

МИНОБРНАУКИ РОССИИ



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

ИНСТИТУТ ЭКОНОМИКИ, УПРАВЛЕНИЯ И ПРАВА

ЮРИДИЧЕСКИЙ ФАКУЛЬТЕТ  
Кафедра финансового права

**ПРАВОВОЕ РЕГУЛИРОВАНИЕ РЫНКА ЦЕННЫХ БУМАГ**

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ

40.03.01 Юриспруденция

---

финансово-правовой

---

Уровень высшего образования: *бакалавриат*

Форма обучения: очная, очно-заочная.

РПД адаптирована для лиц  
с ограниченными возможностями  
здоровья и инвалидов

Москва 2023

Правовое регулирование рынка ценных бумаг  
Рабочая программа дисциплины

Составители:

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

Ответственный редактор:

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

УТВЕРЖДЕНО

Протокол заседания кафедры финансового права  
№ 15 от 02.06.2023г.

## ОГЛАВЛЕНИЕ

1. Пояснительная записка.....	<b>Ошибка! Закладка не определена.</b>
1.1. Цель и задачи дисциплины .....	<b>Ошибка! Закладка не определена.</b>
1.2. Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине, соотнесенных с индикаторами достижения компетенций .....	<b>Ошибка! Закладка не определена.</b>
1.3. Место дисциплины в структуре образовательной программы .....	5
2. Структура дисциплины.....	6
3. Содержание дисциплины .....	6
4. Образовательные технологии .....	8
5. Оценка планируемых результатов обучения.....	10
5.1 Система оценивания .....	10
5.2 Критерии выставления оценки по дисциплине .....	11
5.3 Оценочные средства (материалы) для текущего контроля успеваемости, промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине .....	12
6. Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины.....	17
6.1 Список источников и литературы .....	17
6.2 Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет». ..	18
7. Материально-техническое обеспечение дисциплины .....	19
8. Обеспечение образовательного процесса для лиц с ограниченными возможностями здоровья и инвалидов.....	19
9. Методические материалы.....	20
9.1 Планы семинарских занятий.....	20
9.2 Методические рекомендации по подготовке письменных работ .....	22
Приложение 1. Аннотация дисциплины .....	25

## 1. Пояснительная записка

### 1.1. Цель и задачи дисциплины.

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

#### Задачи дисциплины:

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

### 1.2. Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине, соотнесенных с индикаторами достижения компетенций

Компетенция	Индикаторы компетенций	Результаты обучения
<b>ПК-1</b> способен юридически правильно квалифицировать факты и обстоятельства	ПК – 1.2 умеет анализировать юридические факты и обстоятельства, являющиеся объектами профессиональной деятельности, совершать юридические значимые действия в точном соответствии с законом	<b>Уметь:</b> <ul style="list-style-type: none"><li>- анализировать юридические факты в сфере эмиссии и обращения ценных бумаг;</li><li>- осуществлять юридически значимые действия по ведению реестра владельцев ценных бумаг;</li><li>- совершать сделки с ценными бумагами эмитента в точном соответствии с ФЗ «О рынке ценных бумаг»;</li><li>- анализировать финансовую отчетность организаций и принимать обоснованные правовые решения;</li><li>- анализировать характерные признаки различных ценных бумаг и производных финансовых инструментов.</li></ul> <b>Владеть:</b> <ul style="list-style-type: none"><li>- навыками работы с нормативно - правовой документацией, возникающей при эмиссии и обращении эмиссионных ценных бумаг независимо от типа эмитента;</li><li>- навыками осуществления прав по ценным бумагам, учитываемым на лицевом счете (счете депо) цифровых финансовых активов;</li><li>- правовыми средствами и приемами по осуществлению операций на рынке ценных бумаг;</li></ul>

		- навыками пресечения правонарушений в сфере регулирования рынка ценных бумаг.
<b>ПК-2</b> Способен правильно и полно отражать результаты профессиональной деятельности в юридической и иной документации	<b>ПК-2.1</b> Знает особенности составления юридических документов для обеспечения осуществления профессиональной деятельности	<p><b>Знать:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- положения отраслевого законодательства в сфере правового регулирования рынка ценных бумаг (ФЗ «О рынке ценных бумаг, Гражданский кодекс РФ, КоАП РФ, Уголовный кодекс РФ);</li> <li>- правовые и экономические процессы, происходящие на финансовом рынке в целом и на рынке ценных бумаг как ее составной части;</li> <li>- структуру и тенденции развития российского рынка ценных бумаг;</li> <li>- методику деятельности по управлению ценными бумагами.</li> </ul> <p><b>Уметь:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- выявлять причиненный вред в результате нарушения законодательства Российской Федерации о ценных бумагах;</li> <li>- применять меры ответственности за причиненные убытки инвестору и (или) владельцу ценных бумаг вследствие раскрытия или предоставления недостоверной, неполной и (или) вводящей в заблуждение информации, в том числе содержащейся в проспекте ценных бумаг;</li> <li>- расследовать правонарушения в сфере законодательства Российской Федерации о ценных бумагах.</li> </ul>

### 1.3. Место дисциплины в структуре образовательной программы

Дисциплина «Правовое регулирование рынка ценных бумаг» относится к части, формируемой участниками образовательных отношений блока дисциплин учебного плана

Для освоения дисциплины «Правовое регулирование рынка ценных бумаг» необходимы знания, умения и владения, сформированные в ходе изучения следующих дисциплин: Теория государства и права; Конституционное право; «Финансовое право»; «Административное право» и прохождения практик: Ознакомительная, Правоприменительная.

В результате освоения дисциплины «Правовое регулирование рынка ценных бумаг» формируются знания, умения и владения, необходимые для изучения следующих дисциплин и прохождения практик: «Налоговое право», «Инвестиционное право»; «Правовое регулирование оффшорной деятельности»; «Правовое регулирование противодействия легализации доходов, полученных преступным путем»; «Финансово-правовые аспекты корпоративных отношений в деятельности государственных корпораций»; «Правовое регулирование проведения налоговых проверок»; Правовые аспекты финансового

контроля»; «Правовое регулирование защиты прав потребителей в финансовой сфере»;  
Преддипломная практика.

## 2. Структура дисциплины

Общая трудоёмкость дисциплины составляет 3 з.е., 108 академических часов.

### Структура дисциплины для очной формы обучения

Объем дисциплины в форме контактной работы обучающихся с педагогическими работниками и (или) лицами, привлекаемыми к реализации образовательной программы на иных условиях, при проведении учебных занятий:

Семестр	Тип учебных занятий	Количество часов
6	Лекции	24
6	Семинары	36
6	Контроль /зачёт с оценкой	-
Всего:		60

Объем дисциплины в форме самостоятельной работы обучающихся составляет 48 академических часов.

### Структура дисциплины для очно-заочной формы обучения

Объем дисциплины в форме контактной работы обучающихся с педагогическими работниками и (или) лицами, привлекаемыми к реализации образовательной программы на иных условиях, при проведении учебных занятий:

Семестр	Тип учебных занятий	Количество часов
5	Лекции	16
5	Семинары	26
5	Контроль /зачет с оценкой	-
Всего:		42

Объем дисциплины (модуля) в форме самостоятельной работы обучающихся составляет 66 академических часов.

## 3. Содержание дисциплины

№	Наименование раздела дисциплины	Содержание
1	<b>Тема 1. Понятия, источники и система государственно-правового регулирования рынка ценных бумаг</b>	Особенности квалификации и регулирования правоотношений на рынке ценных бумаг. Определение источников регулирования правоотношений на рынке ценных бумаг. Анализ и характеристика источников регулирования.
2	<b>Тема 2. Правовая характеристика ценных бумаг и производных финансовых</b>	Выделение эмиссионных ценных бумаг из общей массы ценных бумаг на базе анализа положений гражданского национального и международного

	<b>инструментов</b>	законодательства. Определение категории производных финансовых инструментов исходя из анализа правоприменительной и общеэкономической практики регулирования.
<b>3</b>	<b>Тема 3. Правовой статус субъектов рынка ценных бумаг</b>	Определение основных категорий субъектов рынка ценных бумаг: профессиональные участники рынка ценных бумаг, их владельцы (инвесторы), регулирующие органы. Определение их правового положения. Изучение и подробный анализ характерных особенностей правового положения каждого вида участников правоотношений на рынке ценных бумаг, их функций, полномочий, прав и обязанностей.
<b>4</b>	<b>Тема 4. Правовое регулирование эмиссии и обращения ценных бумаг</b>	Определение всех этапов эмиссии и обращения ценных бумаг на рынке ценных бумаг. Анализ положений нормативного регулирования этих процессов. Рассмотрение и анализ правоприменительной практики и особенностей регулирования на рынке ценных бумаг.
<b>5</b>	<b>Тема 5. Правовое регулирование сделок (договоров) и операций с финансовыми инструментами</b>	Рассмотрение основных видовых сделок (договоров) и операций с финансовыми инструментами на рынке ценных бумаг. Изучение особенностей правового регулирования при осуществлении сделок (договоров) и операций с финансовыми инструментами на рынке ценных бумаг.
<b>6</b>	<b>Тема 6. Правовые механизмы раскрытия информации и защиты прав инвесторов на рынке ценных бумаг</b>	Принцип функционирования современного рынка ценных бумаг - информационная прозрачность и доступность. Под информацией на рынке ценных бумаг следует понимать совокупность данных о ценных бумагах, об эмитентах и их финансово-хозяйственной деятельности, о профессиональных участниках рынка и об их операциях/услугах, владельцах, сделках и т.п. Изучение особенностей законодательных требований по раскрытию информации субъектами рынка ценных бумаг. Система раскрытия информации на рынке ценных бумаг, изучение и анализ совокупности устанавливаемых правил и процедур по своевременному публичному информационному обеспечению рынка ценных бумаг.

#### 4. Образовательные технологии

Для проведения учебных занятий по дисциплине используются различные образовательные технологии. Для организации учебного процесса может быть использовано электронное обучение и (или) дистанционные образовательные технологии.

№ п/п	Наименование раздела	Виды учебных занятий	Образовательные технологии
1	2	3	4
1.	Тема 1. Понятия, источники и система государственно-правового регулирования рынка ценных бумаг	Лекция Семинар  Самостоятельная работа	Вводная лекция с презентацией Устный ответ на семинаре. Решение тестов. Подготовка эссе /докладов, их выполнение и обсуждение на семинарских занятиях Консультирование и проверка домашних заданий посредством электронной почты
2.	Тема 2. Правовая характеристика ценных бумаг и производных финансовых инструментов	Лекция Семинар  Самостоятельная работа	Лекция с презентацией Устный ответ на семинаре. Решение тестов. Подготовка эссе /докладов, их выполнение и обсуждение на семинарских занятиях Консультирование и проверка домашних заданий посредством электронной почты
3.	Тема 3. Правовой статус субъектов рынка ценных бумаг	Лекция Семинар  Самостоятельная работа	Лекция с презентацией Устный ответ на семинаре. Решение тестов. Подготовка эссе /докладов, их выполнение и обсуждение на семинарских занятиях Консультирование и проверка домашних заданий посредством электронной почты
4.	Тема 4. Правовое регулирование эмиссии и обращения ценных бумаг	Лекция Семинар  Самостоятельная работа	Лекция с презентацией Устный ответ на семинаре. Решение тестов. Подготовка эссе /докладов, их выполнение и обсуждение на семинарских занятиях Консультирование и проверка домашних заданий посредством электронной почты
5.	Тема 5. Правовое регулирование сделок (договоров) и операций с финансовыми инструментами	Лекция Семинар  Самостоятельная работа	Лекция с презентацией Устный ответ на семинаре. Решение тестов. Подготовка эссе /докладов, их выполнение и обсуждение на семинарских занятиях Консультирование и проверка домашних заданий посредством электронной почты

			электронной почты
6.	Тема 6. Правовые механизмы раскрытия информации и защиты прав инвесторов на рынке ценных бумаг	Лекция Семинар  Самостоятельная работа	Лекция с презентацией Устный ответ на семинаре. Решение тестов. Подготовка эссе /докладов, их выполнение и обсуждение на семинарских занятиях Консультирование и проверка домашних заданий посредством электронной почты

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.

Самостоятельная работа студентов организуется с использованием правовых систем «Гарант», «Консультант +» и др., свободного доступа к Интернет-ресурсам, в том числе интернет-сайтов организаций, содействующих проведению внесудебных процедур урегулирования споров, библиотеки РГГУ, в том числе электронных библиотечных систем.

## 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; - тестирование; - обсуждение эссе/ докладов по темам курса; - обсуждение вопросов на семинаре	2 балла 5 баллов 4 балла 5 баллов	10 баллов 20 баллов 20 баллов 10 баллов
<b>Промежуточная аттестация</b> Зачет с оценкой/ Устные ответы на вопросы		40 баллов
<b>Итого за семестр</b>		100 баллов

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

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

### 5.2. Критерии выставления оценки по дисциплине

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

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. Оценка по дисциплине выставляется обучающемуся с учётом результатов текущей и промежуточной аттестации. 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> <p>Оценка по дисциплине выставляется обучающемуся с</p>

<b>Баллы/ Шкала ECTS</b>	<b>Оценка по дисциплине</b>	<b>Критерии оценки результатов обучения по дисциплине</b>
		учётom 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*

##### **Задание № 1**

**Какие из перечисленных ниже документов являются ценными бумагами?**

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

##### **Задание № 2**

**Как называется плательщик в переводном векселе?**

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

##### **Задание № 3**

**Каким образом осуществляется передача прав, удостоверенных именной ценной бумагой?**

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

##### **Задание № 4**

**В какой форме может быть осуществлен выпуск акций?**

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

##### **Задание № 5**

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

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

#### **Задание № 6**

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

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

#### **Задание № 7**

**Поручительство платежа по векселю – это:**

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

#### **Задание № 8**

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

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

#### **Задание № 9**

**Сертификатом эмиссионной ценной бумаги – это:**

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

#### **Задание № 10**

**Эмиссия ценных бумаг – это:**

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

**Задание № 11**

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

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

**Задание № 12**

**Принятие на себя плательщиком обязательств по переводному векселю – это:**

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

**Задание № 13**

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

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

**Задание № 14**

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

1. чеки
2. депозитные сертификаты
3. коносаменты
4. опционы эмитента
5. все ответы правильные

### **Задание № 15**

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

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

### **Задание № 16**

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

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

### **Задание № 17**

**В скольких экземплярах составляется решение о выпуске эмиссионных ценных бумаг?**

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

### **Задание № 18**

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

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

### **Задание № 19**

**Коносамент – это:**

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

5. держатель чека
6. правильного ответа нет

### Задание № 20

**Каким образом осуществляется передача прав, удостоверенных ордерной ценной бумагой?**

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

### Ключ ответов

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

### *Практические вопросы*

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

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

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

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

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

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

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

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

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

10. Предусмотрена ли уголовная ответственность за финансовые правонарушения?

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

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

## *Решение ситуационных задач*

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

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

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

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

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

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

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

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

*Будет ли удовлетворено требование?*

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

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

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

*Подлежит ли удовлетворению иск?*

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

*Будет ли удовлетворен иск?*

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

*Имелись ли у суда основания для удовлетворения иска?*

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

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

*Возможно ли осуществление прав по облигациям, указанным в задаче?*

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

*Какое определение должен принять суд.*

#### **Темы эссе/докладов**

1. Правовой статус участников рынка ценных бумаг
2. Правовые основы депозитарной деятельности на рынке ценных бумаг
3. Особенности правового регулирования деятельности по ведению реестра владельцев ценных бумаг
4. Фондовая биржа – главная торговая система рынка ценных бумаг.
5. Правовые основы доверительного управления ценными бумагами.
6. Правовое регулирование брокерской и дилерской деятельности.
7. Правовое регулирование деятельности по учету движения и фиксации права собственности на ценные бумаги.
8. Правовая природа государственных и муниципальных ценных бумаг.
9. Характеристика отдельных видов федеральных ценных бумаг
10. Особенности правового регулирования рынка государственных ценных бумаг.
11. Муниципальные ценные бумаги, требования, предъявляемые к ним.
12. Гражданский кодекс РФ как источник законодательства о ценных бумагах
13. Характеристика Федерального закона «О рынке ценных бумаг»
14. История развития российского законодательства о ценных бумагах.
15. Производные финансовые инструменты.
16. История векселя.
17. История и современное состояние вексельного законодательства.
18. Правовое регулирование выпуска и обращения векселей.

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

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

1. Особенности классификации правоотношений на рынке ценных бумаг и их регулирования.

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

37. Правовое регулирование и способы обращения эмиссионных ценных бумаг.
38. Юридические требования к содержанию договора о депозитарном обслуживании
39. Юридические требования к содержанию договора о брокерском обслуживании.
40. Особенности осуществления сделок (договоров) на рынке ценных бумаг.
41. Существенные условия договора купли-продажи ценных бумаг.
42. Правовая характеристика и особенности регулирования договора Репо.
43. Порядок заключения фьючерсных и опционных договоров.
44. Информационное обеспечение рынка ценных бумаг.
45. Сведения о существенных фактах эмитентов.
46. Правовое регулирование инсайдерской информации.
47. Правовые особенности рекламы на рынке ценных бумаг.
48. Место и значение проспекта ценных бумаг в процедуре эмиссии ценных бумаг.
49. Государственное регулирование рынка ценных бумаг: понятие и функции.
50. Негосударственные организации в системе регулирования рынка ценных бумаг.
51. Правовые способы восстановления эмиссионных ценных бумаг.
52. Виды правонарушений на рынке ценных бумаг.
53. Меры ответственности за нарушение законодательства о рынке ценных бумаг
54. Гражданско-правовые средства защиты нарушенных прав на рынке ценных бумаг.
55. Виды и правовые основы компенсационных фондов на рынке ценных бумаг.
56. Общая характеристика ФЗ «О защите прав и законных интересов инвесторов на рынке ценных бумаг».

## 6. Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины

### 6.1. Список источников и литературы

#### Источники

##### Основные

1. Конституция Российской Федерации (Принята на всенародном голосовании 12 декабря 1993 г.) (с изм. и доп.) // РГ. 1993. 25 декабря. № 237.

2. Федеральный конституционный закон от 17 декабря 1997 г. N 2- ФКЗ "О Правительстве Российской Федерации" (с изм. и доп.) // Собрание законодательства Российской Федерации, 1997. N 51. Ст. 5712.

3. «Гражданский кодекс Российской Федерации» (часть первая) (статьи 1 - 453)» от 30.11.1994 № 51-ФЗ (с изм. и доп.) // Собрание законодательства Российской Федерации, N 32, 05.12.1994, ст.3301.

4. «Гражданский кодекс Российской Федерации (часть вторая) (статьи 454 - 1109)» от 26.01.1996 № 14-ФЗ (с изм. и доп.) // Собрание законодательства Российской Федерации N 5, 29.01.96, ст.410.

5. «Гражданский кодекс Российской Федерации (часть третья) (статьи 1110 - 1224)» от 26.11.2001 № 146-ФЗ (с изм. и доп.) // Собрание законодательства Российской Федерации, N 49, 03.12.2001, ст.4552

6. Федеральный закон от 22.04.1996 № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг» (с изм. и доп.) // Собрание законодательства Российской Федерации N 17, 22.04.96, ст.1918.

##### Дополнительные

7. Федеральный закон от 27.07.2006 № 149-ФЗ «Об информации, информационных технологиях и о защите информации» (с изм. и доп.) // Собрание законодательства Российской Федерации, N 31 (ч.1), 31.07.2006, ст.3448

8. Федеральный закон от 10.12.2003 № 173-ФЗ «О валютном регулировании и валютном контроле» (с изм. и доп.) // Собрание законодательства Российской Федерации N 50, 15.12.2003, ст.4859.

9. Федеральный закон от 11.11.2003 № 152-ФЗ «Об ипотечных ценных бумагах» (с изм. и доп.) // Собрание законодательства Российской Федерации, N 46 (ч.11), 17.11.2003, ст.4448

10. Федеральный закон от 02.12.1990 N 395-1 "О банках и банковской деятельности" (с изм. и доп.) // Собрание законодательства Российской Федерации, N 6, 05.02.1996, ст.492.

11. Федеральный закон от 26.12.1995 № 208-ФЗ «Об акционерных обществах» (с изм. и доп.) // Собрание законодательства Российской Федерации N 1, 01.01.96, ст.1

#### Литература

##### Основная:

1. Галанов, В. А. Рынок ценных бумаг : учебник / В.А. Галанов. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : ИНФРА-М, 2023. — 414 с. — (Высшее образование: Бакалавриат). — DOI 10.12737/23640. - ISBN 978-5-16-012443-8. - Текст : электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/1907501>

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, 2023. — 500 с. — (Актуальные монографии). — ISBN 978-5-534-10168-3. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/513316>

3. Рынок ценных бумаг : учебник для вузов / Н. И. Берзон [и др.] ; под общей редакцией Н. И. Берзона. — 5-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2023. — 514 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-11196-5. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/510457>

4. Белов, В. А. Ценные бумаги в коммерческом обороте: курс лекций : учебное пособие для вузов / В. А. Белов. — Москва : Издательство Юрайт, 2023. — 306 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-05424-8. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/515736>

**Дополнительная:**

1. Алехин, Б. И. Рынок ценных бумаг : учебник и практикум для вузов / Б. И. Алехин. — 2-е изд., испр. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2023. — 497 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-05683-9. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/513299>.

2. Мирошниченко, О. С. Банковское регулирование и надзор : учебное пособие для вузов / О. С. Мирошниченко. — 2-е изд. — Москва : Издательство Юрайт, 2022. — 205 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-11279-5. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/495643> (дата обращения: 21.03.2023).

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

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

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

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

1. Официальный сайт Совета Федерации Федерального собрания [Электронный ресурс] // Режим доступа: [www.council.gov.ru](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.vsrp.ru](http://www.vsrp.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/>
14. Национальная электронная библиотека (НЭБ) [www.rusneb.ru](http://www.rusneb.ru)
15. ELibrary.ru Научная электронная библиотека [www.elibrary.ru](http://www.elibrary.ru)
16. Электронная библиотека Grebennikon.ru [www.grebennikon.ru](http://www.grebennikon.ru)
17. Cambridge University Press
18. ProQuest Dissertation & Theses Global
19. SAGE Journals
20. Taylor and Francis

## **7. Материально-техническое обеспечение дисциплины**

Для обеспечения дисциплины используется материально-техническая база образовательного учреждения: учебные аудитории, оснащённые компьютером и проектором для демонстрации учебных материалов.

### **Состав программного обеспечения:**

1. Windows
2. Microsoft Office
3. Kaspersky Endpoint Security

## **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**

### **9.1. Планы семинарских занятий**

#### **Тема 1. Понятия, источники и система государственно-правового регулирования рынка ценных бумаг**

##### **Вопросы для обсуждения**

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

#### **Тема 2. Правовой статус субъектов рынка ценных бумаг**

##### **Вопросы для обсуждения**

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

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

##### **Вопросы для обсуждения**

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

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

#### **Тема 4. Правовое регулирование эмиссии и обращения ценных бумаг**

##### **Вопросы для обсуждения**

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

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

##### **Вопросы для обсуждения**

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

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

##### **Вопросы для обсуждения**

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

#### **9.2. Методические рекомендации по подготовке письменных работ**

##### ***Методические рекомендации по написанию эссе***

*Эссе* – это самостоятельное, аргументированное сочинение - размышление небольшого объёма по какому-либо вопросу, написанное в свободной, индивидуально-авторской манере изложения.

Выполнение данного вида работы требует от студентов умения анализировать

материал, размышлять на заданные темы и в краткой форме излагать свои мысли. В эссе студент должен определить свое отношение к рассматриваемой проблеме, дать свое собственное решение поставленной задачи

### ***Структура и порядок написания эссе:***

**Структурно эссе состоит из четырех элементов:**

***Титульный лист.*** (Оформляется на отдельном листе)

Открывается работа титульным листом, где указывается полное название Университета, кафедры, дисциплины, тема эссе, фамилия автора и научного руководителя, место и год написания. Титульный лист не нумеруется, но входит в общую нумерацию. (Является первым листом)

***Введение. (может не оформляться заголовком)***

Во введении необходимо раскрыть актуальность темы (проблемы) и обосновать выбор данной темы, ответить на вопрос: «Почему тема, которую я раскрываю, является важной в настоящий момент?».

***Основная часть.***

Может оформляться заголовком, отражающем тему эссе.

В основной части целесообразно раскрыть теоретические основы выбранной проблемы и изложить собственную позицию по теме эссе. Вначале можно изложить содержание проблемы и систему ключевых понятий. При цитировании необходимо делать внутри текстовые ссылки на использованные источники. Затем сформулировать собственную точку зрения на проблему и осуществить аргументацию своей позиции на теоретическом уровне (история, подходы, теории, цитаты), привести примеры из социальной практики, подтверждающие верность собственной точки зрения на проблему.

***Заключение.***

В заключение уместно сделать обобщения и аргументированные выводы по теме эссе. Методы, рекомендуемые для составления заключения: повторение, иллюстрация, цитата, впечатляющее утверждение. Заключение может содержать указание на применение материалов и выводов эссе, взаимосвязи содержания работы с другими проблемами и исследованиями.

***Список использованных источников.*** (Если используются, то оформляется на отдельном листе)

Если в эссе используются цитаты, выдержки из нормативно-правовых актов, то они должны быть оформлены с соответствующими ссылками (внутритекстовые, в квадратных скобках) на учебные и нормативные источники. Перечень источников в алфавитном порядке должен быть размещен под заголовком «Список использованных источников» на последней странице эссе.

***Требования к написанию эссе:***

Текст письменной работы печатается на стандартном листе бумаги формата А4. Поля оставляются по всем четырём сторонам печатного листа: левое поле – 25 мм, правое – 15 мм, верхнее и нижнее – 20 мм, примерное количество знаков на странице – 1800-2000. Шрифт Times New Roman размером 14, межстрочный интервал – 1,5. Изменение шрифта и его форматирование допускается только для акцентирования внимания на определенных терминах, формулах, заголовках.

В основном тексте должны быть расставлены переносы слов. Заголовки глав, параграфов, приложений и т. д. печатаются в середине строки без точки в конце. Каждая новая глава начинается с новой страницы. Это же требование относится к другим основным структурным частям работы (введению, заключению, списку литературы, приложениям и т.д.).

Каждая глава должна иметь содержательное название. Если заголовок состоит из двух предложений, их разделяют точкой. Страницы письменной работы (включая табли-

цы и приложения) должны иметь сквозную нумерацию. Первой страницей является титульный лист, на котором номер страницы не проставляется.

### ***Подготовка научного доклада***

Научный доклад представляет собой исследование по конкретной проблеме, изложенное перед аудиторией слушателей. Работа по подготовке научного доклада включает не только знакомство с литературой по избранной тематике, но и самостоятельное изучение определенных вопросов. Научный доклад может быть подготовлен для выступления на семинарском занятии, конференции научного общества, или в рамках круглого стола. В любом случае успешное выступление во многом зависит от правильной организации самого процесса подготовки научного доклада.

#### ***Подготовка научного доклада включает несколько этапов работы:***

1. выбор темы доклада;
2. подготовка материалов;
3. работа над текстом доклада;
4. подготовка к выступлению.

Подготовка к научному докладу начинается с выбора темы будущего выступления. Не следует выбирать слишком широкую тему научного доклада. Это связано с ограниченностью докладчика во времени. Доклад должен быть рассчитан на 7-15 минут. Работа по подбору материалов для доклада связана с изучением соответствующей тематике литературы.

В процессе работы над текстом доклада обучающиеся глубже постигают вопросы изучаемого предмета, поскольку:

- анализируются различные точки зрения, факты и события;
- ведется научно обоснованная полемика;
- обобщается материал;
- лаконично излагаются мысли;
- правильно оформляется работа с составлением плана библиографии и систематизацией информации.

#### ***Текст научного доклада должен включать три основные части:***

- **введение** - краткое знакомство слушателей с обсуждаемой проблемой;
- **основную часть** - логическое продолжение вопросов, обозначенных автором во введении. В этой части доклада раскрывается тема выступления, приводятся необходимые доказательства (аргументы);
- **заключение** - обобщение основной мысли и идеи выступления. В заключении можно кратко повторить основные выводы и утверждения, прозвучавшие в основной части доклада.

Научный доклад представляет собой устное произведение и чтение вслух подготовленного текста недопустимо.

#### ***Правила оформления доклада***

Для доклада обязательно должна быть оформлена титульная страница. На ней указывается официальное название организации (сверху по центру), тема доклада (по центру листа), авторы (в правой нижней части страницы), город и год выполнения доклада (снизу по центру строки). При этом используется шрифт Times New Roman 14 пт, строчные буквы.

Для написания названия доклада можно использовать также ПРОПИСНЫЕ буквы, полужирное начертание. В названии не допускается использование переносов, а также не должно быть предлогов «висящих» в конце строки. Абзацный отступ на титульной странице не используется. Номер страницы не ставится, но учитывается. Текст доклада оформляется шрифтом Times New Roman 14 пт или 12 пт. Для написания основного текста допускается применение только строчных букв.

По всему тексту должен применяться абзацный отступ, который составляет 1,25 см, полуторный межстрочный интервал

Точка после названий глав не ставится. В названии глав могут применяться прописные буквы, полужирное начертание.

Оформление списка источников регламентировано ГОСТ Р 7.0.5-2008. Для книг должны быть указаны: фамилия и инициалы авторов, название, место издания, издательство, год издание количество страниц. Для статей из журналов указывается фамилия и инициалы авторов, название статьи, название журнала, год изданий, номер выпуска и страницы, на которых расположена статья. Список литературы располагается в алфавитном порядке. В тексте доклада должны быть указаны ссылки на источники с указанием в квадратных скобках номера соответствующего источника.

### ***Подготовка презентации***

Для подготовки презентации необходимо собрать и обработать информацию. Электронные презентации выполняются в программе MS PowerPoint в виде слайдов в следующем порядке:

- титульный лист с заголовком темы и автором презентации;
  - план презентации (5-6 пунктов - это максимум);
  - основная часть (не более 10 слайдов);
  - заключение (вывод).
- Общие требования к стилевому оформлению презентации:
- дизайн должен быть простым и лаконичным;
  - основная цель - читаемость, а не субъективная красота;
  - цветовая гамма должна состоять не более чем из двух- трех цветов;
  - размер шрифта должен быть: 24-54 пункта (заголовок), 18-36 пунктов(обычный текст);
  - текст должен быть свернут до ключевых слов и фраз. Полные развернутые предложения на слайдах таких презентаций используются только при цитировании;
  - каждый слайд должен иметь заголовок;
  - все слайды должны быть выдержаны в одном стиле;
  - слайды должны быть пронумерованы;
  - на титульном слайде должен быть размещен герб Университета РГГУ

## АННОТАЦИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

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

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

Задачи:

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

**В результате освоения дисциплины обучающийся должен:**

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

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

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

По дисциплине предусмотрена промежуточная аттестация в форме зачета с оценкой.

Общая трудоемкость освоения дисциплины составляет 3 зачетные единицы.