимые действия по ведению реестра владельцев ценных бумаг; совершать сделки с ценными бумагами эмитента в точном соответствии с ФЗ «О рынке ценных бумаг»; анализировать финансовую отчетность организаций и принимать обоснованные правовые решения; анализировать характерные признаки различных ценных бумаг и производных финансовых инструментов; выявлять причиненный вред в результате нарушения законодательства Российской Федерации о ценных бумагах; применять меры ответственности за причиненные убытки инвестору и (или) владельцу ценных бумаг вследствие раскрытия или предоставления недостоверной, неполной и (или) вводящей в заблуждение информации, в том числе содержащейся в проспекте ценных бумаг; расследовать правонарушения в сфере законодательства Российской Федерации о ценных бумагах.

Владеть: навыками работы с нормативно - правовой документацией, возникающей при эмиссии и обращении эмиссионных ценных бумаг независимо от типа эмитента; навыками осуществления прав по ценным бумагам, учитываемым на лицевом счете (счете депо) цифровых финансовых активов; правовыми средствами и приемами по осуществлению операций на рынке ценных бумаг; навыками пресечения правонарушений в сфере регулирования рынка ценных бумаг.