

Документ подписан простой электронной подписью

Информация о владельце:

ФИО: Макаренко Елена Николаевна

Должность: Ректор

Дата подписания: 24.12.2024 15:02:38

Уникальный программный ключ:

c098bc0c1041cb2a4cf926cf171d6715d99a6ae00adc8e27b55cbe1e2dbd7c78

**Министерство науки и высшего образования Российской Федерации**  
**Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего образования «Ростовский государственный экономический университет (РИНХ)»**

**УТВЕРЖДАЮ**

**Начальник**

**учебно-методического управления**

**Платонова Т.К.**

**«25» июня 2024 г.**

**Рабочая программа дисциплины**  
**Правовая регламентация рынка ценных бумаг**

Направление 40.03.01 Юриспруденция  
Направленность 40.03.01.06 Финансово-правовой профиль

Для набора 2023 года

Квалификация  
Бакалавр

**КАФЕДРА      Финансовое и административное право****Распределение часов дисциплины по семестрам**

| Семестр<br>(<Курс>.<Семестр на<br>курсе>) | 8 (4.2) |     | Итого |     |
|---|---------|-----|-------|-----|
|   | 10      |     |       |     |
| Неделя                                    | 10      |     |       |     |
| Вид занятий                               | УП      | РП  | УП    | РП  |
| Лекции                                    | 20      | 20  | 20    | 20  |
| Практические                              | 30      | 30  | 30    | 30  |
| Итого ауд.                                | 50      | 50  | 50    | 50  |
| Контактная работа                         | 50      | 50  | 50    | 50  |
| Сам. работа                               | 58      | 58  | 58    | 58  |
| Часы на контроль                          | 36      | 36  | 36    | 36  |
| Итого                                     | 144     | 144 | 144   | 144 |

**ОСНОВАНИЕ**

Учебный план утвержден учёным советом вуза от 25.06.2024 г. протокол № 18.

Программу составил(и): к.ю.н., доцент, Дрыга М.А.

Зав. кафедрой: д.ю.н., проф.Рукавишникова И.В.

Методический совет направления: д.ю.н., профессор Позднышов А.Н.

## 1. ЦЕЛИ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

|     |   |
|-----|---|
| 1.1 | Цели: сформировать систему знаний о правовом регулировании рынка ценных бумаг, правовом режиме ценных бумаг, эмиссии и обращении ценных бумаг, профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг, защите прав и законных интересов участников рынка ценных бумаг. |
|-----|---|

## 2. ТРЕБОВАНИЯ К РЕЗУЛЬТАТАМ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

|   |
|---|
| <b>УК-10:</b> Способен принимать обоснованные экономические решения в различных областях жизнедеятельности  |
| <b>ПК-5:</b> Способность давать квалифицированные юридические заключения и консультации в конкретных видах юридической деятельности                                 |
| <b>ПК-6:</b> Способность осуществлять правовое сопровождение и (или) контроль соответствия деятельности организаций антимонопольному и финансовому законодательству |

### В результате освоения дисциплины обучающийся должен:

|   |
|---|
| <b>Знать:</b>   |
| <ul style="list-style-type: none"> <li>- базовые экономические явления и процессы (финансы, финансовая деятельность, ценные бумаги, займ и кредит и др.), их нормативно-правовое закрепление в действующем законодательстве, а также основные цели и формы участия государства в экономике;(соотнесено с индикатором УК-10.1)</li> <li>- понятие, структуру и особенности юридических заключений; правила составления юридических заключений и требования к их внешнему оформлению; особенности юридических заключений, правила юридического консультирования в сфере регулирования рынка ценных бумаг (соотнесено с индикатором ПК-5.1)</li> <li>законодательство Российской Федерации, международные договоры Российской Федерации, связанные правовым сопровождением и (или) контролем соответствия деятельности организаций антимонопольному законодательству (соотнесено с индикатором ПК-6.1)</li> </ul>              |
| <b>Уметь:</b>   |
| <ul style="list-style-type: none"> <li>- осуществлять поиск актуальной финансовой информации, используя цифровые сервисы, в том числе государственные информационно-правовые системы и платформы; анализировать различные финансовые инструменты и процессы, выбирать оптимальный вариант стратегии, с учетом нормативно закрепленных требований к финансовой дисциплине;(соотнесено с индикатором УК-10.2)</li> <li>- составлять юридические заключения по правовой регламентации рынка ценных бумаг; применять на практике правила юридического консультирования в сфере рынка ценных бумаг(соотнесено с индикатором ПК-5.2)</li> <li>составлять проекты процессуальных документов и тексты правовых и иных актов органов власти и организаций, связанные с правовым сопровождением и (или) контролем соответствия деятельности организаций антимонопольному законодательству(соотнесено с индикатором ПК-6.2)</li> </ul> |
| <b>Владеть:</b>   |
| <ul style="list-style-type: none"> <li>- навыком принимать обоснованные экономические решения в различных областях жизнедеятельности, руководствуясь принципами законности, социальной справедливости, личной и общественной безопасности;(соотнесено с индикатором УК-10.3)</li> <li>- навыком давать квалифицированные юридические заключения и консультации при осуществлении юридической деятельности в сфере рынке ценных бумаг.(соотнесено с индикатором ПК-5.3)</li> <li>навыками анализа документов и материалов о признаках нарушений и их последствиях при правовом сопровождении и (или) контроле соответствия деятельности организаций антимонопольному законодательству(соотнесено с индикатором ПК-6.3)</li> </ul>  |

## 3. СТРУКТУРА И СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

### Раздел 1. ТЕОРЕТИКО-ПРАВОВАЯ ХАРАКТЕРИСТИКА ЦЕННЫХ БУМАГ

| №   | Наименование темы / Вид занятия   | Семестр / Курс | Часов | Компетенции       | Литература   |
|-----|---|----------------|-------|-------------------|--|
| 1.1 | <p><b>ПОНЯТИЕ, ПРАВОВАЯ ПРИРОДА ЦЕННЫХ БУМАГ</b></p> <p>1. Предмет и система курса. Исторический обзор процессов возникновения и развития ценных бумаг. Рынок ценных бумаг: понятие, структура, основные этапы формирования и развития.</p> <p>2. Ценные бумаги как разновидность объектов гражданских прав. Понятие и юридическая природа ценных бумаг.</p> <p>3. Основные признаки ценных бумаг. Документарный характер, форма (реквизиты), содержание инкорпорируемых прав, передаваемость (оборотоспособность) права и документа, ограничение возражений (публичная достоверность),</p> | 8              | 6     | УК-10, ПК-5, ПК-6 | Л1.1, Л1.2, Л1.3, Л1.4, Л2.1, Л2.2, Л2.3, Л2.4, Л2.5 |

|  |   |  |  |  |  |
|--|---|--|--|--|--|
|  | <p>законодательное закрепление.</p> <p>4. Основные проблемы общей теории ценных бумаг. Проблема момента возникновения прав по ценным бумагам. Проблема независимости прав последующего добросовестного держателя ценной бумаги от прав его предшественников.</p> <p>5. Соотношение ценных бумаг с другими объектами гражданских прав. Бездокументарные ценные бумаги.</p> <p>6. Обязательные законодательные требования к бланкам ценных бумаг. Формы выпуска ценных бумаг на территории Российской Федерации. 7. Основания классификации ценных бумаг. Способ легитимации держателя как критерий классификации ценных бумаг.</p> <p>8. Ценные бумаги на предъявителя. Порядок передачи ценной бумаги на предъявителя. Виды бумаг на предъявителя в РФ. Виндикация бумаг на предъявителя. Восстановление прав по утраченным ценным бумагам.</p> <p>9. Ордерные ценные бумаги. Передача ордерной ценной бумаги. Виды и формы передаточных надписей. Сделка индоссамента – основные правовые качества и функции. Препоручительный и залоговый индоссаменты. Виды ордерных ценных бумаг в РФ. Юридическая природа ордерной ценной бумаги с бланковым индоссаментом. Виндикация ордерных ценных бумаг. Восстановление прав по утраченным ордерным ценным бумагам.</p> <p>10. Именные ценные бумаги. Реестр держателей именных ценных бумаг. Передача прав по именной ценной бумаге. Виды именных ценных бумаг в РФ.</p> <p>11. Иные основания для классификации ценных бумаг. Деление ценных бумаг по содержанию воплощаемых прав; по юридическому значению основания выдачи ценной бумаги; по способам обозначения личности должника и кредитора; по формам выпуска; по валюте номинальной стоимости (валюте обязательств); по степени доходности; по экономическим функциям.</p> <p>/ Лек /</p> |  |  |  |  |
|--|---|--|--|--|--|

## Раздел 2. ПРАВОВАЯ КЛАССИФИКАЦИЯ И ВИДЫ ЦЕННЫХ БУМАГ

| №   | Наименование темы / Вид занятия   | Семестр / Курс | Часов | Компетенции       | Литература   |
|-----|---|----------------|-------|-------------------|--|
| 2.1 | <p>ТЕМА 2. ЭМИССИОННЫЕ ЦЕННЫЕ БУМАГИ</p> <p>1. Понятие и признаки эмиссионных ценных бумаг.</p> <p>2. Понятие и юридическая природа акций.</p> <p>3. Понятие, предмет, источники корпоративного права. Субъекты корпоративных отношений. Состав правомочий держателей акций. Обыкновенные акции. Привилегированные акции, типы и реквизиты. Конвертируемые акции. Дробные акции. Акции, эмитированные акционерными обществами работников (народными предприятиями).</p> <p>4. Понятие, виды и юридическая природа облигаций. Правомочия облигационера. Реквизиты облигаций.</p> <p>Государственные ценные бумаги (инскрипции), их виды. Особенности выпуска и обращения государственных и муниципальных долговых ценных бумаг.</p> <p>5. Жилищные сертификаты: особенности эмиссии и погашения.</p> <p>6. Облигации с ипотечным покрытием. Виды покрытия, особенности эмиссии и погашения.</p> <p>7. Российские депозитарные расписки. Банковские сертификаты и иные вкладные документы кредитных организаций. Инвестиционные паи. Приватизационные чеки. Опционы (опционные свидетельства). Фьючерсы.</p> <p>/ Лек /</p> | 8              | 4     | УК-10, ПК-5, ПК-6 | Л1.1, Л1.2, Л1.3, Л1.4, Л2.1, Л2.2, Л2.3, Л2.4, Л2.5 |
| 2.2 | <p>ТЕМА 3. НЕЭМИССИОННЫЕ ЦЕННЫЕ БУМАГИ</p> <p>1. Понятие и юридическая природа аккредитива. Особенности использования аккредитива во внутреннем и международном обороте.</p>  | 8              | 4     | УК-10, ПК-5, ПК-6 | Л1.1, Л1.2, Л1.3, Л1.4, Л2.1, Л2.2, Л2.3, Л2.4, Л2.5 |

|  |  |  |  |  |  |
|--|--|--|--|--|--|
|  | <p>2. Понятие, правовая природа, признаки векселей. Переводной и простой вексель, обязательные реквизиты. Акцепт переводного векселя. Правовая природа и особенности основных институтов вексельного права – аваль, индоссамент, платеж, протест, иск, посредничество, давность.</p> <p>3. Понятие и правовая природа чека. Реквизиты чека. Применение чеков, действительность чеков. Предъявление чеков к оплате и регресс при неоплате.</p> <p>4. Определение закладной и ее юридическая природа. Форма, реквизиты, порядок составления и передачи закладной. Обращение взыскания на предмет закладной.</p> <p>5. Ипотечные сертификаты участия. Виды покрытия, особенности эмиссии и погашения.</p> <p>6. Простое свидетельство товарного склада, понятие, правовые признаки. Двойное свидетельство товарного склада, понятие, составные части, реквизиты. Соотношения прав держателей рецепта и варранта. Обращение взыскания на предмет хранения.</p> <p>7. Понятие, функции, реквизиты и передача коносамента. Право получения груза по коносаменту.<br/>/ Лек /</p> |  |  |  |  |
|--|--|--|--|--|--|

**Раздел 3. ПРАВОВАЯ РЕГЛАМЕНТАЦИЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ УЧАСТНИКОВ РЫНКА ЦЕННЫХ БУМАГ.  
ПРАВОВЫЕ УСЛОВИЯ СОВЕРШЕНИЯ СДЕЛОК С ЦЕННЫМИ БУМАГАМИ**

| №   | Наименование темы / Вид занятия  | Семестр / Курс | Часов | Компетенции       | Литература   |
|-----|--|----------------|-------|-------------------|--|
| 3.1 | <p>ТЕМА 4. ПРАВОВАЯ РЕГЛАМЕНТАЦИЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ УЧАСТНИКОВ РЫНКА ЦЕННЫХ БУМАГ</p> <p>1. Понятие и правовой статус участников рынка ценных бумаг.</p> <p>2. Законодательные требования к эмитентам инвестиционных ценных бумаг.</p> <p>3. Правовое положение инвесторов. Правовой механизм иностранных инвестиций в Российской Федерации.</p> <p>4. Профессиональные участники рынка ценных бумаг. Обязательные законодательные требования к профессиональным участникам. Виды профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг.</p> <p>5. Брокерская деятельность. Дилерская деятельность. Деятельность по управлению ценными бумагами. Деятельность по определению взаимных обязательств (клиринг). Депозитарная деятельность. Деятельность по ведению реестра владельцев ценных бумаг. Деятельность по организации торговли на рынке ценных бумаг.</p> <p>6. Правовой статус фондовой биржи. Организационно-правовые принципы функционирования фондовой биржи.</p> <p>7. Правовая регламентация деятельности паевых инвестиционных фондов.</p> <p>8. Саморегулируемые организации на рынке ценных бумаг, правовое положение и функции.</p> <p>9. Формы и способы защиты прав и интересов участников рынка ценных бумаг. Ответственность участников за нарушение законодательства о ценных бумагах.<br/>/ Лек /</p> | 8              | 6     | УК-10, ПК-5, ПК-6 | Л1.1, Л1.2, Л1.3, Л1.4, Л2.1, Л2.2, Л2.3, Л2.4, Л2.5 |

**Раздел 4. ТЕОРЕТИКО-ПРАВОВАЯ ХАРАКТЕРИСТИКА ЦЕННЫХ БУМАГ**

| №   | Наименование темы / Вид занятия  | Семестр / Курс | Часов | Компетенции       | Литература   |
|-----|--|----------------|-------|-------------------|--|
| 4.1 | <p>ТЕМА: 1. ПОНЯТИЕ, ПРАВОВАЯ ПРИРОДА ЦЕННЫХ БУМАГ</p> <p>1. Основные этапы истории возникновения и развития института ценных бумаг.</p> <p>2. Понятие и структура рынка ценных бумаг. Соотношение понятий рынок ценных бумаг и фондовый рынок.</p> <p>3. Понятие и правовые признаки ценных бумаг. Оборотоспособность и публичная достоверность ценных бумаг.</p> <p>4. Состав и юридическое значение реквизитов ценной бумаги.</p> | 8              | 4     | УК-10, ПК-5, ПК-6 | Л1.1, Л1.2, Л1.3, Л1.4, Л2.1, Л2.2, Л2.3, Л2.4, Л2.5 |

|   | <p>5. Юридические основания возникновения прав по ценным бумагам. Момент возникновения права по ценным бумагам.</p> <p>6. Порядок и формы выпуска ценных бумаг на территории РФ. Особенности обращения бездокументарных ценных бумаг.</p> <p>7. Основания для классификации ценных бумаг. Именные ценные бумаги. Предъявительские ценные бумаги. Ордерные ценные бумаги. Инвестиционные, торговые, товарораспорядительные ценные бумаги, ипотечные ценные бумаги. Государственные, муниципальные и корпоративные ценные бумаги. Основные и производные ценные бумаги.</p> <p>8. Юридический механизм восстановления прав по утраченным ценным бумагам.</p> <p>Подготовка документов с использованием LibreOffice</p> <p>/ Пр /</p>   |                |       |                   |  |
|---|--|----------------|-------|-------------------|--|
| <b>Раздел 5. ПРАВОВАЯ РЕГЛАМЕНТАЦИЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ УЧАСТНИКОВ РЫНКА ЦЕННЫХ БУМАГ. ПРАВОВЫЕ УСЛОВИЯ СОВЕРШЕНИЯ СДЕЛОК С ЦЕННЫМИ БУМАГАМИ</b> |  |                |       |                   |  |
| №   | Наименование темы / Вид занятия  | Семестр / Курс | Часов | Компетенции       | Литература   |
| 5.1   | <p>ТЕМА: 4. ПРАВОВАЯ РЕГЛАМЕНТАЦИЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ УЧАСТНИКОВ РЫНКА ЦЕННЫХ БУМАГ</p> <p>1. Понятие эмитента ценных бумаг. Законодательные требования к эмитентам ценных бумаг.</p> <p>2. Правовой статус владельцев и номинальных держателей ценных бумаг.</p> <p>3. Понятие, виды, правовая регламентация профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг:</p> <p>а. Брокерская и дилерская деятельность.</p> <p>б. Депозитарная деятельность.</p> <p>в. Деятельность по ведению реестра владельцев ценных бумаг.</p> <p>4. Правовые основы деятельности фондовой биржи. Порядок создания, внутренняя структура, локальные правовые акты фондовой биржи.</p> <p>5. Паевые инвестиционные фонды как способ коллективного инвестирования.</p> <p>6. Функции саморегулируемых организаций на рынке ценных бумаг.</p> <p>7. Формы и способы защиты прав и интересов участников рынка ценных бумаг.</p> <p>/ Пр /</p> | 8              | 4     | УК-10, ПК-5, ПК-6 | Л1.1, Л1.2, Л1.3, Л1.4, Л2.1, Л2.2, Л2.3, Л2.4, Л2.5 |
| 5.2   | <p>1. Понятие и юридические признаки эмиссионных ценных бумаг.</p> <p>2. Акция. Порядок и условия выпуска, виды акций. Корпоративные и имущественные права акционеров.</p> <p>3. Облигация. Порядок и условия выпуска облигации, реквизиты облигации. Облигации с ипотечным покрытием. Жилищные сертификаты.</p> <p>4. Государственные ценные бумаги, виды, особенности выпуска и обращения.</p> <p>5. Ценные бумаги коллективного инвестирования. / Пр /</p>  | 8              | 2     | УК-10, ПК-5, ПК-6 | Л1.1, Л1.2, Л1.3, Л1.4, Л2.1, Л2.2, Л2.3, Л2.4, Л2.5 |
| 5.3   | <p>Вексель. Правовая природа и виды векселей. Юридические свойства абстрактности и безусловности векселя. Акцепт векселя. Ответственность по вексельному обязательству.</p> <p>2. Чек. Правовая природа и виды чеков. Соотношение чека и переводного векселя.</p> <p>3. Аккредитив. Правовая природа, реквизиты, виды аккредитива.</p> <p>4. Закладная. Правовая природа и особенности обращения закладной.</p> <p>5. Ипотечный сертификат участия. Особенности выпуска и погашения.</p> <p>6. Правовая природа и особенности обращения простого складского свидетельства и двойного складского свидетельства.</p> <p>7. Коносамент. Реквизиты, порядок обращения.</p> <p>/ Пр /</p>   | 8              | 6     | УК-10, ПК-5, ПК-6 | Л1.1, Л1.2, Л1.3, Л1.4, Л2.1, Л2.2, Л2.3, Л2.4, Л2.5 |
| 5.4   | ГОСУДАРСТВЕННОЕ РЕГУЛИРОВАНИЕ РЫНКА ЦЕННЫХ БУМАГ   | 8              | 6     | УК-10, ПК-5, ПК-6 | Л1.1, Л1.2, Л1.3, Л1.4, Л2.1, Л2.2,                  |

|   | <p>1. Понятие и правовые формы государственного регулирования деятельности рынка ценных бумаг. Управляющее и развивающее воздействие государства на рынок ценных бумаг.</p> <p>2. Условия выдачи, приостановления и отзыва лицензии на право осуществления профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг. Организационные и экономические требования к профессиональным участникам.</p> <p>3. Правовые условия аттестации специалистов рынка ценных бумаг. Порядок проведения квалификационного экзамена. Требования, предъявляемые к физическим лицам - профессиональным участникам рынка ценных бумаг.</p> <p>4. Порядок лицензирования производства и ввоза на территорию РФ бланков ценных бумаг.</p> <p>5. Внутренний финансовый контроль участников рынка ценных бумаг.</p> <p>6. Правовые условия раскрытия информации о деятельности участников рынка ценных бумаг.</p> <p>7. Основания привлечения к юридической ответственности субъектов рынка ценных бумаг за нарушение условий совершения сделок с ценными бумагами.</p> <p>8. Ответственность участников за нарушение законодательства о ценных бумагах.</p> <p>Подготовка документов с использованием LibreOffice / Пр /</p> |                |       |                   | Л2.3, Л2.4, Л2.5                                     |
|---|---|----------------|-------|-------------------|--|
| 5.5   | <p><b>ПРАВОВОЕ РЕГУЛИРОВАНИЕ СДЕЛОК С ЦЕННЫМИ БУМАГАМИ</b></p> <p>1. Сделки, опосредующие переход права собственности на ценные бумаги. Особенности передачи прав по именованным, ордерным и предъявительским ценным бумагам.</p> <p>2. Особенности совершения сделок с бездокументарными ценными бумагами.</p> <p>3. Уведомительный и разрешительный порядок совершения сделок купли-продажи крупных пакетов ценных бумаг. Требования антимонопольного законодательства РФ к сделкам с крупными пакетами ценных бумаг.</p> <p>4. Условия совершения сделок купли-продажи ценных бумаг с использованием служебной информации.</p> <p>5. Договор об учреждении доверительного управления ценными бумагами: субъекты, форма, существенные условия.</p> <p>6. Правовые основы совершения сделок с ценными бумагами на фондовой бирже. Процедуры листинга. Биржевые индексы. Виды биржевых сделок. Порядок и сроки расчетов по биржевым сделкам с ценными бумагами.</p> <p>/ Пр /</p>   | 8              | 4     | УК-10, ПК-5, ПК-6 | Л1.1, Л1.2, Л1.3, Л1.4, Л2.1, Л2.2, Л2.3, Л2.4, Л2.5 |
| 5.6   | <p><b>ТЕМА: 7. ПРАВОВЫЕ ОСНОВЫ НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ ОПЕРАЦИЙ С ЦЕННЫМИ БУМАГАМИ.</b></p> <p>1. Правовой механизм определения рыночной стоимости ценных бумаг для целей налогообложения.</p> <p>2. Основные виды налогов, учитываемые при совершении операций с ценными бумагами.</p> <p>3. Налогообложение доходов от владения и реализации ценных бумаг, получаемых физическими лицами.</p> <p>4. Налогообложение доходов от владения и реализации ценных бумаг, получаемых юридическими лицами.</p> <p>Подготовка документов с использованием LibreOffice / Пр /</p>   | 8              | 4     | УК-10, ПК-5, ПК-6 | Л1.1, Л1.2, Л1.3, Л1.4, Л2.1, Л2.2, Л2.3, Л2.4, Л2.5 |
| <b>Раздел 6. ПРАВОВАЯ КЛАССИФИКАЦИЯ И ВИДЫ ЦЕННЫХ БУМАГ</b> |   |                |       |                   |  |
| №   | Наименование темы / Вид занятия   | Семестр / Курс | Часов | Компетенции       | Литература   |
| 6.1   | <p>Тема 2. Эмиссионные ценные бумаги</p> <p>1. Понятие, предмет, источники корпоративного права.</p> <p>2. Место корпоративного права в системе правовых отраслей</p> <p>3. Субъекты корпоративных отношений. Содержание правомочий держателей обыкновенных акций.</p> <p>4. Правовые способы защиты прав мажоритарных и миноритарных акционеров.</p> <p>5. Содержание правомочий держателей привилегированных акций.</p>   | 8              | 12    | УК-10, ПК-5, ПК-6 | Л1.1, Л1.2, Л1.3, Л1.4, Л2.1, Л2.2, Л2.3, Л2.4, Л2.5 |

|     |   |   |    |                   |  |
|-----|---|---|----|-------------------|--|
|     | 6. Органы управления акционерным обществом: порядок формирования, компетенция, основания юридической ответственности.<br>/ Ср /   |   |    |                   |  |
| 6.2 | Тема 4. Правовая регламентация деятельности участников рынка ценных бумаг. Государственное регулирование рынка ценных бумаг<br>1. Правовой статус эмитентов ценных бумаг<br>2. Понятие инвестиций, инвестиционного права, инвесторов. Правовой статус инвесторов.<br>3. Правовой статус профессиональных участников рынка ценных бумаг.<br>4. История возникновения фондовых бирж. Правовой статус фондовой биржи.<br>5. Правовые принципы саморегулирования на рынке ценных бумаг.<br>6. Правовые формы и методы государственного регулирования рынка ценных бумаг.<br>7. Особенности управляющей и развивающей форм государственного вмешательства в деятельность фондового рынка. / Ср /   | 8 | 18 | УК-10, ПК-5, ПК-6 | Л1.1, Л1.2, Л1.3, Л1.4, Л2.1, Л2.2, Л2.3, Л2.4, Л2.5 |
| 6.3 | Тема 5. Правовое регулирование сделок с ценными бумагами. Правовые основы налогообложения операций с ценными бумагами<br>1. Правовые основы совершения сделок с ценными бумагами на фондовой бирже.<br>2. Правовые процедуры листинга. Международно-правовые правила допуска ценных бумаг к торгам. Механизм определения биржевых цен на ценные бумаги. Международные и российские индексы курсов ценных бумаг.<br>3. Классификация сделок с ценными бумагами по срокам. Кассовые. Срочные. Сделки по твердому курсу (фьючерсный контракт). Репорт-депорт. Сделки с премией. Опционный контракт. Пролонгационные сделки. Стеллаж. Сделки на разницу.<br>4. Основные этапы совершения сделок на фондовой бирже. Особенности осуществления сделок на международном фондовом рынке.<br>5. Особенности налогообложения доходов в виде процентов и дивидендов по ценным бумагам, а также доходов от реализации ценных бумаг.<br>/ Ср / | 8 | 18 | УК-10, ПК-5, ПК-6 | Л1.1, Л1.2, Л1.3, Л1.4, Л2.1, Л2.2, Л2.3, Л2.4, Л2.5 |
| 6.4 | Тема 3. Неэмиссионные ценные бумаги<br>1. Основания классификации неэмиссионных ценных бумаг. Торговые, товарораспорядительные ценные бумаги.<br>2. Понятие и предмет вексельного права. Место вексельного права в системе правовых отраслей.<br>3. Соотношение вексельного и гражданско-правового регулирования.<br>4. Правовой статус участников вексельных отношений.<br>5. Понятие и юридическая природа вексельного обязательства.<br>6. Правовая природа простого и переводного векселей. / Ср /  | 8 | 10 | УК-10, ПК-5, ПК-6 | Л1.1, Л1.2, Л1.3, Л1.4, Л2.1, Л2.2, Л2.3, Л2.4, Л2.5 |
| 6.5 | / Экзамен /   | 8 | 36 | УК-10, ПК-5, ПК-6 | Л1.1, Л1.2, Л1.3, Л1.4, Л2.1, Л2.2, Л2.3, Л2.4, Л2.5 |

#### 4. ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ

Структура и содержание фонда оценочных средств для проведения текущей и промежуточной аттестации представлены в Приложении 1 к рабочей программе дисциплины.

#### 5. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ И ИНФОРМАЦИОННОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

##### 5.1. Основная литература

| Авторы, | Заглавие | Издательство, год | Колич-во |
|---------|----------|-------------------|----------|
|---------|----------|-------------------|----------|

|      | Авторы,                         | Заглавие  | Издательство, год  | Колич-во  |
|------|---------------------------------|---|--|---|
| Л1.1 | Лифшиц И. М.                    | Правовое регулирование рынка ценных бумаг в Европейском Союзе: монография   | Москва: Статут, 2012   | <a href="https://biblioclub.ru/index.php?page=book&amp;id=448441">https://biblioclub.ru/index.php?page=book&amp;id=448441</a><br>неограниченный доступ для зарегистрированных пользователей |
| Л1.2 | Коноплева Ю. А.                 | Воспроизводственная специфика формирования рынка ценных бумаг в Южном и Северо-Кавказском федеральных округах: монография | Ставрополь: Северо-Кавказский Федеральный университет (СКФУ), 2015 | <a href="https://biblioclub.ru/index.php?page=book&amp;id=457392">https://biblioclub.ru/index.php?page=book&amp;id=457392</a><br>неограниченный доступ для зарегистрированных пользователей |
| Л1.3 | Кузнецов, Б. Т.                 | Рынок ценных бумаг: учебное пособие для студентов вузов, обучающихся по специальности «финансы и кредит»                  | Москва: ЮНИТИ-ДАНА, 2017   | <a href="https://www.iprbookshop.ru/71054.html">https://www.iprbookshop.ru/71054.html</a><br>неограниченный доступ для зарегистрированных пользователей                                     |
| Л1.4 | Косова, Л. Н.,<br>Косова, Ю. А. | Рынок ценных бумаг: конспект лекций   | Москва: Российский государственный университет правосудия, 2019    | <a href="https://www.iprbookshop.ru/94198.html">https://www.iprbookshop.ru/94198.html</a><br>неограниченный доступ для зарегистрированных пользователей                                     |

### 5.2. Дополнительная литература

|      | Авторы,  | Заглавие   | Издательство, год                          | Колич-во  |
|------|--|--|--|---|
| Л2.1 | Базиков А. А.,<br>Чистякова М. К.  | Рынок ценных бумаг: международный аспект (теория, методология, практика): монография | Москва, Берлин: Директ-Медиа, 2016         | <a href="https://biblioclub.ru/index.php?page=book&amp;id=446537">https://biblioclub.ru/index.php?page=book&amp;id=446537</a><br>неограниченный доступ для зарегистрированных пользователей |
| Л2.2 | Хазанович Э. С.  | Рынок ценных бумаг (практикум в Excel): учебное пособие                              | Москва, Берлин: Директ-Медиа, 2016         | <a href="https://biblioclub.ru/index.php?page=book&amp;id=452986">https://biblioclub.ru/index.php?page=book&amp;id=452986</a><br>неограниченный доступ для зарегистрированных пользователей |
| Л2.3 | Маренков Н. Л.,<br>Косаренко Н. Н.                                       | Рынок ценных бумаг в России: учебное пособие   | Москва: ФЛИНТА, 2021                       | <a href="https://biblioclub.ru/index.php?page=book&amp;id=83213">https://biblioclub.ru/index.php?page=book&amp;id=83213</a><br>неограниченный доступ для зарегистрированных пользователей   |
| Л2.4 | Золкина, А. В.,<br>Панасюк, А. А.,<br>Анисимов, А. Ю.,<br>Кокорев, И. А. | Рынок ценных бумаг: учебное пособие и практикум                                      | Москва: Институт мировых цивилизаций, 2019 | <a href="https://www.iprbookshop.ru/94841.html">https://www.iprbookshop.ru/94841.html</a><br>неограниченный доступ для зарегистрированных пользователей                                     |
| Л2.5 |  | Журнал Финансовые исследования   | ,  | <a href="https://www.iprbookshop.ru/62035.html">https://www.iprbookshop.ru/62035.html</a><br>неограниченный доступ для зарегистрированных пользователей                                     |

### 5.3 Профессиональные базы данных и информационные справочные системы

Информационно-справочная система «КонсультантПлюс»

Информационно-правовой портал «Гарант»

Кодекс <http://www.kodeks.ru>

### 5.4. Перечень программного обеспечения

Операционная система РЕД ОС

LibreOffice

**5.5. Учебно-методические материалы для студентов с ограниченными возможностями здоровья**

При необходимости по заявлению обучающегося с ограниченными возможностями здоровья учебно-методические материалы предоставляются в формах, адаптированных к ограничениям здоровья и восприятия информации. Для лиц с нарушениями зрения: в форме аудиофайла; в печатной форме увеличенным шрифтом. Для лиц с нарушениями слуха: в форме электронного документа; в печатной форме. Для лиц с нарушениями опорно-двигательного аппарата: в форме электронного документа; в печатной форме.

**6. МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ**

Помещения для всех видов работ, предусмотренных учебным планом, укомплектованы необходимой специализированной учебной мебелью и техническими средствами обучения:

- столы, стулья;
- персональный компьютер / ноутбук (переносной);
- проектор;
- экран / интерактивная доска.

**7. МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ ДЛЯ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ОСВОЕНИЮ ДИСЦИПЛИНЫ**

Методические указания по освоению дисциплины представлены в Приложении 2 к рабочей программе дисциплины.

**ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ**

**1 Описание показателей и критериев оценивания компетенций на различных этапах их формирования, описание шкал оценивания**

1.1 Показатели и критерии оценивания компетенций:

| ЗУН, составляющие компетенцию   | Показатели оценивания  | Критерии оценивания   | Средства оценивания   |
|---|--|---|---|
| <b>УК-10: Способен принимать обоснованные экономические решения в различных областях жизнедеятельности</b>  |  |   |   |
| <p>З1 базовые экономические явления и процессы (финансы, финансовая деятельность, ценные бумаги, займ и кредит и др.), их нормативно-правовое закрепление в действующем законодательстве, а также основные цели и формы участия государства в экономике</p>   | <p>Ответ на основные и дополнительные вопросы, вынесенные на опрос/тест/зачет</p>  | <p>При ответе студент демонстрирует наличие твердых знаний по излагаемому вопросу, грамотное оперирование правовыми понятиями, сопровождение ответов ссылками на актуальные нормы действующего законодательства</p>   | <p>Т – тесты (1-10)<br/>О – опрос (1-35)<br/>ВЭ – вопросы к экзамену (1-70)<br/>Э – эссе (1-13)</p> |
| <p>У1 осуществлять поиск актуальной финансовой информации, используя цифровые сервисы, в том числе государственные информационно-правовые системы и платформы; анализировать различные финансовые инструменты и процессы, выбирать оптимальный вариант стратегии, с учетом нормативно закрепленных требований к финансовой дисциплине</p> | <p>Подготовка доклада и публичное выступление, в рамках которого студент представляет результаты своей учебно-исследовательской работы по заявленной в докладе теме.</p>                         | <p>Представленный доклад позволяет оценить степень сформированности навыка анализа различных финансовых инструментов и процессов, выбирать оптимальный вариант стратегии, с учетом нормативно закрепленных требований к финансовой дисциплине, которые выступают объектом исследования в докладе.</p>   | <p>Д – доклад (1-30)<br/>ВЭ – вопросы к экзамену (1-70)</p>   |
| <p>В1 навыком принимать обоснованные экономические решения в различных областях жизнедеятельности, руководствуясь принципами законности, социальной справедливости, личной и общественной безопасности.</p>   | <p>Решение практико-ориентированных заданий.<br/>Подготовка эссе, содержащего научный анализ поставленной проблемы, обобщение различных концепций и авторскую позицию по изученному вопросу.</p> | <p>Практико-ориентированные задания:<br/>- демонстрация навыка осмысления реальной профессионально-ориентированной ситуации;<br/>- ответ на все вопросы, поставленные в задаче;<br/>- решение в соответствии с действующими нормативно-правовыми актами в различных областях жизнедеятельности, руководствуясь принципами законности, социальной справедливости, личной и общественной безопасности</p> | <p>СЗ – ситуационные задания (1-7)<br/>ВЭ – вопросы к экзамену (1-70)</p>                           |

| <b>ПК – 5: Способность давать квалифицированные юридические заключения и консультации в конкретных видах юридической деятельности</b>  |  |  |  |
|--|--|--|--|
| З1 понятие, структуру и особенности юридических заключений; правила составления юридических заключений и требования к их внешнему оформлению; особенности юридических заключений, правила юридического консультирования в сфере регулирования рынка ценных бумаг | Ответ на основные и дополнительные вопросы, вынесенные на опрос/тест/зачет   | При ответе студент демонстрирует наличие твердых знаний по излагаемому вопросу, грамотное оперирование правовыми понятиями, сопровождение ответов ссылками на актуальные нормы законодательства в сфере регулирования рынка ценных бумаг   | Т – тесты (1-10)<br>О – опрос (1-35)<br>ВЭ – вопросы к экзамену (1-70) |
| У1 составлять юридические заключения по правовой регламентации рынка ценных бумаг; применять на практике правила юридического консультирования в сфере рынка ценных бумаг  | Подготовка доклада и публичное выступление, в рамках которого студент представляет результаты своей учебно-исследовательской работы по заявленной в докладе теме.                        | Представленный доклад позволяет оценить степень сформированности навыка анализа различных правовых актов по регулированию рынка ценных бумаг; применять на практике правила юридического консультирования в сфере рынка ценных бумаг которые выступают объектом исследования в докладе.  | Д – доклад (1-30)<br>ВЭ – вопросы к экзамену (1-70)                    |
| В 1 навыком давать квалифицированные юридические заключения и консультации при осуществлении юридической деятельности в сфере рынке ценных бумаг   | Решение практико-ориентированных заданий.<br>Подготовка эссе, содержащего научный анализ поставленной проблемы, обобщение различных концепций и авторскую позицию по изученному вопросу. | Практико-ориентированные задания:<br>- демонстрация навыка осмысления реальной профессионально-ориентированной ситуации;<br>- ответ на все вопросы, поставленные в задаче;<br>- решение в соответствии с действующими нормативно-правовыми актами при осуществлении юридической деятельности в сфере рынке ценных бумаг,<br>а также сложившейся правоприменительной практикой. | СЗ – ситуационные задания (1-7)<br>ВЭ – вопросы к экзамену (1-70)      |
| <b>ПК-6: Способность осуществлять правовое сопровождение и (или) контроль соответствия деятельности организаций антимонопольному и финансовому законодательству</b>  |  |  |  |
| З1 законодательство Российской Федерации, международные договоры Российской Федерации, связанные правовым сопровождением и (или) контролем соответствия деятельности организаций   | Ответ на основные и дополнительные вопросы, вынесенные на опрос/тест/зачет   | При ответе студент демонстрирует наличие твердых знаний по излагаемому вопросу, грамотное оперирование правовыми понятиями, сопровождение ответов ссылками на актуальные нормы антимонопольного законодательства   | Т – тесты (1-10)<br>О – опрос (1-35)<br>ВЭ – вопросы к экзамену (1-70) |

|  |  |  |   |
|--|--|--|---|
| антимонопольному законодательству  |  |  |   |
| У1 составлять проекты процессуальных документов и тексты правовых и иных актов органов власти и организаций, связанные с правовым сопровождением и (или) контролем соответствия деятельности организаций антимонопольному законодательству | Подготовка доклада и публичное выступление, в рамках которого студент представляет результаты своей учебно-исследовательской работы по заявленной в докладе теме.                        | Представленный доклад позволяет оценить степень сформированности навыка анализа различных правовых актов органов власти, связанные с правовым сопровождением и (или) контролем соответствия деятельности организаций антимонопольному законодательству, которые выступают объектом исследования в докладе.   | Д – доклад (1-30)<br>ВЭ – вопросы к экзамену (1-70)               |
| В 1 навыками анализа документов и материалов о признаках нарушений и их последствиях при правовом сопровождении и (или) контроле соответствия деятельности организаций антимонопольному законодательству                                   | Решение практико-ориентированных заданий.<br>Подготовка эссе, содержащего научный анализ поставленной проблемы, обобщение различных концепций и авторскую позицию по изученному вопросу. | Практико-ориентированные задания:<br>- демонстрация навыка осмысления реальной профессионально-ориентированной ситуации;<br>- ответ на все вопросы, поставленные в задаче;<br>- решение в соответствии с действующими нормативно-правовыми актами в антимонопольном законодательстве, а также сложившейся правоприменительной практикой.<br>Представленное эссе демонстрирует навык самостоятельной проработки проблемы с использованием различных научных концепций и аналитического инструментария финансово-правовой науки. Работа содержит самостоятельные аргументированные выводы, обобщающие авторскую позицию по поставленной проблеме | СЗ – ситуационные задания (1-7)<br>ВЭ – вопросы к экзамену (1-70) |

## 1.2 Шкалы оценивания:

Текущий контроль успеваемости и промежуточная аттестация осуществляется в рамках накопительной балльно-рейтинговой системы в 100-балльной шкале:

84-100 баллов (оценка «отлично»)

67-83 баллов (оценка «хорошо»)

50-66 баллов (оценка «удовлетворительно»)

0-49 баллов (оценка «неудовлетворительно»)

## 2 Типовые контрольные задания или иные материалы, необходимые для оценки знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций в процессе освоения образовательной программы

### Вопросы к экзамену по дисциплине «Правовая регламентация рынка ценных бумаг»

1. История формирования рынка ценных бумаг в России.

2. Основные этапы развития законодательства о рынке ценных бумаг.
3. Основные направления государственного воздействия на рынок ценных бумаг.
4. Понятие и правовые признаки ценных бумаг.
5. Публичная достоверность и строгий формализм как признаки ценных бумаг.
6. Экономические характеристики ценной бумаги: ликвидность, надежность, доходность.
7. Юридические основания возникновения права собственности на именную, предъявительскую и ордерную ценные бумаги.
8. Порядок и формы выпуска ценных бумаг на территории РФ.
9. Особенности обращения бездокументарных ценных бумаг.
10. Правовое регулирование производства и ввоза бланков ценных бумаг.
11. Основания для классификации ценных бумаг.
12. Юридический механизм восстановления прав по утраченным ценным бумагам.
13. Понятие и юридические признаки эмиссионных ценных бумаг.
14. Понятие, правовая природа и виды акций.
15. Корпоративные права акционеров, владельцев простых акций.
16. Имущественные права акционеров, владельцев простых акций.
17. Корпоративные права акционеров, владельцев привилегированных акций.
18. Имущественные права акционеров, владельцев привилегированных акций.
19. Правовые основы корпоративного управления акционерным обществом. Органы управления акционерным обществом, их компетенция.
20. Понятие, правовая природа, виды облигаций.
21. Порядок и условия выпуска корпоративных облигаций.
22. Понятие, условия выпуска и погашения облигаций с ипотечным покрытием.
23. Понятие, условия выпуска и погашения жилищных сертификатов.
24. Правовая природа и особенности обращения российских депозитных расписок.
25. Государственные (муниципальные) ценные бумаги, виды, особенности выпуска и обращения.
26. Правовая природа, виды, условия обращения паев паевого инвестиционного фонда.
27. Правовая природа и виды векселей.
28. Вексельный индоссамент: понятие и виды.
29. Вексельные обязательства индоссантов.
30. Вексельные обязательства авалистов.
31. Вексельные обязательства акцептантов.
32. Условия и сроки погашения векселя.
33. Правовая природа и виды чеков.
34. Правовые условия обращения чеков в РФ.
35. Правовая природа, реквизиты, виды аккредитива.
36. Правовая природа и особенности обращения закладной.
37. Ипотечный сертификат участия. Особенности выпуска и погашения.
38. Правовая природа и особенности обращения простого складского свидетельства и двойного складского свидетельства.
39. Понятие, реквизиты и порядок обращения коносамента.
40. Понятие эмитента ценных бумаг. Законодательные требования к эмитентам ценных бумаг.
41. Правовой статус владельцев ценных бумаг. Законодательные ограничения на приобретение ценных бумаг.
42. Понятие, виды, правовая регламентация профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг.
43. Понятие и правовые условия осуществления брокерской и дилерской деятельности на рынке ценных бумаг.
44. Правовые условия осуществления депозитарной деятельности на рынке ценных бумаг.
45. Правовые условия осуществления деятельности по ведению реестра владельцев ценных бумаг.
46. Правовые условия осуществления деятельности по определению взаимных обязательств (клиринг).
47. Правовые условия осуществления деятельности по управлению ценными бумагами

48. Правовые условия осуществления деятельности по организации торговли на рынке ценных бумаг
49. Правовые основы деятельности фондовой биржи. Порядок создания, внутренняя структура, локальные правовые акты фондовой биржи.
50. Понятие, виды и правовые условия осуществления деятельности паевых инвестиционных фондов.
51. Понятие и функции саморегулируемых организаций на рынке ценных бумаг.
52. Условия выдачи профессиональным участникам лицензии на право осуществление деятельности на рынке ценных бумаг.
53. Правовые условия аттестации специалистов рынка ценных бумаг.
54. Формы и способы защиты прав и интересов участников рынка ценных бумаг.
55. Юридическая ответственность участников за нарушение законодательства о ценных бумагах.
56. Правовые условия раскрытия информации о деятельности участников рынка ценных бумаг.
57. Правовые условия осуществления рекламы на рынке ценных бумаг.
58. Юридическая ответственность участников рынка ценных бумаг за нарушение законодательства о рекламе.
59. Требования антимонопольного законодательства РФ к сделкам с крупными пакетами ценных бумаг.
60. Условия совершения сделок купли-продажи ценных бумаг с использованием служебной информации.
61. Условия совершения сделок купли-продажи ценных бумаг при наличии заинтересованности.
62. Договор об учреждении доверительного управления ценными бумагами: субъекты, форма, существенные условия.
63. Понятие и виды срочных сделок с ценными бумагами на фондовой бирже.
64. Правовые условия хеджирования срочных сделок с ценными бумагами.
65. Налогообложение доходов от владения и реализации ценных бумаг, получаемых физическими лицами.
66. Налогообложение доходов от владения и реализации ценных бумаг, получаемых юридическими лицами.
67. Основные направления государственного регулирования рынка ценных бумаг в РФ.
68. Основные направления государственного контроля за деятельностью участников рынка ценных бумаг в РФ.
69. Порядок обращения взыскания на ценные бумаги должника.
70. Правовые условия наложения ареста на ценные бумаги.

#### **Критерии оценивания:**

- оценка «отлично» (84-100 баллов) выставляется, если студент в полном объеме усвоил программные материалы, исчерпывающе раскрыл теоретическое содержание вопросов билета (задания), не затрудняется с ответом на дополнительные вопросы экзаменатора, продемонстрировав необходимые навыки и умение правильно применять теоретические знания в практической деятельности, правильно обосновывает принятые решения, умеет самостоятельно анализировать, обобщать и последовательно, логично, аргументированно излагать материал, не допуская ошибок.
- оценка «хорошо» (67-83 балла) выставляется, если студент знает программный материал, правильно, по существу и последовательно излагает содержание вопросов билета (задания), владеет основными умениями и навыками, при ответе не допустил существенных ошибок и неточностей.
- оценка «удовлетворительно» (50-66 баллов) выставляется, если студент усвоил только основные положения программного материала, содержание вопросов билета изложил поверхностно, без должного обоснования, допускает неточности и ошибки, недостаточно правильные формулировки, нарушает последовательность в изложении материала, испытывает затруднения при ответе на часть дополнительных вопросов.
- оценка «неудовлетворительно» (0-49 баллов) выставляется, если студент не знает основных положений программного материала, при ответе на билет допускает существенные ошибки, не

выполнил практические задания, не смог ответить на большинство дополнительных вопросов или отказался отвечать.

### Вопросы к опросу

1. Основные этапы истории возникновения и развития института ценных бумаг.
2. Понятие и структура рынка ценных бумаг. Соотношение понятий рынок ценных бумаг и фондовый рынок.
3. Понятие и правовые признаки ценных бумаг. Оборотоспособность и публичная достоверность ценных бумаг.
4. Состав и юридическое значение реквизитов ценной бумаги.
5. Юридические основания возникновения прав по ценным бумагам. Момент возникновения права по ценным бумагам.
6. Порядок и формы выпуска ценных бумаг на территории РФ. Особенности обращения бездокументарных ценных бумаг.
7. Основания для классификации ценных бумаг. Именные ценные бумаги. Предъявительские ценные бумаги. Ордерные ценные бумаги. Инвестиционные, торговые, товарораспорядительные ценные бумаги, ипотечные ценные бумаги. Государственные, муниципальные и корпоративные ценные бумаги. Основные и производные ценные бумаги. Юридический механизм восстановления прав по утраченным ценным бумагам.
8. Понятие эмитента ценных бумаг. Законодательные требования к эмитентам ценных бумаг.
9. Правовой статус владельцев и номинальных держателей ценных бумаг.
10. Понятие, виды, правовая регламентация профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг:
11. Брокерская и дилерская деятельность.
12. Депозитарная деятельность.
13. Деятельность по ведению реестра владельцев ценных бумаг.
14. Правовые основы деятельности фондовой биржи. Порядок создания, внутренняя структура, локальные правовые акты фондовой биржи.
15. Паевые инвестиционные фонды как способ коллективного инвестирования.
16. Функции саморегулируемых организаций на рынке ценных бумаг.
17. Формы и способы защиты прав и интересов участников рынка ценных бумаг.
18. Понятие и правовые формы государственного регулирования деятельности рынка ценных бумаг. Управляющее и развивающее воздействие государства на рынок ценных бумаг.
19. Условия выдачи, приостановления и отзыва лицензии на право осуществления профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг. Организационные и экономические требования к профессиональным участникам.
20. Правовые условия аттестации специалистов рынка ценных бумаг. Порядок проведения квалификационного экзамена. Требования, предъявляемые к физическим лицам - профессиональным участникам рынка ценных бумаг.
21. Порядок лицензирования производства и ввоза на территорию РФ бланков ценных бумаг.
22. Внутренний финансовый контроль участников рынка ценных бумаг.
23. Правовые условия раскрытия информации о деятельности участников рынка ценных бумаг.
24. Основания привлечения к юридической ответственности субъектов рынка ценных бумаг за нарушение условий совершения сделок с ценными бумагами.
25. Ответственность участников за нарушение законодательства о ценных бумагах.
26. Сделки, опосредующие переход права собственности на ценные бумаги. Особенности передачи прав по именованным, ордерным и предъявительским ценным бумагам.
27. Особенности совершения сделок с бездокументарными ценными бумагами.
28. Уведомительный и разрешительный порядок совершения сделок купли-продажи крупных пакетов ценных бумаг. Требования антимонопольного законодательства РФ к сделкам с крупными пакетами ценных бумаг.

29. Условия совершения сделок купли-продажи ценных бумаг с использованием служебной информации.
30. Договор об учреждении доверительного управления ценными бумагами: субъекты, форма, существенные условия.
31. Правовые основы совершения сделок с ценными бумагами на фондовой бирже. Процедуры листинга. Биржевые индексы. Виды биржевых сделок. Порядок и сроки расчетов по биржевым сделкам с ценными бумагами.
32. Правовой механизм определения рыночной стоимости ценных бумаг для целей налогообложения.
33. Основные виды налогов, учитываемые при совершении операций с ценными бумагами.
34. Налогообложение доходов от владения и реализации ценных бумаг, получаемых физическими лицами.
35. Налогообложение доходов от владения и реализации ценных бумаг, получаемых юридическими лицами.

### **Критерии оценивания:**

Максимальное количество баллов, которые может набрать студент при ответах на вопросы опроса за весь семестр, - 30 баллов, до 5 баллов за один опрос

5 баллов выставляется студенту, если правильные, уверенные действия по применению полученных знаний на практике, грамотное и логически стройное изложение материала при ответе;

3-4 балла выставляется студенту при наличии твердых и достаточно полных знаний по вопросу, четкое изложение материала, допускаются отдельные логические и стилистические погрешности

1-2 балла выставляется студенту при условии наличия твердых знаний в объеме пройденного курса в соответствии с целями обучения, изложение ответов с отдельными ошибками.

### **Ситуационные задания**

1. Дайте юридический анализ (со ссылкой на законодательные акты) следующего утверждения: Протест в неплатеже простого векселя дает векселедержателю право обратиться с иском требованием ко все обязанным по векселю лицам.
2. Дайте юридический анализ (со ссылкой на законодательные акты) следующего утверждения: Верно ли, что под приостановлением эмиссии ценных бумаг понимается установление регистрирующим органом временного запрета на осуществление действий, связанных с эмиссией ценных бумаг.
3. Дайте юридический анализ (со ссылкой на законодательные акты) следующего утверждения: Реестродержатель (акционерное общество) не вправе по своей инициативе исключать из реестра акционеров внесенную в него запись о владельце акций.
4. Дайте юридический анализ (со ссылкой на законодательные акты) следующего утверждения: Наличие лицензии на осуществление деятельности по управлению ценными бумагами не требуется в случае, если доверительное управление связано только с осуществлением управляющим прав по ценным бумагам.
5. Имеет ли право акционер требовать доступ к информации об именах (наименованиях) других акционеров?
6. Истец обратился в арбитражный суд с иском к регистратору и акционерному обществу об обязанности произвести регистрацию его прав на акции этого акционерного общества, а также произвести операции по изменению информации, содержащейся на лицевых счетах лиц, за которыми закреплены данные акции на основании судебного решения по другому делу, восстановившего истец в правах учредителя ответчика. Решением суда в иске отказано на том основании, что истец не предоставил необходимых документов для внесения записи в реестр акционеров. Является ли в этом случае отказ суда истцу обоснованным и почему?
7. Суд первой инстанции вынес решение об обращении взыскания на заложенное имущество, обеспеченное ипотечным покрытием, эмитента облигаций с ипотечным покрытием. В каком порядке будет осуществляться реализация ипотечного покрытия и удовлетворяться требования владельцев таких облигаций?

## **ТРЕБОВАНИЯ К РЕШЕНИЮ:**

- 1) Выявление правоприменительной практики** по заявленной ситуации (судебные прецеденты по отдельным делам, правовые позиции Конституционного Суда РФ, практика международных судов, материалы постановлений Пленумов высших судебных инстанций,
- 2) Правильная квалификация общественных отношений**, возникших в предложенной практической ситуации
- 3) Правильное определение** нормативно-правовых источников, регламентирующих общественные отношения в рамках представленной практической ситуации
- 4) Владение основами методики толкования правовых норм**, в том числе правильное определение:
  - иерархии правовых норм, содержащихся в разных источниках;
  - общих и специальных норм, подлежащих применению в данной практической ситуации и т.д. (информационные письма судебных органов и разъяснения органов исполнительной власти и т.д.)
- 5) Структура изложения текста решения задачи:**
  - последовательность и аргументированность в изложении собственной позиции;
  - наличие четких и однозначных выводов, позволяющих разрешить заявленный в задаче конфликт;
  - владение профессиональным языком и терминологией

### **Критерии оценивания:**

- В ходе изучения дисциплины студент может решить 1 - 5 ситуационных задач (максимально 20 баллов).
- 4 баллов выставляется, если студент ответил на все поставленные вопросы, демонстрирует наличие твердых и достаточно полных знаний в решении задачи; использовал современные подходы и разнообразные юридические источники; произвел решение в соответствии с действующими нормативно-правовыми актами;
  - 3 балла выставляется, если студент ответил на все вопросы задачи, демонстрирует наличие достаточно полного объема знаний в рассматриваемой ситуации, но не уделил должного внимания использованию действующих нормативно-правовых актов;
  - 2 балла выставляется, если студент ответил на вопросы частично, в ходе решения задачи демонстрирует не достаточно твердые знания при обсуждении предложенного материала, но уверенно обсуждает дополнительные вопросы;
  - 0-1 баллов выставляется, если решение не связано с вопросами поставленными в задании, неуверенны и неточны ответы и на дополнительные вопросы.

## **Тесты**

### **1. Свойства сберегательного (депозитного) сертификата как ценной бумаги**

Регулируется нормативно-правовыми актами ЦБ РФ

Выдаётся кредитными и страховыми организациями

Может иметь только документарную форму

Удостоверяет внесение полной суммы вклада (депозита)

По способу закрепления прав владельца могут быть именными, ордерными, предъявительскими

Не имеет ограничения в обращении

Может быть погашен в любом филиале выдавшей его организации

### **2. Преимущества сберегательного (депозитного) сертификата перед вкладом (депозитом).**

Возможность составления депозитного сертификата на предъявителя, в то время как депозиты юридических лиц всегда именные

Возможность передачи сберегательного сертификата юридическому лицу

Простой порядок уступки права требования

Возможность изменения установленной процентной ставки банком в одностороннем порядке

Более простой порядок обременения сертификата залогом

Более высокий уровень надёжности вложения средств

### **3. Положения, характеризующие обращение сберегательного (депозитного) сертификата.**

При обращении сберегательного (депозитного) сертификата на обратной стороне совершается передаточная надпись

Ордерный сберегательный (депозитный) сертификат передаётся по индоссаменту

Именной сберегательный (депозитный) сертификат передаётся по цессии

Лицо, передающее именной сберегательный (депозитный) сертификат, называется цедент, принимающее – цессионарий

Лицо, передающее именной сберегательный (депозитный) сертификат, называется цессионарий, принимающее – цедент

Передаточная надпись на обратной стороне именного сберегательного (депозитного) сертификата имеет силу договора и подписывается и цедентом, и цессионарием

По сберегательному (депозитному) сертификату на предъявителя уступка требования осуществляется простым вручением

По сберегательному (депозитному) сертификату предусмотрена солидарная ответственность банка и ремитентов

#### **4. Положения, характеризующие сходство векселя и чека.**

В России чек законодательно является видом переводного векселя

Чек имеет экономическое сходство с переводным векселем

Для чека характерны специфические свойства векселя

Чек предназначен для решения тех же экономических задач, что и вексель

В чековом обороте не предусмотрено акцептование банком

Вексель и чек могут служить платёжно-расчётным средством

Вексель и чек относятся к инвестиционным ценным бумагам

#### **5. Положения, характеризующие возможные формы и функции чека в России.**

Формы чека по способу закрепления прав чекодержателя – именные, ордерные, предъявительские

Формы чека по способу закрепления прав чекодержателя – именные, переводные

Именной чек не передаётся третьим лицам

Расчётный чек предназначен только для безналичных целевых расчётов

Денежный чек предназначен для наличных целевых расчётов

Чекодатель и плательщик по денежному чеку – одно юридическое лицо

Чекодатель и чекодержатель по денежному чеку – одно юридическое лицо

#### **6. Свойства чека как ценной бумаги**

Чек не может содержать указание о процентах

Форма чека определяется чекодателем

Чек может быть только денежным обязательством

Плательщиком по чеку может быть указан любой банк

Чек оплачивается плательщиком только за счёт денежных средств чекодателя

Выдача чека считается фактом оплаты денежного обязательства чекодателя

Срок предъявления чека к оплате – 10 дней со дня выдачи

Чек не имеет ограничения срока действия

#### **7. Условия погашения сберегательного (депозитного) сертификата**

Проценты по установленной ставке выплачиваются одновременно с номиналом при погашении

Банк может изменить определённую при выдаче сберегательного (депозитного) сертификата ставку в одностороннем порядке

Банк должен начислять проценты не реже одного раза в месяц на остаток задолженности по основному долгу

Досрочное погашение невозможно

Досрочное погашение осуществляется по требованию владельца с выплатой процентов по ставке вклада до востребования или специально предусмотренной ставке досрочного погашения

Просроченный сберегательный (депозитный) сертификат погашается по требованию владельца с выплатой процентов по установленной при выдаче ставке в срок исковой давности 3 года

Просроченный сберегательный (депозитный) сертификат погашается по требованию владельца с выплатой процентов по установленной при выдаче ставке только за предусмотренный срок

#### **8. Общие свойства сберегательных и депозитных сертификатов:**

Могут выпускаться как в разовом порядке, так и сериями

Могут выпускаться только в разовом порядке

Могут служить расчётным и платёжным средством за товары и услуги

Обращение осуществляется только в рамках купли-продажи с оплатой деньгами

Владельцами могут быть резиденты и нерезиденты

Выпускаются в обращение в любой валюте

Выпуск в иностранной валюте не допускается

#### **9. Положения, характеризующие отличия сберегательного и депозитного сертификатов.**

Депозитный сертификат может быть выпущен для юридических и физических лиц

Депозитный сертификат может быть выпущен только для юридических лиц

Сберегательный сертификат может быть выпущен только для физических лиц

Все расчёты по депозитным сертификатам, включая внесение суммы депозита, расчёты при обращении и гашение, могут осуществляться в наличной или безналичной форме

Все расчёты по депозитным сертификатам, включая внесение суммы депозита, расчёты при обращении и гашение, могут осуществляться только в безналичной форме

Все расчёты по сберегательным сертификатам, включая внесение суммы депозита, расчёты при обращении и гашение, могут осуществляться только в наличной форме

Все расчёты по сберегательным сертификатам, включая внесение суммы депозита, расчёты при обращении и гашение, могут осуществляться в наличной или безналичной форме

#### **10. Преимущества сберегательного (депозитного) сертификата перед векселем:**

Регулирование ЦБ РФ обеспечивает большую надёжность от подделок ценных бумаг

Отсутствие солидарной ответственности

Возможность досрочного погашения по желанию владельца

Более простое обращение в связи с отсутствием специальных оговорок

Возможность погашения после указанного срока

#### **Критерии оценивания (до 20 баллов):**

- 14-20 баллов выставляется студенту, если он демонстрирует полное и содержательное знание материала. а именно отвечает на 90 и более процентов тестов правильно;
- 8-13 баллов выставляется студенту, если он обнаруживает твердые, но в некоторых вопросах допускает неточности в ответе, а именно отвечает на 70 и более (до 90) процентов тестов правильно;
- 1-7 баллов выставляется студенту, если он показывает знания основного учебно-программного материала, но допускает существенные неточности в ответе, которые проявляются в том, что он отвечает на 30 и более (до 70) процентов тестов правильно.

#### **Темы докладов**

1. Возникновение и тенденции развития ценных бумаги и их оборота.
2. Правовые проблемы эмиссии и обращения ценных бумаг.
3. Недобросовестная эмиссия ценных бумаг.
4. Эмиссионные и неэмиссионные ценные бумаги (особенности выпуска и обращения).
5. Предъявительские, ордерные и именные ценные бумаги (особенности выпуска и обращения).
6. Документарные и бездокументарные ценные бумаги (особенности выпуска и обращения).
7. Инструменты вексельного права.
8. Правовое регулирование рынка государственных и муниципальных ценных бумаг в Российской Федерации.
9. Конфликт интересов в профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг.
10. Совмещение различных видов профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг РФ и конфликт интересов.
11. Номинальные держатели ценных бумаг: требования, права и обязанности.
12. Деятельность по ведению реестра владельцев ценных бумаг как профессиональная деятельность на рынке ценных бумаг.
13. Реформирование национальной депозитарно-регистраторской системы.
14. Проблемы функционирования центрального депозитария.
15. Проблемы осуществления клиринга обязательств по сделкам с ценными бумагами и функционирования института центрального контрагента.
16. Деятельность по организации торговли ценными бумагами. Биржи и внебиржевые системы.
17. Государственный контроль за функционированием рынка ценных бумаг как элемент системы государственного регулирования.

18. Саморегулирование: роль и место в системе государственного регулирования рынка ценных бумаг.
19. Роль и место Центрального банка Российской Федерации, Министерства финансов Российской Федерации, Федеральной антимонопольной службы Российской Федерации и других государственных ведомств в системе государственного регулирования российского рынка ценных бумаг.
20. Биржевые облигации.
21. Выпуск и обращение производных ценных бумаг.
22. Снижение административных барьеров и упрощение процедур государственной регистрации выпусков ценных бумаг.
23. Информационное обеспечение рынка ценных бумаг.
24. Допуск иностранных ценных бумаг для размещения и обращения на рынке ценных бумаг Российской Федерации.
25. Защита прав инвесторов на рынке ценных бумаг.
26. Переход прав на эмиссионные ценные бумаги и прав, удостоверенных ценной бумагой.
27. Правовое регулирование деятельности квалифицированных инвесторов на рынке ценных бумаг.
28. Особенности рекламы на рынке ценных бумаг Российской Федерации.
29. Понятие и виды нарушений в сфере рынка ценных бумаг.
30. Ответственность на рынке ценных бумаг и ее виды.

#### **Критерии оценивания:**

В ходе изучения дисциплины студент может выполнить 2 реферата (максимально 20 баллов).

- 10 баллов выставляется, если изложенный студентом в реферате материал фактически верен; наличие глубоких исчерпывающих знаний в объеме подготовленного реферата; грамотное и логически стройное изложение материала, включенного в реферат; усвоение основной и знакомство с дополнительной литературой;

- 6-9 баллов выставляется, при наличии твердых и достаточно полных знаний у студента в объеме подготовленного реферата; четкое его изложение; возможность применения полученных знаний на практике; допускаются отдельные логические и стилистические погрешности; при подготовке реферата обучающейся использовал литературу, рекомендованную в рабочей программе дисциплины;

- 1-5 баллов выставляется, при наличии у студента твердых знаний в объеме пройденного курса в соответствии с целями обучения; изложенный в реферате материал содержит отдельные ошибки, уверенно исправленные после уточняющих и дополнительных вопросов;

#### **Эссе**

1. Понятие и правовые признаки ценных бумаг. Классификация ценных бумаг.
2. Порядок и формы выпуска ценных бумаг на территории Российской Федерации.
3. Основные направления государственного регулирования рынка ценных бумаг в Российской Федерации. Государственный контроль за деятельностью участников рынка ценных бумаг.
4. Особенности выпуска и обращения государственных и муниципальных ценных бумаг на территории РФ.
5. Роль и место Центрального банка Российской Федерации, Министерства финансов Российской Федерации, Федеральной антимонопольной службы Российской Федерации и других государственных ведомств в системе государственного регулирования российского рынка ценных бумаг.
6. Правовые основы корпоративного управления акционерным обществом. Органы управления акционерным обществом, их компетенция.
7. Понятие, правовая природа, виды облигаций.
8. Порядок и условия выпуска корпоративных облигаций.
9. Понятие, условия выпуска и погашения облигаций с ипотечным покрытием.
10. Понятие, условия выпуска и погашения жилищных сертификатов.
11. Правовая природа и особенности обращения российских депозитных расписок.

12. Снижение административных барьеров и упрощение процедур государственной регистрации выпусков ценных бумаг.

13. Информационное обеспечение рынка ценных бумаг.

#### **Критерии оценивания:**

студент может подготовить одно эссе по тематике, согласованной с преподавателем. Эссе оценивается до 10 баллов.

демонстрирует навык самостоятельной проработки проблемы с использованием различных научных концепций и аналитического инструментария в сфере рынка ценных бумаг. Работа содержит самостоятельные аргументированные выводы, обобщающие авторскую позицию по поставленной проблеме

- 10 баллов выставляется студенту, если его эссе демонстрирует навык самостоятельной проработки проблемы с использованием различных научных концепций и аналитического инструментария в сфере рынка ценных бумаг. Работа содержит самостоятельные аргументированные выводы, обобщающие авторскую позицию по поставленной проблеме

- 5-6 балла выставляется студенту, если его эссе характеризуется частичной полнотой и несистемностью изложенного материала, однако представленная работа позволяет оценить навыки научно-исследовательской работы с литературой и нормативно-правовыми актами, продемонстрированы различные научные подходы к проблеме, присутствуют самостоятельные выводы автора. В целом, работа позволяет сделать вывод об общем знании материала;

- 1-4 балла выставляется студенту, если его эссе характеризуется односторонним освещением проблемы, отсутствием или неполным обоснованием научной новизны проблемы, односторонним освещением научных подходов к проблеме, устаревшей или неактуальной литературой.

### **3 Методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций**

Процедуры оценивания включают в себя текущий контроль и промежуточную аттестацию.

**Текущий контроль** успеваемости проводится с использованием оценочных средств, представленных в п. 2 данного приложения. Результаты текущего контроля доводятся до сведения студентов до промежуточной аттестации.

**Промежуточная аттестация** проводится в форме экзамена

Экзамен проводится по расписанию экзаменационной сессии в письменном виде. Количество вопросов в экзаменационном задании – 2. Проверка ответов и объявление результатов производится в день экзамена. Результаты аттестации заносятся в экзаменационную ведомость и зачетную книжку студента. Студенты, не прошедшие промежуточную аттестацию по графику сессии, должны ликвидировать задолженность в установленном порядке.

**МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ ПО ОСВОЕНИЮ ДИСЦИПЛИНЫ**

Учебным планом предусмотрены следующие виды занятий:

- лекции;
- практические занятия.

В ходе лекционных занятий рассматриваются основные понятия, принципы, категории страхового права, современное состояние действующего законодательства, регулирующие страховые правоотношения, даются рекомендации для самостоятельной работы и подготовке к практическим занятиям.

В ходе практических занятий углубляются и закрепляются знания студентов по ряду рассмотренных на лекциях вопросов, развиваются навыки работы с источниками страхового права.

При подготовке к практическим занятиям каждый студент должен:

- изучить рекомендованную учебную литературу;
- изучить конспекты лекций;
- подготовить ответы на все вопросы по изучаемой теме;
- письменно решить домашнее задание, рекомендованные преподавателем при изучении каждой темы.

По согласованию с преподавателем студент может подготовить реферат, доклад или сообщение по теме занятия. В процессе подготовки к практическим занятиям студенты могут воспользоваться консультациями преподавателя.

Вопросы, не рассмотренные на лекциях и практических занятиях, должны быть изучены студентами в ходе самостоятельной работы. Контроль самостоятельной работы студентов над учебной программой курса осуществляется в ходе занятий методом устного опроса или посредством тестирования. В ходе самостоятельной работы каждый студент обязан прочитать основную и по возможности дополнительную литературу по изучаемой теме, дополнить конспекты лекций недостающим материалом, выписками из рекомендованных первоисточников. Выделить непонятные термины, найти их значение в энциклопедических словарях.

Для подготовки к занятиям, текущему контролю и промежуточной аттестации студенты могут воспользоваться электронно-библиотечными системами. Также обучающиеся могут взять на дом необходимую литературу на абонементе университетской библиотеки или воспользоваться читальными залами.