

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

**АКТУАЛЬНЫЕ ПРОБЛЕМЫ ЗАЩИТЫ ПРАВ УЧАСТНИКОВ РЫНКА  
ЦЕННЫХ БУМАГ**

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ

40.04.01 Юриспруденция

Направленность (профиль) подготовки: Юрист в финансовой сфере

Уровень квалификации выпускника - магистр

Форма обучения очная, очно-заочная, заочная

РПД адаптирована для лиц  
с ограниченными возможностями  
здоровья и инвалидов

Москва 2021

Актуальные проблемы защиты прав участников рынка ценных бумаг  
Рабочая программа дисциплины

Составители:

Д.ю.н., профессор, зав. кафедрой финансового права, декан юридического факультета  
ИЭУП С.В. Тимофеев

УТВЕРЖДЕНО

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

## **ОГЛАВЛЕНИЕ**

### **1. Пояснительная записка**

#### **1.1 Цель и задачи дисциплины**

1.2. Формируемые компетенции, соотнесенные 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 и инвалидов**

### **9. Методические материалы**

9.1. Планы практических занятий

## **Приложения**

Приложение 1. Аннотация дисциплины

## 1. Пояснительная записка

### 1.1. Цель и задачи дисциплины.

Дисциплина «Актуальные проблемы защиты прав участников рынка ценных бумаг» реализуется на юридическом факультете кафедрой финансового права.

Цель курса: подготовить выпускника магистратуры, обладающего способностью формировать правовую позицию в отношении конкретных фактических составов с участием субъектов рынка ценных бумаг, отличать различные виды профессиональных участников рынка ценных бумаг, понимать их значение и функции в рыночной экономике, эффективно использовать средства защиты гражданских прав в указанной сфере. Уметь выстроить позицию защиты в случае нарушения законодательства о ценных бумагах и защите прав и законных интересов инвесторов.

Задачи курса:

- выявить и обосновать современные методологические подходы к понятию и видам защиты гражданских прав участниками отношений, возникающих на рынке ценных бумаг;
- рассмотреть правовое содержание различных видов защиты прав на рынке ценных бумаг, в том числе с учетом особенностей отдельных субъектов данных правоотношений;
- выработать навыки анализа конкретных правовых ситуаций, возникающих в связи с проблемами законодательства о рынке ценных бумаг;
- раскрыть содержание правового режима конкретных договорных отношений на рынке ценных бумаг;
- проанализировать формы государственного контроля за обеспечением соблюдения законодательства о ценных бумагах.

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

Коды компетенции	Содержание компетенций	Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине
ПК-5	Способен защищать права и законные интересы субъектов права	<b>Знать:</b> формы и методы правового воздействия на общественные отношения в сфере регулирования рынка ценных бумаг; особенности государственно-правового регулирования Рынка ценных бумаг, лицензионно-разрешительные процедуры и способы обеспечения законности в отдельных сферах регулирования рынка ценных бумаг; <b>Уметь:</b> анализировать особенности государственно-правового регулирования защиты прав и законных интересов участников рынка ценных бумаг
ПК-5.1	Понимает механизм защиты прав и законных интересов субъектов права	
ПК-5.2	Применяет различные способы защиты прав и законных интересов	

	субъектов права	рынка ценных бумаг <b>Владеть:</b> навыками выявления, разрешения и устранения коллизий, пробелов и дублирования правовых актов в сфере регулирования рынка ценных бумаг; навыками составления документов в сфере государственного защиты прав участников рынка ценных бумаг; навыками обеспечения законности на рынке ценных бумаг
--	-----------------	--

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

Для успешного освоения курса необходимы знания по дисциплинам базовой части профессионального цикла магистерской программы, в том числе по «Истории и методологии юридической науки», «Актуальным проблемам финансового права», «Философия права».

В результате освоения дисциплины формируются знания, умения и владения, необходимые для изучения следующих дисциплин и прохождения практик: «Правовой режим государственного внутреннего и внешнего долга», «Правовое регулирование финансовой деятельности в свободных экономических зонах и оффшорных зонах», «Научно-исследовательская практика».

## 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 20 ч., самостоятельная работа обучающихся 56 ч.

№ п/п	Раздел дисциплины/темы	Семестр	Виды учебной работы (в часах)							Формы текущего контроля успеваемости, форма промежуточной аттестации (по семестрам)
			Контактная					Промежуточная аттестация	Самостоятельная работа	
			Лекции	Практические занятия	Семинар		Лабораторные занятия			
1	Тема 1. Формирование и развитие рынка ценных бумаг в России, понятие, предмет и метод регулирования правоотношений на рынке ценных бумаг.	2	1	4					10	Вводная лекция с презентацией Устный ответ на практическом занятии. Решение тестов. Решение практических ситуаций. Подготовка эссе/ докладов, их выполнение и обсуждение на практических занятиях
2	Тема 2. Система и структура нормативных актов, регламентирующих институт защиты прав участников рынка ценных бумаг в Российской Федерации.	2	1	2					9	Устный ответ на практическом занятии. Решение тестов. Решение практических ситуаций. Подготовка эссе/ докладов, их выполнение и обсуждение на практических занятиях
3	Тема 3. Субъекты	2	0,5	4					9	Устный ответ

	правоотношений, складывающихся на рынке ценных бумаг, правовой статус и функции федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг, правовой статус профессионального участника рынка ценных бумаг, владельца ценных бумаг и эмитента ценных бумаг.								на практическом занятии. Решение тестов. Решение практических ситуаций. Подготовка эссе/ докладов, их выполнение и обсуждение на практических занятиях
4	Тема 4. Содержание споров по наиболее значимым и актуальным вопросам применения законодательства о налогах и спорах. Судебные доктрины, применяемые при разрешении налоговых споров.	2	0,5	2			2	9	Устный ответ на практическом занятии. Решение тестов. Решение практических ситуаций. Подготовка эссе/ докладов, их выполнение и обсуждение на практических занятиях
5	Тема 5. Ответственность за нарушение требований законодательства на рынке ценных бумаг	2	1	2				9	Устный ответ на практическом занятии. Решение тестов. Решение практических ситуаций. Подготовка эссе/ докладов, их выполнение и обсуждение на практических занятиях
6	Тема 6. Основные формы защиты прав и законных интересов участников рынка	2		2				10	Устный ответ на практическом занятии. Решение тестов.

	ценных бумаг особенности их реализации.									Решение практических ситуаций. Подготовка эссе/ докладов, их выполнение и обсуждение на практических занятиях
	<i>зачет</i>	2								<i>(устный ответ на вопросы к зачету)</i>
	ИТОГО:		<b>4</b>	<b>16</b>					<b>56</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 16 ч., самостоятельная работа обучающихся 60 ч.

№ п/п	Раздел дисциплины/темы	Семестр	Виды учебной работы (в часах)							Формы текущего контроля успеваемости, форма промежуточной аттестации (по семестрам)
			Контактная					Промежуточная аттестация	Самостоятельная работа	
			Лекции	Практические занятия	Семинар		Лабораторные занятия			
1	Тема 1. Формирование и развитие рынка ценных бумаг в России, понятие, предмет и метод регулирования правоотношений на рынке ценных бумаг.	2	1	4					10	Вводная лекция с презентацией Устный ответ на практическом занятии. Решение тестов. Решение практических ситуаций. Подготовка эссе/ докладов, их выполнение и обсуждение на практических занятиях
2	Тема 2. Система и структура нормативных актов, регламентирующих институт защиты прав участников рынка ценных бумаг в Российской Федерации.	2		2					10	Устный ответ на практическом занятии. Решение тестов. Решение практических ситуаций. Подготовка эссе/ докладов, их выполнение и обсуждение на практических занятиях
3	Тема 3. Субъекты правоотношений, складывающихся	2		2					10	Устный ответ на практическом

	на рынке ценных бумаг, правовой статус и функции федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг, правовой статус профессионального участника рынка ценных бумаг, владельца ценных бумаг и эмитента ценных бумаг.								занятии. Решение тестов. Решение практических ситуаций. Подготовка эссе/ докладов, их выполнение и обсуждение на практических занятиях
4	Тема 4. Содержание споров по наиболее значимым и актуальным вопросам применения законодательства о налогах и спорах. Судебные доктрины, применяемые при разрешении налоговых споров.	2		2				10	Устный ответ на практическом занятии. Решение тестов. Решение практических ситуаций. Подготовка эссе/ докладов, их выполнение и обсуждение на практических занятиях
5	Тема 5. Ответственность за нарушение требований законодательства на рынке ценных бумаг	2		2				10	Устный ответ на практическом занятии. Решение тестов. Решение практических ситуаций. Подготовка эссе/ докладов, их выполнение и обсуждение на практических занятиях
6	Тема 6. Основные формы защиты прав и законных интересов участников рынка ценных бумаг особенности их	2	1	2				10	Устный ответ на практическом занятии. Решение тестов. Решение практических ситуаций.

	реализации.									ситуаций. Подготовка эссе/ докладов, их выполнение и обсуждение на практических занятиях
	<i>зачет</i>	2								<i>(устный ответ на вопросы к зачету)</i>
	ИТОГО:		<b>2</b>	<b>14</b>					<b>60</b>	

### Структура дисциплины для заочной формы обучения (2021 год набора)

Общая трудоёмкость дисциплины составляет 2 з.е., 76 ч., в том числе контактная работа обучающихся с преподавателем 8 ч., самостоятельная работа обучающихся 68 ч.

№ п/ п	Раздел дисциплины/темы	Курс Семестр)	Виды учебной работы (в часах)							Формы текущего контроля успеваемости, форма промежуточной аттестации (по семестрам)
			Контактная					Промежуточная аттестация	Самостоятельная работа	
			Лекции	Практические занятия	Семинар		Лабораторные занятия			
1	Тема 1. Формирование и развитие рынка ценных бумаг в России, понятие, предмет и метод регулирования правоотношений на рынке ценных бумаг.	4	2	1					12	Вводная лекция с презентацией Устный ответ на практическом занятии. Решение тестов. Решение практических ситуаций. Подготовка эссе/ докладов, их выполнение и обсуждение на практических занятиях
2	Тема 2. Система и структура нормативных актов, регламентирующих институт защиты прав участников рынка ценных бумаг в Российской Федерации.	4		1					12	Устный ответ на практическом занятии. Решение тестов. Решение практических ситуаций. Подготовка эссе/ докладов, их выполнение и обсуждение на практических занятиях
3	Тема 3. Субъекты правоотношений, складывающихся на рынке ценных	4		1					12	Устный ответ на практическом занятии.

	бумаг, правовой статус и функции федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг, правовой статус профессионального участника рынка ценных бумаг, владельца ценных бумаг и эмитента ценных бумаг.									Решение тестов. Решение практических ситуаций. Подготовка эссе/ докладов, их выполнение и обсуждение на практических занятиях
4	Тема 4. Содержание споров по наиболее значимым и актуальным вопросам применения законодательства о налогах и спорах. Судебные доктрины, применяемые при разрешении налоговых споров.	4		1					12	Устный ответ на практическом занятии. Решение тестов. Решение практических ситуаций. Подготовка эссе/ докладов, их выполнение и обсуждение на практических занятиях
5	Тема 5. Ответственность за нарушение требований законодательства на рынке ценных бумаг	4		1					10	Устный ответ на практическом занятии. Решение тестов. Решение практических ситуаций. Подготовка эссе/ докладов, их выполнение и обсуждение на практических занятиях
6	Тема 6. Основные формы защиты прав и законных интересов участников рынка ценных бумаг особенности их реализации.			1					10	Устный ответ на практическом занятии. Решение тестов. Решение практических ситуаций.

										Подготовка эссе/ докладов, их выполнение и обсуждение на практических занятиях - <b>зачет</b> <b>(устный ответ на вопросы к зачету)</b>
	<b>зачет</b>	2								<b>(устный ответ на вопросы к зачету)</b>
	ИТОГО:		<b>2</b>	<b>6</b>					<b>68</b>	

### 3. Содержание дисциплины

№	Наименование раздела дисциплины	Содержание
1	<b>Тема 1. Формирование и развитие рынка ценных бумаг в России, понятие, предмет и метод регулирования правоотношений на рынке ценных бумаг.</b>	<p>История развития правового регулирования фондового рынка и защиты прав его участников по российскому законодательству. Периоды развития законодательства о рынке ценных бумаг и защиты прав его участников: дореволюционный (до 1917 г.); советский период, начавшийся с 1917 г. и современный этап, начавшийся в 1991 г. образованием суверенного государства - Российской Федерации. Правовая регламентация защиты гражданских прав участников рынка ценных бумаг в Российской Федерации. Понятие рынка ценных бумаг, определение состава его участников.</p> <p>Понятие института защиты прав участников рынка ценных бумаг как самостоятельной структуры в системе отечественного законодательства, включающей нормы административного, гражданского и уголовного права, и его место в системе отраслей российского права.</p> <p>Понятие предмета института защиты прав участников рынка ценных бумаг. Общественные отношения, регулируемые нормами института защиты прав участников рынка ценных бумаг, и их общая характеристика.</p> <p>Методы правового регулирования отношений в сфере защиты прав участников рынка ценных бумаг. Характеристика основных приемов и способов регулирования отношений в данной сфере: общеправовых, межотраслевых, отраслевых. Специфика субъектов, особенностей юридических фактов, способов определения содержания правоотношений, возникающих на рынке ценных бумаг. Основные направления совершенствования института защиты прав участников рынка ценных бумаг.</p>
2	<b>Тема 2. Система и структура нормативных актов, регламентирующих институт защиты прав участников рынка ценных бумаг в Российской Федерации.</b>	<p>Понятие источников института защиты прав участников рынка ценных бумаг. Классификация источников. Конституция РФ, Гражданский кодекс РФ, Федеральный закон «О рынке ценных бумаг», Федеральный закон «Об акционерных обществах», Федеральный закон «О защите прав и законных интересов инвесторов». Нормативные акты федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг. Локальные (внутренние) акты профессиональных участников рынка ценных бумаг, эмитентов и владельцев ценных бумаг. Устоявшиеся правила и обычаи делового оборота на рынке ценных бумаг. Соотношение гражданского законодательства, законодательства о рынке ценных бумаг и законодательства о ценных бумагах.</p>
3	<b>Тема 3. Субъекты правоотношений, складывающихся на</b>	<p>Общая характеристика субъектов правоотношений, складывающихся на рынке ценных бумаг, их место, значение, функции.</p>

<p><b>рынке ценных бумаг, правовой статус и функции федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг, правовой статус профессионального участника рынка ценных бумаг, владельца ценных бумаг и эмитента ценных бумаг.</b></p>	<p>Основные формы обеспечения реализации прав и законных интересов участников рынка ценных бумаг федеральным органом исполнительной власти по рынку ценных бумаг. Виды регуляторного административного воздействия на участников рынка ценных бумаг со стороны федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг и его территориальных подразделений. Акт проверки. Предписание. Протокол об административном правонарушении на рынке ценных бумаг. Участие федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг в судебных разбирательствах, связанных с нарушением прав участников рынка ценных бумаг, в том числе с целью защиты имущественных интересов неопределенного круга лиц.</p> <p>Особенности правоотношений, складывающихся у профессиональных участников рынка ценных бумаг с иными участниками рынка ценных бумаг, прежде всего федеральным органом исполнительной власти по рынку ценных бумаг, эмитентами эмиссионных ценных бумаг, а также владельцами ценных бумаг (в том числе потенциальными). Отдельные обязанности профессиональных участников рынка ценных бумаг, определяющие возможности реализации прав владельцев ценных бумаг. Особенности создания и ликвидации профессиональных участников рынка ценных бумаг, правовая регламентация приобретения и прекращения специальной правоспособности. Нормативные требования, предъявляемые к профессиональным участникам рынка ценных бумаг с целью защиты прав их клиентов и законных интересов третьих лиц.</p> <p>Понятие владельца ценных бумаг. Понятие инвестора. Квалифицированный инвестор на рынке ценных бумаг. Особенности приобретения статуса квалифицированного инвестора на рынке ценных бумаг, правомочия, обязанности. Использование прав владельца ценных бумаг в случае учета прав на ценные бумаги специализированным регистратором. Особенности использования прав владельца ценных бумаг в случае учета прав на ценные бумаги в депозитарии. Особенности реализации прав владельца ценных бумаг при передаче ценных бумаг в доверительное управление. Основные документы, удостоверяющие права владельца ценных бумаг на бездокументарные ценные бумаги. Передача прав по ценной бумаге. Восстановление утраченного права на ценные бумаги. Реализация прав, удостоверенных ценной бумагой, особенности при различных способах учета.</p> <p>Понятие эмитента ценных бумаг. Понятие лица, осуществляющего поручительство по выпуску ценных бумаг эмитента. Особенности эмиссии ценных бумаг при размещении среди неограниченного круга лиц. Понятие</p>
--	---



		размещения ценных бумаг. Понятие обращения ценных бумаг. Особенности размещения ценных бумаг на организаторе торговли ценными бумагами. Основные документы, определяющие права и обязанности эмитента в связи с выпуском ценных бумаг, их промульгация. Процедура государственной регистрации выпуска ценных бумаг. Понятие отчета об итогах выпуска ценных бумаг. Приостановление эмиссии ценных бумаг. Признание выпуска ценных бумаг несостоявшимся или недействительным. Исчисление сроков исковой давности по делам о признании выпуска ценных бумаг недействительным. Правовые последствия для эмитента и владельцев ценных бумаг признания выпуска ценных бумаг недействительным.
4	<b>Тема 4. Содержание споров по наиболее значимым и актуальным вопросам применения законодательства о налогах и спорах. Судебные доктрины, применяемые при разрешении налоговых споров.</b>	Информация, как объект правоотношений на рынке ценных бумаг и её правовой режим. Открытая информация о деятельности участников рынка ценных бумаг, прежде всего эмитентов и профессиональных участников рынка ценных бумаг, порядок и сроки её предоставления. Понятие информации ограниченного использования. Субъекты правоотношений на рынке ценных бумаг, имеющие доступ к информации ограниченного использования. Понятие инсайдерской информации. Последствия несвоевременного или неполного раскрытия информации на рынке ценных бумаг. Процедурные особенности истребования некоторых сведений от участников рынка ценных бумаг. Правомерный отказ в предоставлении информации на рынке ценных бумаг. Значимость раскрытия информации на рынке ценных бумаг в сети Интернет.
5	<b>Тема 5. Ответственность за нарушение требований законодательства на рынке ценных бумаг.</b>	Основные виды ответственности субъектов рынка ценных бумаг. Административная ответственность на рынке ценных бумаг. Правонарушения, за которые возникает административная ответственность на рынке ценных бумаг. Процедура привлечения участника рынка ценных бумаг к административной ответственности. Приостановление действия лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг. Аннулирование лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг. Предписание федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг об устранении нарушений законодательства. Орган, уполномоченный на составление протоколов об административных правонарушениях в отношении профессиональных участников рынка ценных бумаг, сроки, санкции. Гражданско-правовая ответственность на рынке ценных бумаг. Правосубъектность профессиональных участников рынка ценных бумаг. Пределы ответственности профессиональных участников рынка ценных бумаг на примере специализированного регистратора.
6	<b>Тема 6. Основные формы защиты прав и</b>	Судебная защита гражданских прав участников рынка ценных бумаг. Гарантия права на судебную защиту в

	<p><b>законных участников ценных бумаг особенности реализации.</b></p> <p><b>интересов рынка бумаг их</b></p>	<p>соответствии со ст. 46 Конституции РФ. Подсудность и подведомственность дел, возникающих из отношений, складывающихся на рынке ценных бумаг. Критерии, используемые в процессуальном законодательстве для разграничения дел подсудных арбитражным судам и судам общей юрисдикции в применении к рассматриваемым правоотношениям. Обстоятельства, подлежащие доказыванию в судебном разбирательстве, связанном с истребованием ценных бумаг из чужого незаконного владения (виндикация). Проблемы возникающие, как правило, в ходе реализации участниками рынка ценных бумаг права на судебную защиту. Использование обеспечительных мер в отношении участников рынка ценных бумаг. Круг лиц, обладающих правом на обращение с заявлением о применении обеспечительных мер. Основные виды судебной защиты. Актуальные проблемы защиты прав участников рынка ценных бумаг путем искового производства в соответствии с разделом 2 АПК РФ, и путем подачи заявления о признании ненормативного (нормативного) акта федерального органа исполнительной власти недействующим. Предметы иска по делам о защите прав участников рынка ценных бумаг. Защита гражданских прав участников рынка ценных бумаг в административном порядке. Разграничение полномочий органов, осуществляющих защиту прав и законных интересов участников рынка ценных бумаг в административном порядке и судебных органов. Преимущества при обращении в органы, осуществляющие в административном порядке защиту прав и законных интересов участников рынка ценных бумаг. Особенности действия административных актов федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг. Гражданско-правовые способы защиты прав участников рынка ценных бумаг. Законодательное решение вопроса о возмещении убытков при признании выпуска ценных бумаг недействительным.</p>
--	---	---

#### 4. Образовательные технологии

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

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

Аудиторные практические занятия проводятся с включением в них:

- устный опрос;
- выступления на практических занятиях и доклады в форме презентаций;
- обсуждение наиболее проблемных ситуаций.

При реализации дисциплины «Актуальные проблемы защиты прав участников рынка ценных бумаг» используются: проблемный метод изложения лекционного материала, обсуждение докладов и дискуссии по наиболее сложным вопросам темы на практических занятиях, письменные работы различного типа.

Самостоятельная работа студентов организуется с использованием правовых систем «Гарант», «КонсультантПлюс» и др., свободного доступа к Интернет-ресурсам, в том числе интернет-сайтов финансовых организаций.

В период временного приостановления посещения обучающимися помещений и территории РГГУ для организации учебного процесса с применением электронного обучения и дистанционных образовательных технологий могут быть использованы следующие образовательные технологии:

- видео-лекции;
- онлайн-лекции в режиме реального времени;
- электронные учебники, учебные пособия, научные издания в электронном виде и доступ к иным электронным образовательным ресурсам;
- системы для электронного тестирования;
- консультации с использованием телекоммуникационных средств

№ п/п	Наименование раздела	Виды учебных занятий	Образовательные технологии
1	2	3	4
1.	Тема 1. Формирование и развитие рынка ценных бумаг в России, понятие, предмет и метод регулирования правоотношений на рынке ценных бумаг.	Лекция	Вводная лекция с использованием компьютерной презентации
		Практическое занятие	Решение тестов. Решения ситуационных задач. Обсуждение вопросов на практическом занятии. Подготовка эссе /докладов, их выполнение и обсуждение на практических занятиях
		Самостоятельная работа	Консультирование и проверка домашних заданий посредством электронной почты
2.	Тема 2. Система и структура нормативных актов, регламентирующих институт защиты прав участников рынка ценных бумаг в Российской Федерации.	Лекция	Лекция с использованием компьютерной презентации
		Практическое занятие	Решение тестов. Решения ситуационных задач. Обсуждение вопросов на практическом занятии. Подготовка эссе /докладов, их выполнение и обсуждение на практических занятиях
		Самостоятельная работа	Консультирование и проверка

		работа	домашних заданий посредством электронной почты
3.	Тема 3. Субъекты правоотношений, складывающихся на рынке ценных бумаг, правовой статус и функции федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг, правовой статус профессионального участника рынка ценных бумаг, владельца ценных бумаг и эмитента ценных бумаг.	Лекция	Лекция с использованием компьютерной презентации
		Практическое занятие	Решение тестов. Решения ситуационных задач. Обсуждение вопросов на практическом занятии. Подготовка эссе /докладов, их выполнение и обсуждение на практических занятиях
		Самостоятельная работа	Консультирование и проверка домашних заданий посредством электронной почты
4	Тема 4. Содержание споров по наиболее значимым и актуальным вопросам применения законодательства о налогах и спорах. Судебные доктрины, применяемые при разрешении налоговых споров.	Лекция	Лекция с использованием компьютерной презентации
		Практическое занятие	Решение тестов. Решения ситуационных задач. Обсуждение вопросов на практическом занятии. Подготовка эссе /докладов, их выполнение и обсуждение на практических занятиях Работа на компьютере с базами данных
		Самостоятельная работа	Консультирование и проверка домашних заданий посредством электронной почты
5.	Тема 5. Ответственность за нарушение требований законодательства на рынке ценных бумаг	Лекция	Лекция с использованием компьютерной презентации
		Практическое занятие	Решение тестов. Решения ситуационных задач. Обсуждение вопросов на практическом занятии. Подготовка эссе /докладов, их выполнение и обсуждение на практических занятиях
		Самостоятельная работа	Консультирование и проверка домашних заданий посредством электронной почты
6.	Тема 6. Основные формы защиты прав и законных интересов участников рынка ценных бумаг особенности их реализации.	Лекция	Лекция с использованием компьютерной презентации
		Практическое занятие	Решение тестов. Решения ситуационных задач. Обсуждение вопросов на практическом занятии. Подготовка эссе /докладов, их выполнение и обсуждение на практических занятиях
		Самостоятельная работа	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;	5 баллов	10 баллов
- тестирование;	5 баллов	20 баллов
- обсуждение эссе/ докладов по темам курса;	4 баллов	20 баллов
- обсуждение вопросов на практическом занятии	2 балла	10 баллов
<b>Промежуточная аттестация</b>		40 баллов
Устные ответы на вопросы к зачету		
<b>Итого за семестр</b>		100 баллов
<b>Зачет</b>		

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

### 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»	<p>Выставляется обучающемуся, если он глубоко и прочно усвоил теоретический и практический материал, может продемонстрировать это на занятиях и в ходе промежуточной аттестации.</p> <p>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.</p> <p>Свободно ориентируется в учебной и профессиональной литературе.</p> <p>Оценка по дисциплине выставляется обучающемуся с учётом результатов текущей и промежуточной аттестации.</p>

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

Баллы/ Шкала ECTS	Оценка по дисциплине	Критерии оценки результатов обучения по дисциплине
		Оценка по дисциплине выставляется 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

##### Тесты (ПК-5.1)

1. В каком году вступил в силу Федеральный закон от 22.04.1996 № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг»:
  - а) 2002 г.
  - б) 1996 г.**
  - с) 1998 г.
2. Какой из указанных нормативных актов не регламентирует институт защиты прав участников рынка ценных бумаг в Российской Федерации?
  - а) Федеральный закон «О рынке ценных бумаг»;
  - б) Федеральный закон «Об акционерных обществах»;
  - с) Федеральный закон «О государственной регистрации прав на недвижимое имущество».**
3. Какой из перечисленных локальных (внутренних) нормативных актов регламентирует институт защиты прав участников рынка ценных бумаг?
  - а) гражданско-правовые договоры, опосредующие реализацию отдельных этапов эмиссии;
  - б) решение общего собрания акционеров об увеличении уставного капитала
  - с) все перечисленные акты;**
4. Основными принципами ведения бизнеса на рынке ценных бумаг в современных условиях являются:
  - а) справедливость, честность, регулирование конфликта интересов;**
  - б) самостоятельность, самоконтроль, нацеленность на результат;
  - с) жесткость в отношении клиентов, неуступчивость, бескорыстие;
5. Основными участниками рынка ценных бумаг в РФ не являются:
  - а) эмитенты;
  - б) коллекторы;**
  - с) инвесторы.
6. Формами обеспечения реализации прав и законных интересов участников рынка ценных бумаг являются:
  - а) административный порядок;
  - б) судебный порядок;
  - с) все ответы верны**
7. Что не является способом защиты прав инвестора на фондовом рынке?
  - а) непредставление отчета о деятельности управляющего по управлению ценными бумагами;**
  - б) возможность выбирать стратегию инвестирования;
  - с) невозможность заключения сделок на условиях, невыгодных для инвестора;

8. Установленная законом последовательность действий эмитента по размещению эмиссионных ценных бумаг – это:

- а) заключение договоров инвесторами;
- б) эмиссия ценных бумаг;**
- с) фактическое исполнение обязательств.

9. Лица, совершающие сделки купли-продажи ценных бумаг от своего имени и за свой счет путем публичного объявления цен покупки и (или) продажи определенных ценных бумаг с обязательством покупки и (или) продажи этих ценных бумаг по ценам, объявленным ими же:

- а) дилеры;**
- б) брокеры;
- с) депозитарии;

10. Лица, совершающие гражданско-правовые сделки с ценными бумагами в качестве поверенного или комиссионера на основании договора поручения или комиссии либо доверенности на совершение таких сделок

- а) дилеры;
- б) депозитарии;
- с) брокеры;**

11. Лица, осуществляющие деятельность, связанную с оказанием услуг по хранению сертификатов ценных бумаг и (или) учету и переходу прав на ценные бумаги:

- а) дилеры;
- б) брокеры;
- с) депозитарии;**

12) Депозитарием может быть только:

- а) юридическое лицо;**
- б) физическое лицо;
- с) индивидуальный предприниматель;

13) Для осуществления владельцами прав, закрепленных ценными бумагами, держатель реестра имеет право требовать от номинального держателя ценных бумаг предоставления:

**а) списка владельцев, номинальным держателем которых он является по состоянию на определенную дату;**

- б) предписания;
- с) протокола об административном правонарушении на рынке ценных бумаг.

14. К требованиям, предъявляемым к профессиональным участникам рынка ценных бумаг, не относятся:

- а) квалификационные требования;
- б) наличие штатного сотрудника – контролера (для юридических лиц)
- с) справка о доходах от руководителей, контролеров и специалистов организаций;**

15. Юридическое лицо, исполнительный орган государственной власти, орган местного самоуправления, которые несут от своего имени или от имени публично-правового образования обязательства перед владельцами ценных бумаг по осуществлению прав, закрепленных этими ценными бумагами.

- а) эмитент;**
- б) дилер;
- с) брокер.

16. Юридическое лицо, имеющее лицензию на осуществление брокерской и/или дилерской деятельности на рынке ценных бумаг, оказывающее эмитенту услуги по подготовке проспекта ценных бумаг:



- а) владелец ценных бумаг;
- б) финансовый консультант на рынке ценных бумаг;**
- с) добросовестный приобретатель;

17. К квалифицированным инвесторам не относятся:

- а) брокеры;
- б) управляющие компании инвестиционных, паевых инвестиционных и негосударственных пенсионных фондов;

**с) лица не владеющие ценными бумагами и не имеющие опыт работы в российской и (или) иностранной организации;**

18. Совокупность всех ценных бумаг одного эмитента, предоставляющих одинаковый объем прав их владельцам и имеющих одинаковую номинальную стоимость в случаях, если наличие номинальной стоимости предусмотрено законодательством Российской Федерации - это:

- а) выпуск эмиссионных ценных бумаг;**
- б) дополнительный выпуск эмиссионных ценных бумаг;
- с) замена эмиссионных ценных бумаг;

19. Форма эмиссионных ценных бумаг, при которой владелец устанавливается на основании записи в реестре владельцев ценных бумаг или, в случае депонирования ценных бумаг, на основании записи по счету депо – это:

- а) документарная форма эмиссионных ценных бумаг;
- б) бездокументарная форма эмиссионных ценных бумаг;**
- с) ни один ответ не подходит;

20. Отчет об итогах выпуска ценных бумаг должен включать в себя:

- а) фактическую цену размещения;
- б) количество размещенных ценных бумаг;

**с) все варианты верны.**

21. В качестве оснований для приостановления эмиссии выступают:

- а) нарушение эмитентом в ходе эмиссии требований законодательства;
- б) обнаружение в документах, на основании которых был зарегистрирован выпуск ценных бумаг, недостоверной информации;

**с) все варианты верны.**

22. Срок исковой давности по делам о признании выпуска ценных бумаг недействительным составляет:

- а) один год с даты начала размещения ценных бумаг;**
- б) два года с даты начала размещения ценных бумаг;
- с) шесть месяцев с даты начала размещения ценных бумаг.

23. Информация ограниченного использования – это:

- а) инсайдерская информация;**
- б) отсутствующая информация;
- с) информация не имеющая отношения к предмету биржевой торговли;

24. Общими основаниями для отказа в предоставлении информации на рынке ценных бумаг являются:

- а) отсутствие у Центрального депозитария сведений о том, что указанное в запросе лицо (лица) действительно является собственником;
- б) отсутствие у лица, направившего запрос в Центральный депозитарий, полномочий на получение документов;

**с) все варианты верны.**

25. Возникает ли административная ответственность на рынке ценных бумаг за указанные правонарушения:

- а) совершение профессиональными участниками рынка ценных бумаг сделок с ценными бумагами, отчет об итогах выпуска которых не зарегистрирован;

b) воспрепятствование эмитентом или регистратором осуществлению инвестором прав по управлению хозяйственным обществом

**с) все варианты верны.**

26. Кто не имеет право составлять протоколы о правонарушениях на рынке ценных бумаг:

a) должностные лица органов, уполномоченных в области финансовых рынков,

b) должностные лица органов внутренних дел;

**с) должностные лица муниципальных органов власти.**

27. Рынок ценных бумаг является частью какого рынка:

**a) финансового;**

b) капиталов

c) денежного;

28. Лицензия на осуществление профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг может быть аннулирована Банком России в следующих случаях:

a) на основании заявления профессионального участника рынка ценных бумаг в письменной форме об аннулировании лицензии;

b) в случае неоднократного в течение одного года неисполнения профессиональным участником рынка ценных бумаг предписания Банка России;

**с) все варианты верны.**

29. Законодательно признанное свидетельство права на получение ожидаемых в будущем доходов при конкретных условиях:

a) залоговая квитанция;

b) фирменный знак;

**с) ценная бумага.**

30. Листинг ценных бумаг – это:

a) продажа ценных бумаг инвесторам;

b) публикация данных о продажной цене ценных бумаг;

**с) допуск ценных бумаг на фондовую биржу.**

## Тематика эссе/докладов

### ПК-5.2

1. Специфика субъектов, особенностей юридических фактов, способов определения содержания правоотношений, возникающих на рынке ценных бумаг.

2. Понятие источников института защиты прав участников рынка ценных бумаг. Классификация источников.

3. Нормативные и индивидуальные акты федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг (назначение, виды).

4. Соотношение гражданского законодательства, законодательства о рынке ценных бумаг и законодательства о ценных бумагах.

5. Субъекты правоотношений, складывающихся на рынке ценных бумаг (общая характеристика).

6. Федеральная служба по финансовым рынкам как участник гражданских правоотношений, складывающихся в сфере рынка ценных бумаг.

7. Правовое положение эмитента и (поручителя по выпуску ценных бумаг) на рынке ценных бумаг по гражданскому законодательству.

8. Понятие и правовое положение профессиональных участников рынка ценных бумаг и саморегулируемых организаций.

9. Гражданско-правовой статус владельца ценных бумаг (учредителя доверительного управления ценными бумагами)

10. Основные формы обеспечения реализации прав и законных интересов участников рынка ценных бумаг федеральным органом исполнительной власти по рынку ценных бумаг.

11. Особенности создания и ликвидации профессиональных участников рынка ценных бумаг, правовая регламентация приобретения и прекращения специальной правоспособности.

12. Нормативные требования, предъявляемые к профессиональным участникам рынка ценных бумаг, с целью защиты прав их клиентов и законных интересов третьих лиц.

*Магистр может выбрать тему доклада (эссе) по согласованию с преподавателем, не входящую в данный список.*

### **Решения ситуационных задач (ПК-5.1, ПК-5.2)**

**Задача №1.** Векселедержатель обратился к авалисту простого векселя с требованием исполнить обязательства за векселедателя, т.к. последний отказался исполнять обязательства по векселю. Авалист отказал в требовании векселедержателю, сославшись на то, что векселедатель не оформил надлежащим образом протеста по векселю.

Какое решение должен вынести суд в этом случае?

**Задача №2.** Минфин РФ произвело выпуск в обращение государственные сберегательные облигации, зарегистрировав их выпуск в установленном порядке. ОАО «Стройинвест» является собственником 10 % таких облигаций, приобретенных путем аукциона через организатора торговли на рынке ценных бумаг. В связи с трудностями, связанными с исполнением своих обязательств перед кредиторами, ОАО «Стройинвест» передало 5 % государственных сберегательных облигаций в залог ОАО «Триумф-сервис» сроком на один год, которое, в свою очередь, передало полученные в залог облигации под ипотечное кредитование банку «Русьинвест». Орган, осуществляющий государственную регистрацию ипотечного договора, отказал в его регистрации и выдаче закладной.

На каком основании регистрационный орган отказал в государственной регистрации договора об ипотеке и выдаче закладной?

Какие правовые последствия влечет этот отказ?

**Задача №3.** Индивидуальный предприниматель Сосновский(покупатель) и ООО «Иркут» (поставщик) заключили договор, согласно которому ООО «Иркут» обязано произвести отгрузку мебели Сосновскому. Не имея необходимых для расчетов с поставщиком денежных средств, Сосновский выдал ООО «Иркут» простой вексель со сроком платежа 10 марта 2014г. В установленный договором срок отгрузка мебели не была произведена. Однако при наступлении срока платежа вексель был предъявлен поставщиком покупателю для оплаты. В связи с тем, что покупатель отказался от платежа, поставщик обратился в арбитражный суд с иском о взыскании вексельного долга. По мнению поставщика, поскольку вексель является абстрактным обязательством и содержит ничем не обусловленное обязательство векселедателя заплатить по нему, арбитражный суд не вправе принимать во внимание ссылки покупателя на неисполнение поставщиком договора, лежащего в основе выдачи векселя.

Обоснованы ли возражения поставщика?

Будет ли удовлетворен иск?

Изменится ли решение задачи в случае передачи ООО «Иркут» векселя другому лицу?

**Задача №4.** Гладких приобрел именной сберегательный сертификат банка «Олимпийский» на сумму 3 млн руб. и в последствии передал его своему сыну, занимающемуся гостиничным бизнесом. Последний обратился в банк «Олимпийский» с требованием выплатить нарицательную стоимость и проценты по именному сертификату. Однако получил отказ, поскольку бланк сберегательного сертификата был надорван и, как заявил представитель банка, утратил признаки платежеспособности.

Какая сделка лежит в основе выдачи сберегательного сертификата?

В каком порядке подлежат передаче именные ценные бумаги?

Каковы отличительные черты такого способа передачи ценных бумаг. Возможно ли осуществление прав по сберегательному сертификату в данном случае?

**Задача №5.** Производственный кооператив, намереваясь привлечь дополнительные денежные средства, осуществил эмиссию именных документарных облигаций. Учетные записи о владельцах облигаций содержались в реестре владельцев именных ценных бумаг, ведение которого осуществлял производственный кооператив. Через шесть месяцев после размещения облигаций произошел сбой компьютерной программы и записи о лицах, которым были открыты лицевые счета и об облигациях, учитываемых на таких счетах, были утрачены.

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

**Задача №6.** ООО «Новый дом», осуществляющее строительство и ремонт индивидуальных жилых домов должно было заплатить АО «Лидс» за поставленные строительные материалы. Директор ООО «Новый дом», подписал чек, но не проставил на нем денежную сумму, намереваясь уточнить ее у главного бухгалтера на следующий день. В силу неуставленных причин чек исчез из сейфа директора и был немедленно предъявлен банку к оплате полным товариществом «Универсал», получившим по нему 11 млн руб. ООО «Новый дом» потребовало от банка возместить причиненные убытки, сославшись на п. 3 ст. 879 ГК РФ, согласно которому плательщик по чеку обязан удостовериться всеми доступными ему способами в подлинности чека, а также в том, что предъявитель чека является уполномоченным по нему лицом. Будет ли удовлетворено требование?

**Задача №7.** Панышин приобрел 3 тыс. акций ПАО «Газпром» учет прав на которые осуществлял депозитарий Сбербанка России согласно заключенному с ним депозитарному договору. В связи с тем, что Панышин решил составить завещание в пользу своего внука, он обратился в депозитарий с поручением предоставить ему выписку о состоянии счета депо. При выполнении этого поручения работник депозитария установил, что на счете депо числится 1 тыс. 400 акций. Панышин, ссылаясь на незаконное прекращение прав на акции, потребовал от депозитария возмещения ущерба и упущенной выгоды. Получив отказ на заявленное требование, Панышин обратился в юридическую консультацию с просьбой подготовить исковое заявление в суд. Адвокат, со ссылкой на ст. 44 ФЗ «Об акционерных обществах» и ст. 7 ФЗ «О рынке ценных бумаг» указал в качестве ответчиков ПАО Газпром» (эмитента акций) и депозитарий Сбербанка России.

Правильно ли определены ответчики?

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

**Задача № 8.** ПАО «Продовольственная база» выдало вексель ПАО «Тепличное» на сумму 2 млн руб. с обязательством выплатить ее частями: 300 тыс. руб. не позднее

26.02.2017; 500 тыс. руб. не позднее 12.03.2017; 600 тыс. руб. не позднее 1.04.2017; 600 тыс. руб. не позднее 29.04.2011. В тексте векселя было включено указание о том, что при просрочке выплаты вексельных сумм, векселедатель уплачивает неустойку в размере 0,5 % в день за каждый день просрочки. Не получив в установленные сроки платежей, ПАО «Тепличное» предъявило иск о взыскании вексельной суммы и уплаты неустойки. Подлежит ли удовлетворению иск? Задача 7 ПАО «Машиностроительный завод» обратилось в арбитражный суд с иском к ООО «Гарантия» о признании недействительным договора о залоге именных бездокументарных акций в связи с несоблюдением требований о его государственной регистрации. Названный договор о залоге был заключен для обеспечения исполнения обязательств по другому договору. Предметом договора залога являлись именные акции бездокументарной формы выпуска. Истец считал договор о залоге недействительным, поскольку в соответствии со ст. 339 ГК РФ залог ценных бумаг подлежит государственной регистрации и возникает с момента такой регистрации.

Будет ли удовлетворен иск?

**Задача №9.** ПАО «Вояж» (продавец) и ПАО «Восток-авиа» (покупатель) заключили договор купли-продажи акций, согласно которому продавец обязался передать в собственность покупателя 8 тыс. акций ПАО «Южные авиалинии», а покупатель принять акции и оплатить их стоимость в течение трех банковских дней с момента заключения договора. Покупатель перечислил на счет продавца обусловленную договором денежную сумму по истечении семи дней с момента заключения договора. В связи с просрочкой оплаты акций и утраты интереса к исполнению договора продавец, ПАО «Вояж», отказался от передачи акций и предложил расторгнуть договор. ПАО «Восток-авиа» обратилось в арбитражный суд с иском к ПАО «Вояж» о признании права собственности на 8 тыс. акций ПАО «Южные авиалинии». Решением суда первой инстанции исковое требование удовлетворено. Имелись ли у суда основания для удовлетворения иска?

**Задача №10.** Кругляков приобрел облигации на предъявителя Правительства г. Москвы. В результате взрыва, произведенного в подземном переходе на Пушкинской площади, Кругляков получил ранение, а находящиеся в кармане его пиджака облигации были повреждены. Выписавшись из больницы, Кругляков обратился в Краснопресненское отделение Сбербанка России г. Москвы (агенту по выплате доходов по облигациям) с требованием выплатить проценты по облигациям, но получил отказ в виду того, что предъявленные ценные бумаги утратили признаки платежеспособности.

Возможно ли осуществление прав по облигациям, указанным в задаче?

**Задача №11.** Акционерное общество обратилось в арбитражный суд с иском об истребовании простого векселя у лица, им владеющего, поскольку вексель выбыл из владения общества помимо его воли, и лицо, у которого вексель находится и которое обосновывает свое право на непрерывном ряде индоссаментов, приобрело его недобросовестно (статья 16 Положения о переводном и простом векселе). Истец заявил ходатайство о принятии мер по обеспечению иска в виде запрета ответчика предъявлять данный вексель к платежу и совершать акт протеста векселя в неплатеже, поскольку реализация ответчиком указанных прав приведет к утрате векселя как предмета спора и приведет к невозможности исполнения судебного решения об изъятии векселя и возврате его истцу. Ответчик против принятия мер по обеспечению возражал, указав, что применение данной меры по обеспечению иска приведет к лишению его права получить вексельный долг в случае решения суда об отказе истцу в удовлетворении его требования, поскольку истец является индоссантом и пропуск срока для предъявления векселя к платежу и совершения протеста повлечет утрату прав

векселедержателем (ответчиком) в отношении всех индоссантов. (статья 53 Положения о переводном и простом векселе).

Оцените доводы истца и ответчика. Какое определение должен принять суд.

**Задача №12.** По условиям купли-продажи облигаций, продавец обязан был предоставить покупателю всю информацию, которая могла повлиять на стоимость ценных бумаг. При этом продавец сообщил покупателю, что ему, как финансовому директору эмитента, известно, что вскоре его организация (эмитент) должна опубликовать информацию о получении ею высокого рейтинга уровня корпоративного управления. После завершения покупки выяснилось, что эмитент действительно прошел проверку на соответствие стандартам корпоративного управления, однако уровень присвоенного ему рейтинга, вопреки утверждению продавца, оказался средним в шкале возможных оценок. Кроме того, покупателю из газетных публикаций стало известно, что в результате многочисленных проверок, государственные органы выявили допущенные эмитентом неоднократные нарушения экологического и налогового законодательства и взыскали с эмитента штрафы, размер которых превышал размер уставного капитала компании. Покупатель попытался продать свои облигации, однако стоимость их оказалась значительно ниже цены приобретения.

Каким образом покупатель может защитить свой имущественный интерес?

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

##### ***Контрольные вопросы к зачету (ПК-5.1, ПК-5.2)***

1. История развития правового регулирования фондового рынка и защиты прав его участников по российскому законодательству.
2. Формы и способы регулирования правоотношений, возникающих на рынке ценных бумаг.
3. Субъекты отношений, возникающих на рынке ценных бумаг: особенности гражданско-правового статуса, правосубъектность, ответственность.
4. Правовой статус федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг, его роль в защите прав и законных интересов участников рынка ценных бумаг.
5. Формы обеспечения реализации прав и законных интересов участников рынка ценных бумаг.
6. Правовая регламентация приобретения и прекращения специальной правоспособности на рынке ценных бумаг.
7. Признание выпуска ценных бумаг несостоявшимся или недействительным: проблемы правового регулирования и ответственности эмитента.
8. Информация, как объект правоотношений на рынке ценных бумаг и её правовой режим.
9. Ответственность профессиональных участников рынка ценных бумаг (объем, формы обеспечения на примере конкретного вида профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг).
10. Проблемы судебной защиты гражданских прав участников рынка ценных бумаг.
11. Совершенствование института защиты прав участников рынка ценных бумаг.
12. Виды регуляторного административного воздействия на участников рынка ценных бумаг со стороны федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг и его территориальных подразделений.

13. Особенности использования прав владельца ценных бумаг в случае учета прав на ценные бумаги в депозитарии.
14. Особенности эмиссии ценных бумаг при размещении среди неограниченного круга лиц.
15. Правовые последствия для эмитента и владельцев ценных бумаг признания выпуска ценных бумаг недействительным.

## **6. Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины**

### **6.1. Список источников и литературы**

#### **Источники**

##### **Основные**

1. Конституция Российской Федерации (принята всенародным голосованием 12.12.1993) (с изм. и доп.) // Российская газета. – 1993. - № 237.
2. Гражданский кодекс Российской Федерации. Часть первая. № 51-ФЗ от 30.11.1994г. (с изм. и доп.) // СЗ РФ. 1994. № 32. Ст. 3301.
3. Гражданский кодекс Российской Федерации. Часть вторая. № 146-ФЗ от 26.01.1996г. (с изм. и доп.) // СЗ РФ. 1996. № 5. Ст. 410.
4. Гражданский кодекс Российской Федерации. Часть третья. № 146-ФЗ от 26.11.2001г. (с изм. и доп.) // СЗ РФ. 2001. № 49. Ст.4552.
5. Федеральный закон от 22.04.1996 N 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг» (с изм. и доп.) // Собрание законодательства РФ, N 17, 22.04.1996, ст. 1918,
6. Федеральный закон «Об информации, информационных технологиях и о защите информации» от 27 июля 2006г. № 149-ФЗ (с изм. и доп.) // Российская газета. 2006. – 29 июля.
7. Федеральный закон «О валютном регулировании и валютном контроле» от 26 ноября 2003г. № 173-(с изм. и доп.) // СЗ РФ. 2003. № 50. Ст. 4859.
8. Федеральный закон «Об ипотечных ценных бумагах» от 11 ноября 2003г. № 152 – ФЗ (с изм. и доп.) // СЗ РФ. 2003. №46. Ст.4448.

##### **Дополнительные:**

1. Федеральный закон «О банках и банковской деятельности» от 03 февраля 1996г. № 17-ФЗ (с изм. и доп.) // СЗ РФ. 1996. № 6. Ст. 492. (Российская газета. 2006. – 31 декабря).
2. Федеральный закон РФ «Об акционерных обществах» от 26 декабря 1995г. № 208-ФЗ (с изм. и доп.) // Российская газета. 29 декабря. 1995г. (СЗ РФ. 2006. № 1. Ст. 19).

##### **Литература основная:**

1. Белов, В. А. Ценные бумаги в коммерческом обороте: курс лекций : учебное пособие для вузов / В. А. Белов. — Москва : Издательство Юрайт, 2020. — 306 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-05424-8. — Текст : электронный // ЭБС Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/454742>
2. Гузнов, А. Г. Публично-правовое регулирование финансового рынка в Российской Федерации : монография / А. Г. Гузнов, Т. Э. Рождественская. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2020. — 500 с. — (Актуальные монографии). — ISBN 978-5-534-10168-3. — Текст : электронный // ЭБС Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/452383>
3. Ковалькова, Е. Ю. Правовое регулирование рынка ценных бумаг: Курс лекций / Ковалькова Е.Ю. - Москва :РГУП, 2017. - 176 с.: ISBN 978-5-93916-542-6. - Текст : электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/1007438>

##### **Литература дополнительная**

1. 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, 2020. — 500 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-09973-7. — Текст : электронный // ЭБС Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/452365>



2. Операции банков с ценными бумагами. Валютные и сопутствующие операции : учебник и практикум для вузов / Д. Г. Алексеева [и др.] ; ответственный редактор Д. Г. Алексеева, С. В. Пыхтин. — Москва : Издательство Юрайт, 2020. — 182 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-9916-9367-7. — Текст : электронный // ЭБС Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/452833>

## **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 Федеральной миграционной службы [Электронный ресурс] // Режим доступа: <http://www.fms.gov.ru/>
7. Официальный сайт Конституционного Суда Российской Федерации [Электронный ресурс] // Режим доступа: [www.ksrf.ru](http://www.ksrf.ru)
8. Официальный сайт Верховного Суда Российской Федерации [Электронный ресурс] // Режим доступа: [www.vsrfs.ru](http://www.vsrfs.ru)
9. Официальный сайт Арбитражного Суда г. Москвы [Электронный ресурс] // Режим доступа: [www.msk.arbitr.ru](http://www.msk.arbitr.ru)
10. Справочно-правовая система «Консультант-Плюс» [Электронный ресурс] // Режим доступа: [www.consultant.ru](http://www.consultant.ru)
11. Официальный сайт Центрального банка России [Электронный ресурс] // Режим доступа: <http://www.cbr.ru/>
12. Электронные учебники электронно-библиотечной системы [Электронный ресурс] // Режим доступа: <https://znanium.com>.
13. Электронные учебники электронно-библиотечной системы [Электронный ресурс] // Режим доступа: <https://urait.ru/>

## 7. Материально-техническое обеспечение дисциплины

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

### Состав программного обеспечения (ПО), современных профессиональных баз данных (БД) и информационно-справочные систем (ИСС) (2021 г.)

#### 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 2021 г. Web of Science Scopus
2	Профессиональные полнотекстовые БД, доступные в рамках национальной подписки в 2021 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 и инвалидов**

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**

### **Материалы для практических занятий**

#### **9.1. Планы практических занятий**

---

##### **Тема 1.**

---

##### **Формирование и развитие рынка ценных бумаг в России**

###### **Вопросы для обсуждения**

1. Характеристика истории развития правового регулирования фондового рынка и защиты прав его участников по российскому законодательству.
2. Характеристика периоды развития законодательства о рынке ценных бумаг и защиты прав его участников: дореволюционный (до 1917 г.); советский период, начавшийся с 1917 г. и современный этап, начавшийся в 1991 г. образованием суверенного государства - Российской Федерации.
3. Правовая регламентация защиты гражданских прав участников рынка ценных бумаг в Российской Федерации. Система источников, уровни источников, значение отдельных нормативных актов, регламентирующих процедуры защиты отдельных прав участников рынка ценных бумаг.
4. Теоретические подходы к определению понятия рынка ценных бумаг, проблемы отсутствия легальной дефиниции рынка ценны бумаг, подходы к определению состава его участников.

---

##### **Тема 2.**

---

##### **Источники института защиты прав участников рынка ценных бумаг**

###### **Вопросы для обсуждения**

- Понятие источников института защиты прав участников рынка ценных бумаг.
- Классификация источников. Нормы отдельных нормативных актов, их значение - Конституция РФ, Гражданский кодекс РФ, Федеральный закон «О рынке ценных бумаг», Федеральный закон «Об акционерных обществах», Федеральный закон «О защите прав и законных интересов инвесторов».
- Система нормативных актов федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг. Нормативные акты ФКЦБ России и ФСФР России. Акты саморегулируемых организаций на рынке ценных бумаг, их разновидности, значение.
- Локальные (внутренние) акты профессиональных участников рынка ценных бумаг, эмитентов и владельцев ценных бумаг.
- Устоявшиеся правила и обычаи делового оборота на рынке ценных бумаг.
- Соотношение гражданского законодательства, законодательства о рынке ценных бумаг и законодательства о ценных бумагах.

---

##### **Тема 3.**

---

##### **Субъекты правоотношений, складывающихся на рынке ценных бумаг**

###### **Вопросы для обсуждения**

1. Федеральная служба по финансовым рынкам как участник гражданских правоотношений, складывающихся в сфере рынка ценных бумаг, ее правовой статус, нормативные акты, устанавливающие данный статус, особенности гражданско-правовой ответственности.
2. Правовое положение эмитента (и поручителя по выпуску ценных бумаг) на рынке ценных бумаг по гражданскому законодательству.
3. Понятие и правовое положение профессиональных участников рынка ценных бумаг и саморегулируемых организаций.
4. Гражданско-правовой статус владельца ценных бумаг (учредителя доверительного управления ценными бумагами).

---

**ТЕМА 4.**

---

**Содержание споров по наиболее значимым и актуальным вопросам применения законодательства о налогах и спорах. Судебные доктрины, применяемые при разрешении налоговых споров.****Вопросы для обсуждения**

1. Информация, как объект правоотношений на рынке ценных бумаг и её правовой режим.
2. Открытая информация о деятельности участников рынка ценных бумаг, прежде всего эмитентов и профессиональных участников рынка ценных бумаг, порядок и сроки её предоставления.
3. Понятие информации ограниченного использования.
4. Субъекты правоотношений на рынке ценных бумаг, имеющие доступ к информации ограниченного использования.
5. Понятие инсайдерской информации. Последствия несвоевременного или неполного раскрытия информации на рынке ценных бумаг.
6. Процедурные особенности истребования некоторых сведений от участников рынка ценных бумаг.
7. Правомерный отказ в предоставлении информации на рынке ценных бумаг.
8. Значимость раскрытия информации на рынке ценных бумаг в сети Интернет.

---

**ТЕМА 5.**

---

**Ответственность за нарушение требований законодательства на рынке ценных бумаг****Вопросы для обсуждения**

1. Основные виды ответственности субъектов рынка ценных бумаг. Административная ответственность на рынке ценных бумаг. Правонарушения, за которые возникает административная ответственность на рынке ценных бумаг.
2. Процедура привлечения участника рынка ценных бумаг к административной ответственности.
3. Приостановление действия лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг. Аннулирование лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг.
4. Предписание федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг об устранении нарушений законодательства.
5. Орган, уполномоченный на составление протоколов об административных правонарушениях в отношении профессиональных участников рынка ценных бумаг, сроки, санкции. Гражданско-правовая ответственность на рынке ценных бумаг.
6. Правосубъектность профессиональных участников рынка ценных бумаг. Пределы ответственности профессиональных участников рынка ценных бумаг на примере специализированного регистратора.

---

**ТЕМА 6.**

---

**Основные формы защиты прав и законных интересов участников рынка ценных бумаг особенности их реализации****Вопросы для обсуждения**

1. Судебная защита гражданских прав участников рынка ценных бумаг. Гарантия права на судебную защиту в соответствии со ст. 46 Конституции РФ.
2. Подсудность и подведомственность дел, возникающих из отношений, складывающихся на рынке ценных бумаг.
3. Критерии, используемые в процессуальном законодательстве для разграничения дел подсудных арбитражным судам и судам общей юрисдикции в применении к рассматриваемым правоотношениям.

4. Обстоятельства, подлежащие доказыванию в судебном разбирательстве, связанном с истребованием ценных бумаг из чужого незаконного владения (виндикация).
5. Проблемы возникающие, как правило, в ходе реализации участниками рынка ценных бумаг права на судебную защиту. Использование обеспечительных мер в отношении участников рынка ценных бумаг. Круг лиц, обладающих правом на обращение с заявлением о применении обеспечительных мер. Основные виды судебной защиты. Актуальные проблемы защиты прав участников рынка ценных бумаг путем искового производства в соответствии с разделом 2 АПК РФ, и путем подачи заявления о признании ненормативного (нормативного) акта федерального органа исполнительной власти недействующим. Предметы иска по делам о защите прав участников рынка ценных бумаг. Защита гражданских прав участников рынка ценных бумаг в административном порядке. Разграничение полномочий органов, осуществляющих защиту прав и законных интересов участников рынка ценных бумаг в административном порядке и судебных органов.
6. Преимущества при обращении в органы, осуществляющие в административном порядке защиту прав и законных интересов участников рынка ценных бумаг. Особенности действия административных актов федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг. Гражданско-правовые способы защиты гражданских прав участников рынка ценных бумаг. Законодательное решение вопроса о возмещении убытков при признании выпуска ценных бумаг недействительным.

## АННОТАЦИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

Дисциплина «Актуальные проблемы защиты прав участников рынка ценных бумаг» реализуется на юридическом факультете кафедрой финансового права.

Цель курса: подготовить выпускника магистратуры, обладающего способностью формировать правовую позицию в отношении конкретных фактических составов с участием субъектов рынка ценных бумаг, отличать различные виды профессиональных участников рынка ценных бумаг, понимать их значение и функции в рыночной экономике, эффективно использовать средства защиты гражданских прав в указанной сфере. Уметь выстроить позицию защиты в случае нарушения законодательства о ценных бумагах и защите прав и законных интересов инвесторов.

Задачи курса:

- выявить и обосновать современные методологические подходы к понятию и видам защиты гражданских прав участниками отношений, возникающих на рынке ценных бумаг;
- рассмотреть правовое содержание различных видов защиты прав на рынке ценных бумаг, в том числе с учетом особенностей отдельных субъектов данных правоотношений;
  - выработать навыки анализа конкретных правовых ситуаций, возникающих в связи с проблемами законодательства о рынке ценных бумаг;
- раскрыть содержание правового режима конкретных договорных отношений на рынке ценных бумаг;
- проанализировать формы государственного контроля за обеспечением соблюдения законодательства о ценных бумагах.

Дисциплина направлена на формирование следующих компетенций:

ПК-5- Способен защищать права и законные интересы субъектов права

ПК-5.1 – Понимает механизм защиты прав и законных интересов субъектов права

ПК-5.2 – Применяет различные способы защиты прав и законных интересов субъектов права

В результате освоения дисциплины «Актуальные проблемы защиты прав участников рынка ценных бумаг» обучающийся должен:

**Знать:** формы и методы правового воздействия на общественные отношения в сфере регулирования рынка ценных бумаг; особенности государственно-правового регулирования Рынка ценных бумаг, лицензионно-разрешительные процедуры и способы обеспечения законности в отдельных сферах регулирования рынка ценных бумаг;

**Уметь:** анализировать особенности государственно-правового регулирования защиты прав и законных интересов участников рынка ценных бумаг; выявлять проблемы государственного регулирования при реализации защиты прав участников рынка ценных бумаг

**Владеть:** навыками выявления, разрешения и устранения коллизий, пробелов и дублирования правовых актов в сфере регулирования рынка ценных бумаг; навыками составления документов в сфере государственной защиты прав участников рынка ценных бумаг; навыками обеспечения законности на рынке ценных бумаг.