

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

**ПРАВОВЫЕ АСПЕКТЫ ПРОТИВОДЕЙСТВИЯ МАНИПУЛИРОВАНИЮ  
РЫНКОМ И ЗАЩИТА ИНСАЙДЕРСКОЙ ИНФОРМАЦИИ**

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ

40.03.01 Юриспруденция

Направленность (профиль) подготовки: финансово-правовой

Уровень квалификации выпускника: бакалавр

Форма обучения: очная, очно-заочная

РПД адаптирована для лиц  
с ограниченными возможностями  
здоровья и инвалидов

Москва 2021

Правовые аспекты противодействия манипулированию рынком и защита инсайдерской информации  
Рабочая программа дисциплины

Составители:

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

К.ю.н., доцент кафедры финансового права юридического факультета ИЭУП РГГУ Ю.А.  
Кузьменко

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.

Цель дисциплины - подготовить специалиста, обладающего знаниями об особенностях, процедурных аспектах и сфере применения законодательства о противодействии манипулированию рынком, изучения внесудебных и судебных процедур разрешения споров в сфере оборота инсайдерской информации на рынке ценных бумаг.

#### 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-3.2	способен квалифицировать преступления и иные правонарушения в различных сферах общественных отношений для осуществления процессов их выявления, пресечения, раскрытия и расследования.	<b>Уметь:</b> <ul style="list-style-type: none"><li>- квалифицировать различные действия, относящиеся к манипулированию рынком;</li><li>- разрабатывать порядок доступа к инсайдерской информации, правила охраны ее конфиденциальности и контроля с целью соблюдения требований Федерального закон «О противодействии неправомерному использованию инсайдерской информации и манипулированию рынком»;</li><li>- квалифицировать умышленное распространения сведений через средства массовой информации, информационно-телекоммуникационные сети, доступ к которым не ограничен определенным кругом лиц (в том числе информационно-телекоммуникационную сеть «Интернет»), в результате которого цена, спрос, предложение или объем торгов финансовым инструментом, иностранной валютой и (или) товаром отклонились от уровня.</li></ul> <b>Владеть:</b> <ul style="list-style-type: none"><li>- навыками проведения внутреннего контроля по предотвращению, выявлению и пресечению неправомерного использования инсайдерской информации и (или) манипулирования рынком.</li><li>- навыками расследования неправомерного использования инсайдерской информации и (или) осуществление манипулирование рынком.</li></ul>

### **1.3. Место дисциплины в структуре образовательной программы**

Для освоения дисциплины необходимы 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 умения и владения, необходимые для изучения следующих дисциплин и прохождения практик: Финансово-правовое регулирование деятельности микрофинансовых организаций, Правовые аспекты финансового контроля, Правовое регулирование защиты прав потребителей в финансовой сфере, «Бюджетное право», «Инвестиционное право», «Банковское право», Практика по получению первичных профессиональных умений и навыков, «Преддипломная практика» «Государственная итоговая аттестация».

## 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)						Формы текущего контроля успеваемости, форма промежуточной аттестации	
			контактная					Самостоятель- ная работа		
			Лекции	Семинар	Практические	Лабораторные занятия	Промежуточ- ная			
1	Тема 1. Понятие и значение злоупотреблений (недобросовестных практик) на фондовом рынке	6	2	4					5	Устный ответ на семинаре. Решение тестов. Подготовка эссе/ докладов, их выполнение и обсуждение на семинарских занятиях
2	Тема 2. Функции Банка России по предотвращению и пресечению недобросовестных практик	6	2	4					5	Устный ответ на семинаре. Решение тестов. Подготовка эссе/ докладов, их выполнение и обсуждение на семинарских занятиях
3	Тема 3. Сведения, составляющие инсайдерскую информацию	6	2	4					6	Устный ответ на семинаре. Решение тестов. Подготовка эссе/ докладов, их выполнение и обсуждение на семинарских занятиях
4	Тема 4. Инсайдер как субъект правоотношений на рынке ценных бумаг	6	2	4					6	Устный ответ на семинаре. Решение тестов. Подготовка эссе/ докладов, их выполнение и обсуждение на семинарских занятиях

<b>5</b>	Тема 5. Правовое содержание категории манипулирования рынком	<b>6</b>	<b>4</b>	<b>4</b>				<b>6</b>	Устный ответ на семинаре. Решение тестов. Подготовка эссе/ докладов, их выполнение и обсуждение на семинарских занятиях
<b>6</b>	Тема 6. Правовые последствия использования недобросовестных практик на фондовом рынке	<b>6</b>	<b>4</b>	<b>2</b>				<b>8</b>	Устный ответ на семинаре. Решение тестов. Подготовка эссе/ докладов, их выполнение и обсуждение на семинарских занятиях
	<b>зачет</b>	<b>6</b>		<b>2</b>					<b>(устный ответ на вопрос к зачету)</b>
	<b>Итого:</b>	<b>6</b>	<b>16</b>	<b>24</b>				<b>36</b>	

**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 28ч., самостоятельная работа обучающихся 48 ч.

№ п/п	Раздел дисциплины/темы	Семестр	Виды учебной работы (в часах)						Формы текущего контроля успеваемости, форма промежуточной аттестации
			контактная					Самостоятель- ная работа	
			Лекции	Семинар	Практические	Лабораторные занятия	Промежуточ- ная		
1	Тема 1. Понятие и значение злоупотреблений (недобросовестных практик) на фондовом рынке	8	2	4				8	Устный ответ на семинаре. Решение тестов. Подготовка эссе/ докладов, их выполнение и обсуждение на семинарских занятиях
2	Тема 2. Функции Банка России по предотвращению и пресечению недобросовестных практик	8	1	4				8	Устный ответ на семинаре. Решение тестов. Подготовка эссе/ докладов, их выполнение и обсуждение на семинарских занятиях
3	Тема 3. Сведения, составляющие инсайдерскую информацию	8	1	4				8	Устный ответ на семинаре. Решение тестов. Подготовка эссе/ докладов, их выполнение и обсуждение на семинарских занятиях
4	Тема 4. Инсайдер как субъект правоотношений на рынке ценных бумаг	8	1	2				8	Устный ответ на семинаре. Решение тестов. Подготовка эссе/ докладов, их выполнение и обсуждение на семинарских занятиях
5	Тема 5. Правовое содержание категории	8	1	2				8	Устный ответ на семинаре. Решение тестов.



	манипулирования рынком								Подготовка эссе/ докладов, их выполнение и обсуждение на семинарских занятиях
<b>6</b>	Тема 6. Правовые последствия использования недобросовестных практик на фондовом рынке	<b>8</b>	<b>2</b>	<b>2</b>				<b>8</b>	Устный ответ на семинаре. Решение тестов. Подготовка эссе/ докладов, их выполнение и обсуждение на семинарских занятиях
	<b>зачет</b>	<b>8</b>		<b>2</b>					<b>(устный ответ на вопрос к зачету)</b>
	<b>Итого:</b>	<b>8</b>	<b>8</b>	<b>20</b>				<b>48</b>	

### 3. Содержание дисциплины

№	Наименование раздела дисциплины	Содержание
1	<b>Тема 1. Понятие и значение злоупотреблений (недобросовестных практик) на фондовом рынке</b>	Особенности квалификации и регулирования злоупотреблений на рынке ценных бумаг. Определение источников регулирования указанных правоотношений на рынке ценных бумаг. Анализ и характеристика источников регулирования.
2	<b>Тема 2. Функции Банка России по предотвращению и пресечению недобросовестных практик</b>	Определение всех этапов деятельности Банка России в связи с реализацией последним мер, связанных с элиминацией злоупотреблений с российского фондового рынка.
3	<b>Тема 3. Сведения, составляющие инсайдерскую информацию</b>	Выделение сведений, составляющих инсайдерскую информацию из общего информационного массива фондового рынка на базе анализа положений гражданского национального и международного законодательства.
4	<b>Тема 4. Инсайдер как субъект правоотношений на рынке ценных бумаг</b>	Изучение основных категорий субъектов рынка ценных бумаг, определяемых через категорию «инсайдер»: 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 в связи с рассматриваемой проблематикой.
5	<b>Тема 5. Правовое содержание категории манипулирования рынком</b>	Рассмотрение основных видов манипулирования рынком. Исследование сделок (договоров) и операций с финансовыми инструментами на рынке ценных бумаг, которые являются (могут явиться) манипулятивным инструментом с учетом последствий таких операций. Изучение особенностей правового регулирования при осуществлении сделок (договоров) и операций с финансовыми инструментами на рынке ценных бумаг.
6	<b>Тема 6. Правовые последствия использования недобросовестных практик на фондовом рынке</b>	Принцип функционирования современного рынка ценных бумаг - информационная прозрачность для всех участников при сохранении инсайдерской информации. 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 и по ее защите.

#### 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 семинаре.

При реализации дисциплины «Правовые аспекты противодействия манипулированию рынком и защита инсайдерской информации» 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. Понятие и значение злоупотреблений (недобросовестных практик) на фондовом рынке	Лекция Семинар  Самостоятельная работа	Вводная лекция с презентацией Устный ответ на семинаре. Решение тестов. Решения ситуационных задач. Подготовка эссе /докладов, их выполнение и обсуждение на семинарских занятиях Консультирование и проверка домашних заданий посредством электронной почты
2.	Тема 2. Функции Банка России по предотвращению и пресечению недобросовестных практик	Лекция Семинар  Самостоятельная работа	Лекция с презентацией Устный ответ на семинаре. Решение тестов. Решения ситуационных задач. Подготовка эссе /докладов, их выполнение и обсуждение на семинарских занятиях Консультирование и проверка домашних заданий посредством электронной почты
3.	Тема 3. Сведения, составляющие инсайдерскую информацию	Лекция Семинар  Самостоятельная	Лекция с презентацией Устный ответ на семинаре. Решение тестов. Решения ситуационных задач. Подготовка эссе /докладов, их выполнение и обсуждение на семинарских занятиях

		работа	Консультирование и проверка домашних заданий посредством электронной почты
4.	Тема 4. Инсайдер как субъект правоотношений на рынке ценных бумаг	Лекция Семинар  Самостоятельная работа	Лекция с презентацией Устный ответ на семинаре. Решение тестов. Решение ситуационных задач. Подготовка эссе /докладов, их выполнение и обсуждение на семинарских занятиях Консультирование и проверка домашних заданий посредством электронной почты
5.	Тема 5. Правовое содержание категории манипулирования рынком	Лекция Семинар  Самостоятельная работа	Лекция с презентацией Устный ответ на семинаре. Решение тестов. Решения ситуационных задач. Подготовка эссе /докладов, их выполнение и обсуждение на семинарских занятиях Консультирование и проверка домашних заданий посредством электронной почты
6.	Тема 6. Правовые последствия использования недобросовестных практик на фондовом рынке	Лекция Семинар  Самостоятельная работа	Лекция с презентацией Устный ответ на семинаре. Решение тестов. Решения ситуационных задач. 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
<b>Текущий контроль:</b>		
- решения ситуационных задач;	2 балла	10 баллов
- тестирование;	5 баллов	20 баллов
- обсуждение эссе/ докладов по темам курса;	4 балла	20 баллов
- обсуждение вопросов на семинаре	5 баллов	10 баллов
<b>Промежуточная аттестация</b>		40 баллов
Устные ответы на вопросы к зачету		
<b>Итого за семестр</b>		100 баллов
Зачет		

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 профессиональной литературе.

Баллы/ Шкала ECTS	Оценка по дисциплине	Критерии оценки результатов обучения по дисциплине
		Оценка по дисциплине выставляются обучающемуся с учётом результатов текущей и промежуточной аттестации. Компетенции, закреплённые за дисциплиной, сформированы на уровне – «высокий».
82-68/ С	«хорошо»/ «зачтено (хорошо)»/ «зачтено»	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. Обучающийся правильно применяет теоретические положения при решении практических задач профессиональной направленности разного уровня сложности, владеет необходимыми для этого навыками и приёмами. Достаточно хорошо ориентируется в учебной и профессиональной литературе. Оценка по дисциплине выставляются обучающемуся с учётом результатов текущей и промежуточной аттестации. Компетенции, закреплённые за дисциплиной, сформированы на уровне – «хороший».
67-50/ D,E	«удовлетвори-тельно»/ «зачтено (удовлетвори-тельно)»/ «зачтено»	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. 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. 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».
49-0/ F,FX	«неудовлетворительно»/ не зачтено	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. Обучающийся испытывает серьёзные затруднения в применении теоретических положений при решении практических задач профессиональной

Баллы/ Шкала ECTS	Оценка по дисциплине	Критерии оценки результатов обучения по дисциплине
		направленности стандартного уровня сложности, не владеет необходимыми для этого навыками и приёмами. Демонстрирует фрагментарные знания учебной литературы по дисциплине. Оценка по дисциплине выставляются обучающемуся с учётом результатов текущей и промежуточной аттестации. Компетенции на уровне «достаточный», закреплённые за дисциплиной, не сформированы.

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-3.2**

##### **Задание № 1**

**Государственная регистрация выпуска (дополнительного выпуска) эмиссионных ценных бумаг сопровождается регистрацией их проспекта в случае размещения эмиссионных ценных бумаг путем...**

1. открытой подписки или путем закрытой подписки среди круга лиц, число которых превышает 50
2. открытой подписки или путем закрытой подписки среди круга лиц, число которых превышает 500
3. открытой подписки или путем закрытой подписки среди круга лиц, число которых превышает 250
4. открытой подписки или путем закрытой подписки среди круга лиц, число которых превышает 100

##### **Задание № 2**

**Обращение эмиссионных ценных бумаг до полной их оплаты и государственной регистрации отчета об итогах их выпуска**

1. разрешается
2. запрещается
3. допускается
4. рекомендуется

##### **Задание № 3**

**Под \_\_\_\_\_ уполномоченного лица следует понимать тот конкретный порядок, в соответствии с которым определяется лицо, имеющее имущественное право (или их совокупность), удостоверенное ценной бумагой**

1. презентационностью

2. легитимацией
3. документарностью
4. публичной достоверностью

#### **Задание № 4**

\_\_\_\_\_ эмиссией признаются действия, выражающиеся в нарушении процедуры эмиссии, которые являются основаниями для отказа регистрирующими органами в государственной регистрации выпуска (дополнительного выпуска) эмиссионных ценных бумаг, признания выпуска эмиссионных ценных бумаг несостоявшимся или приостановления эмиссии эмиссионных ценных бумаг

1. публичной
2. недобросовестной
3. законной
4. дополнительной

#### **Задание № 5**

**Дилером на фондовой бирже может быть индивидуальный предприниматель**

1. верно
2. неверно

#### **Задание № 6**

**Чек является ценной бумагой**

1. да
2. нет

#### **Задание № 7**

**Ограничения на совмещение видов деятельности и операций с ценными бумагами устанавливаются**

1. профессиональными участниками рынка ценных бумаг
2. саморегулируемыми организациями профессиональных участников рынка ценных бумаг
3. федеральным органом исполнительной власти по рынку ценных бумаг
4. приказом Министерства финансов РФ, Банка России и Федерального казначейства

#### **Задание № 8**

**Документ, выпускаемый эмитентом и удостоверяющий совокупность прав на указанное в нем количество ценных бумаг, — это**

1. облигация
2. опцион эмитента
3. сертификат
4. акция

#### **Задание № 9**



**Не позднее \_\_\_\_\_ после завершения размещения эмиссионных ценных бумаг эмитент обязан представить отчет об итогах выпуска (дополнительного выпуска) эмиссионных ценных бумаг в регистрирующий орган**

1. трех месяцев
2. трех лет
3. одного года
4. тридцати дней

**Задание № 10**

**\_\_\_\_\_ информацией на рынке ценных бумаг признается информация, не требующая привилегий для доступа к ней или подлежащая раскрытию в соответствии с Федеральным законом**

1. раскрытой
2. секретной
3. общедоступной
4. публичной

**Задание № 11**

**\_\_\_\_\_ эмиссионных ценных бумаг - отчуждение эмиссионных ценных бумаг эмитентом первым владельцам путем заключения сделок**

1. размещение
2. эмиссия
3. регистрация 4. оформление

**Задание № 12**

**В случае \_\_\_\_\_ проспекта ценных бумаг эмитент обязан обеспечить доступ к информации, содержащейся в проспекте ценных бумаг, любым заинтересованным в этом лицам независимо от целей получения этой информации**

1. подписания
2. оформления
3. регистрации
4. составления

**Задание № 13**

**Решение о выпуске (дополнительном выпуске) эмиссионных ценных бумаг составляется в \_\_\_\_\_ экземплярах (экземпляре)**

1. двух
2. одном
3. трех
4. любом количестве

**Задание № 14**

\_\_\_\_\_ на определенные виды профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг - специальное разрешение, выдаваемое федеральным органом исполнительной власти по рынку ценных бумаг или уполномоченными им органами на основании генеральной лицензии

1. аттестация
2. свидетельство
3. аккредитация
4. лицензия

**Задание № 15**

**Инвесторы являются субъектами рынка ценных бумаг**

1. да
2. нет

**Задание № 16**

**При бездокументарной форме эмиссионных ценных бумаг документами, удостоверяющими права, закрепленные ценной бумагой, является**

1. сертификат о выпуске ценных бумаг
2. решение о выпуске ценных бумаг
3. заявление о выпуске ценных бумаг
4. письмо о выпуске ценных бумаг

**Задание № 17**

**Членами фондовой биржи, являющейся некоммерческим партнерством, могут быть**

1. только индивидуальные предприниматели
2. любые физические и юридические лица
3. любые участники рынка ценных бумаг
4. только профессиональные участники рынка ценных бумаг

**Задание № 18**

**Организация, созданная профессиональными участниками рынка ценных бумаг, приобретает статус саморегулируемой организации на основании**

1. разрешения
2. определения
3. постановления
4. решения

**Задание № 19**

**Разрешение на размещение и/или на обращение ценных бумаг российских эмитентов за пределами Российской Федерации выдается \_\_\_\_**

1. исполнительным органом местного самоуправления по рынку ценных бумаг

2. органом исполнительной власти по рынку ценных бумаг субъекта Федерации
3. федеральным органом исполнительной власти по рынку ценных бумаг
4. Правительством РФ
5. Центральным банком РФ

**Задание № 20**  
**Депозитарием может быть**

1. Только юридическое лицо
2. И физическое, и юридическое лицо
3. Только орган государственной власти
4. Только физическое лицо

**Ключ ответов**

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

**Решение ситуационных задач (ПК-3.2)**

**Задача 1.** Векселедержатель обратился в Арбитражный суд с иском о взыскании с векселедателя простого векселя вексельной суммы и процентов, начисленных на нее. В ходе рассмотрения дела Арбитражный суд установил дефект формы векселя. Подлежат ли требования истца удовлетворению, и при каких условиях? Какие последствия влечет за собой дефект формы ценной бумаги?

**Задача 2.** При рассмотрении спора о взыскании суммы по векселю с авалиста было установлено, что подпись лица, подписавшего вексель от имени юридического лица – векселедателя, была воспроизведена посредством штемпеля. Авалист в обоснование своего отказа платить указывал на дефект формы векселя. Векселедержатель, ссылаясь на пункт 2 статьи 160 Гражданского кодекса РФ, настаивал на признании векселя надлежаще оформленным, поскольку гражданское законодательство допускает такой способ воспроизводства подписи. Решите дело.

**Задача 3.** Векселедержатель после отказа векселедателя от платежа по простому векселю предъявил иск о взыскании вексельного долга к индоссанту. Индоссант отказался удовлетворить это требование со ссылкой на подписание векселя от имени векселедателя неуполномоченным лицом, в силу чего сделка должна быть признана недействительной. Арбитражный суд установил, что вексель подписан директором филиала предприятия векселедателя. В соответствии с уставом и доверенностью директор филиала наделен полномочиями на заключение сделок на сумму, не превышающую 5 млн. рублей. Вексель же выдан на 10 млн. рублей. Суд признал, что директор при подписании векселя превысил предоставленные ему полномочия, следовательно, вексель недействителен. В иске было отказано. Правильно ли решил суд? Решите дело.

**Задача 4.** В результате совершенной кражи у гр-на Петрова был похищен вексель. Последний индоссамент на векселе был бланковым (т.е. права могли быть переданы простым вручением векселя). Петров обратился в суд по месту жительства с заявлением о восстановлении прав по утраченной ценной бумаге. Судья отказал в приеме заявления Петрова на том основании, что восстановлению подлежат права только по ценным бумагам на предъявителя и, кроме этого, согласно представленной Петровым справке от векселедателя, украденный вексель был оплачен за несколько дней до предъявления заявления. Сформулируйте возможные возражения Петрова на отказ в принятии его заявления судьей. В чем отличие ордерных и предъявительских ценных бумаг? Подлежит ли рассмотрению заявление Петрова в суде? Какое решение должен принять суд?

### **Практические вопросы (ПК-3.2)**

#### **Вопрос 1. Верно ли, что:**

1. Отношения, возникающие при эмиссии и обращении эмиссионных ценных бумаг, а также профессиональную деятельность участников рынка ценных бумаг на территории Российской Федерации регулирует ФЗ РФ «О рынке ценных бумаг» № 39-ФЗ от 22.04.1996 г. (с последующими изменениями и дополнениями).

2. ФЗ РФ «О рынке ценных бумаг» содержит следующие основные определения. Эмиссионная ценная бумага — документ, закрепляющий совокупность имущественных и неимущественных прав, подлежащих достоверению, уступке и безусловному осуществлению. Выпуск эмиссионных ценных бумаг — совокупность ценных бумаг одного эмитента.

Эмитент — юридическое лицо, или орган государственной власти, который несет от своего имени обязательства перед владельцами ценных бумаг по осуществлению прав, закрепленных ими. Владелец — лицо, которому на праве собственности принадлежат ценные бумаги. Обращение ценных бумаг — заключение гражданско-правовых сделок, являющихся основой для перехода права собственности на ценные бумаги. Профессиональные участники рынка ценных бумаг — юридические лица, осуществляющие различные виды профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг, например, брокерскую, дилерскую деятельность и другие.

**Вопрос 2.** Проанализируйте информацию об основах регулирования рынка ценных бумаг, установленных Федеральным законом РФ «О рынке ценных бумаг».

Государственное регулирование рынка ценных бумаг осуществляется путем:

- установления обязательных требований к деятельности профессиональных участников рынка ценных бумаг и ее стандартов;
- государственной регистрации эмиссии;
- лицензирования деятельности профессиональных участников рынка ценных бумаг;
- создания системы защиты и контроля за соблюдением прав эмитентов и профессиональных участников рынка ценных бумаг.

#### **Вопрос 3.** На основании задания 2 приведите пример

- 1) установления обязательных требований к профессиональным участникам рынка ценных бумаг;
- 2) государственной регистрации эмиссии;
- 3) получения лицензии профессиональными участниками рынка ценных бумаг.

**Вопрос 4.** Приведите классификацию видов рынков ценных бумаг по различным критериям.

Критерий	Содержание критерия	Краткая характеристика
Стадия размещения	Первичный рынок	
	Вторичный рынок	
Организация торговли	Биржевой рынок	
	Внебиржевой рынок	
Правила торговли	Организованный рынок	
	Неорганизованный рынок	
Эмитенты	Рынок государственных ценных бумаг	
	Рынок корпоративных ценных бумаг	
	Рынок банковских ценных бумаг	

**Вопрос 5.** Согласны ли вы со следующими определениями? Приведите примеры.

1. Инвестиционная ценная бумага приносит чистый доход на отчужденный инвестором капитал.
2. Денежная ценная бумага — это заместитель денег в обращении. Ее можно рассматривать как разновидность кредитных денег.
3. Товарная ценная бумага — это заместитель товаров в обращении. Ее можно рассматривать с позиции права собственности на товар, обращающегося вместо самого товара на рынке.

#### Темы эссе/докладов

##### ПК-3.2

1. Правовое регулирование брокерской деятельности
2. Правовые основы деятельности по доверительному управлению ценными бумагами
3. Правовые способы учета и хранения ценных бумаг
4. Правовое регулирование клиринговой деятельности
5. Правовая характеристика деятельности по ведению реестра
6. Правовые ограничения на совмещение различных видов профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг
7. Необходимость ведения профессиональными участниками учета операций с ценными бумагами.
8. Общая характеристика этапов эмиссии ценных бумаг
9. Особенности процедуры эмиссии государственных и муниципальных ценных бумаг
10. Эмиссия и обращение паев паевого инвестиционного фонда
11. Регистрационные действия государственных органов власти в процессе эмиссии ценных бумаг
12. Процедура эмиссии иностранных ценных бумаг
13. Причины и следствия аннулирования выпуска эмиссионных ценных бумаг
14. Особенности процедуры эмиссии биржевых облигаций
15. Правовое регулирование и способы обращения эмиссионных ценных бумаг
16. Юридические требования к содержанию договора о депозитарном обслуживании
17. Юридические требования к содержанию договора о брокерском обслуживании
18. Существенные условия договора купли-продажи ценных бумаг
19. Правовая характеристика договора Репо
20. Порядок заключения фьючерсных и опционных договоров
21. Информационное обеспечение рынка ценных бумаг
22. Сведения о существенных фактах эмитентов
23. Правовое регулирование инсайдерской информации

24. Правовые особенности рекламы на рынке ценных бумаг
25. Место и значение проспекта ценных бумаг в процедуре эмиссии ценных бумаг
26. Государственное регулирование рынка ценных бумаг: понятие и функции
27. Негосударственные организации в системе регулирования рынка ценных бумаг
28. Правовые способы восстановления эмиссионных ценных бумаг

## **Оценочные материалы для промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине**

### **Контрольные вопросы для подготовки к зачету**

#### **ПК-3.2**

1. Особенности классификации правоотношений на рынке ценных бумаг в сфере противодействия недобросовестным практикам.
2. Источники регулирования правоотношений на рынке ценных бумаг. Особенности и порядок применения отраслевых норм.
3. Правовое положение Центрального Банка РФ (Банка России) на рынке ценных бумаг, его функции в части недопущения несправедливого ценообразования.
4. Понятие и виды манипулирования на рынке ценных бумаг в соответствии с российским законодательством.
5. Нормы документов СРО как особый источник правового регулирования профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг.
6. Общая характеристика ФЗ «О рынке ценных бумаг».
7. Общая характеристика ФЗ «О противодействии неправомерному использованию инсайдерской информации и манипулированию рынком».
8. Существующие классификации ценных бумаг в их взаимной связи с допуском к обращению на организованных торгах.
9. Классификация эмиссионных ценных бумаг, возможности листинга.
10. Правовая характеристика инсайдерской информации и ее виды.
11. Правовая характеристика операций с финансовыми инструментами и их виды.
12. Правовая природа и характеристика опциона эмитента, как вида эмиссионной ценной бумаги, возможные пути его использования с целью несправедливого ценообразования.
13. Понятие и особенности правового регулирования российской депозитарной расписки, особенности регулирования депозитарных банков (кастодианов).
14. Особенности обращения ценных бумаг и производных финансовых инструментов на организованных торговых площадках.
15. Правовой статус ценных бумаг иностранных эмитентов в соответствии с российским законодательством, особенности надзорных процедур.
16. Участники правоотношений на рынке ценных бумаг, их классификация и правовое положение в связи с ведением и раскрытием списка инсайдеров.
17. Особенности правового статуса эмитента, как инсайдера.
18. Статус инвестора на рынке ценных бумаг, как инсайдера.
19. Виды инвесторов, осуществляющих свою деятельность на рынке ценных бумаг в силу закона.
20. Отличительные признаки профессионального участника рынка ценных бумаг в качестве инсайдеров. Виды профессиональных участников на рынке ценных бумаг.
21. Правовые особенности ответственности брокера за действия клиентов, содержащие признаки манипулирования.
22. Правовые особенности деятельности по доверительному управлению ценными бумагами с учетом требований законодательства о справедливом ценообразовании.
23. Правовые способы учета сделок с ценными бумагами и их хранения.
24. Правовая характеристика деятельности по ведению реестра.

25. Особенности лицензирования и правовые ограничения на совмещение различных видов профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг их цели и средства.
26. Правовое положение и особенности осуществления деятельности СРО на рынке ценных бумаг, виды, формы законодательной поддержки.
27. Необходимость ведения профессиональными участниками учета операций с ценными бумагами. Функции и виды учета. Внутренний учет в целях соблюдения законодательства о справедливом ценообразовании.
28. Общая характеристика этапов эмиссии ценных бумаг, возможности злоупотреблений при ценообразовании, методы противодействия.
29. Особенности процедуры эмиссии государственных и муниципальных ценных бумаг, возможности злоупотреблений при ценообразовании, методы противодействия.
30. Эмиссия и обращение паев паевого инвестиционного фонда, возможности злоупотреблений при ценообразовании, методы противодействия.
31. Регистрационные действия государственных органов власти в процессе эмиссии ценных бумаг, требования к конфиденциальности.
32. Процедура эмиссии российскими эмитентами иностранных депозитарных расписок, возможности злоупотреблений при ценообразовании, методы противодействия.
33. Особенности процедуры эмиссии акций кредитными организациями, возможности злоупотреблений при ценообразовании, методы противодействия.
34. Причины и следствия аннулирования выпуска эмиссионных ценных бумаг, требования законодательства об избежании несправедливого ценообразования.
35. Особенности процедуры эмиссии биржевых облигаций, возможности злоупотреблений при ценообразовании, методы противодействия.
36. Правовые требования к содержанию договора о депозитарном обслуживании, депозитарий как инсайдер.
37. Правовые требования к содержанию договора о брокерском обслуживании, брокер как инсайдер.
38. Существенные условия договора купли-продажи ценных бумаг, понятие справедливой цены.
39. Правовая характеристика и особенности регулирования договора Репо, случаи «веерного» закрытия позиции в случае неисполнения обязательств стороны и их следствия.
40. Информационное обеспечение рынка ценных бумаг, манипулирование информацией.
41. Правовое регулирование инсайдерской информации. Реестр инсайдеров.
42. Правовые особенности рекламы на рынке ценных бумаг, возможности злоупотреблений меры противодействия.
43. Место, значение и содержание проспекта ценных бумаг в процедуре эмиссии ценных бумаг.
44. Государственное регулирование рынка ценных бумаг: субъекты и их функции.
45. Негосударственные организации в системе регулирования рынка ценных бумаг их роль в избежании несправедливого ценообразования.
46. Виды правонарушений на рынке ценных бумаг, которые влекут существенное отклонение цен на финансовые инструменты.
47. Меры ответственности за нарушение законодательства о неправомерном использовании инсайдерской информации и манипулировании рынком.
48. Гражданско-правовые средства защиты нарушенных прав на рынке ценных бумаг.
49. 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. «Женевская конвенция 1930 года, устанавливающая Единообразный закон о переводном и простом векселе» от 07.06.1930 (Вступила в силу для СССР 25.11.1936) // Собрание Законов за 1937 год, Отд. II, № 18. - Ст. 108.
3. Международная конвенция об унификации некоторых правил о коносаменте 1924 года (заключена в г. Брюсселе 25.08.1924) // Регистр текстов международных конвенций и других документов, касающихся права международной торговли. Т. II.- Нью-Йорк: Организация Объединенных Наций, 1973. С. 161 - 174.
4. Кодекс Российской Федерации об административных правонарушениях от 30.12.2001 N 195-ФЗ (с изм. и доп.) // Собрание законодательства РФ, 07.01.2002, N 1 (ч. 1), ст. 1.
5. Уголовный кодекс Российской Федерации от 13.06.1996 N 63-ФЗ (с изм. и доп.) // Собрание законодательства Российской Федерации, N 25, 17.06.1996, ст.2954.
6. Гражданский кодекс Российской Федерации (часть вторая)» от 26.01.1996 № 14-ФЗ (с изм. и доп.) // СЗ РФ. - 1996. - № 5. - Ст. 410.
7. «Гражданский кодекс Российской Федерации» (часть первая)» от 30.11.1994 № 51-ФЗ (с изм. и доп.) // СЗ РФ. - 1994. - № 32. - Ст. 3301.
8. «Арбитражный процессуальный кодекс Российской Федерации» от 24.07.2002 N 95-ФЗ (с изм. и доп.) // Собрание законодательства Российской Федерации, N 30, 29.07.2002, ст.3012.
9. Федеральный закон от 27.07.2010 № 224-ФЗ «О противодействии неправомерному использованию инсайдерской информации и манипулированию рынком и о внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации» (с изм. и доп.) // Собрание законодательства Российской Федерации, N 31, 02.08.2010, ст.4193.
10. Федеральный закон от 21.11.2011 № 325-ФЗ «Об организованных торгах» (с изм. и доп.) // Собрание законодательства Российской Федерации, N 48, 28.11.2011, ст.6726.
11. Федеральный закон от 10.07.2002 №86-ФЗ "О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)" (с изм. и доп.) // "Собрание законодательства РФ", 15.07.2002, №28, ст. 2790.
12. 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.
13. Федеральный закон от 07.12.2011 № 414-ФЗ «О центральном депозитарии» (с изм. и доп.) // Собрание законодательства Российской Федерации, N 50, 12.12.2011, ст.7356.
14. Федеральный закон от 07.02.2011 № 7-ФЗ «О клиринге, клиринговой деятельности и центральном контрагенте» (с изм. и доп.) // Собрание законодательства Российской Федерации, N 7, 14.02.2011, ст.904.
15. 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.

##### **Дополнительные**

1. Федеральный закон от 11.11.2003 № 152-ФЗ «Об ипотечных ценных бумагах» (с изм. и доп.) // Собрание законодательства Российской Федерации, N 46 (ч. II), 17.11.2003, ст.4448
2. Федеральный закон от 29.11.2001 № 156-ФЗ «Об инвестиционных фондах» (с изм. и доп.) // Собрание законодательства Российской Федерации, N 49, 03.12.2001, ст.4562.
3. Федеральный закон от 05.03.1999 № 46-ФЗ «О защите прав и законных интересов инвесторов на рынке ценных бумаг» (с изм. и доп.) // Собрание законодательства Российской Федерации, N 10, 08.03.99, ст.1163.



4. Федеральный закон от 07.05.1998 № 75-ФЗ «О негосударственных пенсионных фондах» (с изм. и доп.) // Собрание законодательства Российской Федерации, 11.05.98, N 19, ст. 2071

5. Федеральный закон от 11.03.1997 № 48-ФЗ «О переводном и простом векселе» // Собрание законодательства Российской Федерации, N 11, 17.03.97

6. 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. 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>

2. Ручкина, Г. Ф. Банковское право : учебник и практикум для вузов / Г. Ф. Ручкина, Е. М. Ашмарина, Ф. К. Гизатуллин. — 4-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2021. — 471 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-10956-6. — Текст : электронный // ЭБС Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/468988>

3. Внуков, А. А. Защита информации в банковских системах : учебное пособие для вузов / А. А. Внуков. — 2-е изд., испр. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2021. — 246 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-01679-6. — Текст : электронный // ЭБС Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/468273>

### **Дополнительная:**

1. Организационное и правовое обеспечение информационной безопасности: учебник и практикум для вузов / под редакцией Т. А. Поляковой, А. А. Стрельцова. — Москва: Издательство Юрайт, 2021. — 325 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-03600-8. — Текст: электронный // ЭБС Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/469235>

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. Кучеров, И. И. Институты финансовой безопасности: монография / И.И. Кучеров, Н.А. Поветкина, О.А. Акопян [и др.] ; отв. ред. И.И. Кучеров, Н.А. Поветкина. — Москва : ИНФРА-М : Институт законодательства и сравнительного правоведения при Правительстве Российской Федерации, 2021. — 246 с. - ISBN 978-5-16-013740-7. - Текст : электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/1217731>

## **6.2. Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет»**

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

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

3. Официальный сайт Правительства РФ [Электронный ресурс] // Режим доступа: [www.government.ru](http://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 Конституционного Суда Российской Федерации [Электронный ресурс] // Режим доступа: [www.ksrf.ru](http://www.ksrf.ru)
7. Официальный сайт Верховного Суда Российской Федерации [Электронный ресурс] // Режим доступа: [www.vsrp.ru](http://www.vsrp.ru)
8. Официальный сайт Арбитражного Суда г. Москвы [Электронный ресурс] // Режим доступа: [www.msk.arbitr.ru](http://www.msk.arbitr.ru)
9. Справочно-правовая система «Консультант-Плюс» [Электронный ресурс] // Режим доступа: [www.consultant.ru](http://www.consultant.ru)
10. Официальный сайт Центрального банка России [Электронный ресурс] // Режим доступа: <http://www.cbr.ru/>
11. Электронные учебники электронно-библиотечной системы [Электронный ресурс] // Режим доступа: <https://znanium.com>.
12. 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. Понятие и значение злоупотреблений (недобросовестных практик) на фондовом рынке**

##### **Вопросы для обсуждения**

1. Особенности классификации правоотношений на рынке ценных бумаг в сфере противодействия недобросовестным практикам.
2. Источники регулирования правоотношений на рынке ценных бумаг. Особенности и порядок применения отраслевых норм.
3. Правовое положение Центрального Банка РФ (Банка России) на рынке ценных бумаг, его функции в части недопущения несправедливого ценообразования.
4. Понятие и виды манипулирования на рынке ценных бумаг в соответствии с российским законодательством.
5. Нормы документов СРО как особый источник правового регулирования профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг.
6. Общая характеристика ФЗ «О рынке ценных бумаг».
7. Общая характеристика ФЗ «О противодействии неправомерному использованию инсайдерской информации и манипулированию рынком».
8. Существующие классификации ценных бумаг в их взаимной связи с допуском к обращению на организованных торгах.

#### **Тема 2. Функции Банка России по предотвращению и пресечению недобросовестных практик**

##### **Вопросы для обсуждения**

1. Правовые основы деятельности Банка России, виды нормативных актов регулятора.
2. Классификация эмиссионных ценных бумаг, возможности листинга.
3. Правовая характеристика инсайдерской информации и ее виды.
4. Правовая характеристика операций с финансовыми инструментами и их виды.
5. Правовая природа и характеристика опциона эмитента, как вида эмиссионной ценной бумаги, возможные пути его использования с целью несправедливого ценообразования.
6. Понятие и особенности правового регулирования российской депозитарной расписки, особенности регулирования депозитарных банков (кастодианов).
7. Особенности обращения ценных бумаг и производных финансовых инструментов на организованных торговых площадках.
8. Правовой статус ценных бумаг иностранных эмитентов в соответствии с российским законодательством, особенности надзорных процедур.
9. Участники правоотношений на рынке ценных бумаг, их классификация и правовое положение в связи с ведением и раскрытием списка инсайдеров.

#### **Тема 3. Сведения, составляющие инсайдерскую информацию**

##### **Вопросы для обсуждения**

1. Правовая характеристика и содержание инсайдерской информации.
2. Особенности правового статуса эмитента, как инсайдера.
3. Статус инвестора на рынке ценных бумаг, как инсайдера.
4. Виды инвесторов, осуществляющих свою деятельность на рынке ценных бумаг в силу закона.

5. Отличительные признаки профессионального участника рынка ценных бумаг в качестве инсайдеров. Виды профессиональных участников на рынке ценных бумаг.
6. Правовые особенности ответственности брокера за действия клиентов, содержащие признаки манипулирования.
7. Правовые особенности деятельности по доверительному управлению ценными бумагами с учетом требований законодательства о справедливом ценообразовании.
8. Правовые способы учета сделок с ценными бумагами и их хранения.
9. Правовая характеристика деятельности по ведению реестра.
10. Особенности лицензирования и правовые ограничения на совмещение различных видов профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг их цели и средства.

#### **Тема 4. Инсайдер как субъект правоотношений на рынке ценных бумаг**

##### **Вопросы для обсуждения**

1. Сведения, относящиеся к инсайдерской информации.
2. Участники рынка ценных бумаг, имеющие статус инсайдера в соответствии с законом.
3. Правовое положение и особенности осуществления деятельности СРО на рынке ценных бумаг, виды, формы законодательной поддержки.
4. Необходимость ведения профессиональными участниками учета операций с ценными бумагами. Функции и виды учета. Внутренний учет в целях соблюдения законодательства о справедливом ценообразовании.
5. Общая характеристика этапов эмиссии ценных бумаг, возможности злоупотреблений при ценообразовании, методы противодействия.
6. Особенности процедуры эмиссии государственных и муниципальных ценных бумаг, возможности злоупотреблений при ценообразовании, методы противодействия.
7. Эмиссия и обращение паев паевого инвестиционного фонда, возможности злоупотреблений при ценообразовании, методы противодействия.
8. Регистрационные действия государственных органов власти в процессе эмиссии ценных бумаг, требования к конфиденциальности.
9. Процедура эмиссии российскими эмитентами иностранных депозитарных расписок, возможности злоупотреблений при ценообразовании, методы противодействия.
10. Особенности процедуры эмиссии акций кредитными организациями, возможности злоупотреблений при ценообразовании, методы противодействия.

#### **Тема 5. Правовое содержание категории манипулирования рынком**

##### **Вопросы для обсуждения**

1. Понятие манипулирования рынком и его виды.
2. Причины и следствия аннулирования выпуска эмиссионных ценных бумаг, требования законодательства об избежании несправедливого ценообразования.
3. Особенности процедуры эмиссии биржевых облигаций, возможности злоупотреблений при ценообразовании, методы противодействия.
4. Правовые требования к содержанию договора о депозитарном обслуживании, депозитарий как инсайдер, меры противодействия манипулированию.
5. Правовые требования к содержанию договора о брокерском обслуживании, брокер как инсайдер, меры противодействия манипулированию со стороны клиентов.

6. Существенные условия договора купли-продажи ценных бумаг, понятие справедливой цены, методика расчета существенного отклонения цены или объема торгов.
7. Правовая характеристика и особенности регулирования договора Репо, случаи «веерного» закрытия позиций в случае неисполнения обязательств стороны договора Репо и их следствия.
8. Информационное обеспечение рынка ценных бумаг, манипулирование информацией.
9. Правовое регулирование инсайдерской информации. Реестр инсайдеров.

#### **Тема 6. Правовые последствия использования недобросовестных практик на фондовом рынке**

##### **Вопросы для обсуждения**

1. Правовые особенности рекламы на рынке ценных бумаг, возможности злоупотреблений меры противодействия, ответственность участников рынка ценных бумаг.
2. Место, значение и содержание проспекта ценных бумаг в процедуре эмиссии ценных бумаг, значение конфиденциальности.
3. Государственное регулирование рынка ценных бумаг: субъекты, их функции и полномочия.
4. Негосударственные организации в системе регулирования рынка ценных бумаг их роль в избежании несправедливого ценообразования.
5. Виды правонарушений на рынке ценных бумаг, которые влекут существенное отклонение цен на финансовые инструменты, методика определения отклонений.
6. Меры ответственности за нарушение законодательства о неправомерном использовании инсайдерской информации и манипулировании рынком.
7. Гражданско-правовые средства защиты нарушенных прав на рынке ценных бумаг вследствие несправедливого ценообразования на финансовые инструменты.
8. Общая характеристика ФЗ «О защите прав и законных интересов инвесторов на рынке ценных бумаг».



## АННОТАЦИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

Дисциплина «Правовые аспекты противодействия манипулированию рынком и защита инсайдерской информации» реализуется на юридическом факультете кафедрой финансового права.

Цель дисциплины - подготовить специалиста, обладающего знаниями об особенностях, процедурных аспектах и сфере применения законодательства о противодействии манипулированию рынком, изучения внесудебных и судебных процедур разрешения споров в сфере оборота инсайдерской информации на рынке ценных бумаг.

Задачи дисциплины:

- дать представление об основных вопросах правового регулирования рынка ценных бумаг и мер противодействия недобросовестному ценообразованию;
- определить нормативную основу, виды и формы манипулирования рынком и инсайдерской информации;
- определить особенности составления и раскрытия реестра инсайдеров;
- установить особенности отдельных видов деятельности, ответственности за нарушения на рынке ценных бумаг, связанные с несправедливым ценообразованием;
- привить студентам навыки самостоятельной практической работы в рамках полученных знаний по курсу.

**Дисциплина направлена на формирование следующих компетенций:**

ПК-3.2 способен квалифицировать преступления и иные правонарушения в различных сферах общественных отношений для осуществления процессов их выявления, пресечения, раскрытия и расследования.

**Уметь:** квалифицировать различные действия, относящиеся к манипулированию рынком; разрабатывать порядок доступа к инсайдерской информации, правила охраны ее конфиденциальности и контроля с целью соблюдения требований Федерального закон «О противодействии неправомерному использованию инсайдерской информации и манипулированию рынком»; квалифицировать умышленное распространения сведений через средства массовой информации, информационно-телекоммуникационные сети, доступ к которым не ограничен определенным кругом лиц (в том числе информационно-телекоммуникационную сеть «Интернет»), в результате которого цена, спрос, предложение или объем торгов финансовым инструментом, иностранной валютой и (или) товаром отклонились от уровня.

**Владеть:** навыками проведения внутреннего контроля по предотвращению, выявлению и пресечению неправомерного использования инсайдерской информации и (или) манипулирования рынком; навыками расследования неправомерного использования инсайдерской информации и (или) осуществление манипулирование рынком.