

Документ подписан простой электронной подписью
Информация о владельце:
ФИО: Бианкина Алена Олеговна
Должность: Ректор
Дата подписания: 14.04.2023 16:24:45
Уникальный программный ключ:
b2aeadef209e4ec32d89f812db7eed614bb00b0c

Автономная некоммерческая организация высшего образования
«Институт социальных наук»



Рабочая программа учебной дисциплины (модуля)

«Правовое регулирование рынка ценных бумаг»

Код и направление подготовки **40.04.01 Юриспруденция**

Направленность (профиль) программы магистратуры

«Гражданское право, гражданский процесс»

Квалификация (степень) выпускника **«магистр»**

Форма обучения **очная**

Москва

2022

1. Сведения о дисциплине (модуле) из учебного плана

- Индекс и наименование дисциплины: Б1.В.ДВ.06.01 Правовое регулирование рынка ценных бумаг.
- Дисциплина изучается в 3 и 4-ом семестрах.
- Форма контроля: зачет (4 семестр).

2. Цель освоения дисциплины(модуля)

Формирование у магистрантов системы знаний в области правового регулирования рынка ценных бумаг, ее применения в практике юриста.

3. Место дисциплины (модуля) в структуре основной профессиональной образовательной программы (ОПОП)

Дисциплина «Правовое регулирование рынка ценных бумаг относится к дисциплинам по выбору части, формируемой участниками образовательных отношений Блока 1 Дисциплины (модули) учебного плана (Б1.В.ДВ.06.01)

4. Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине (модулю), соотнесенных с планируемыми результатами освоения ОПОП

Процесс изучения дисциплины направлен на формирование и развитие

профессиональных компетенций:

- способен выполнять должностные обязанности по обеспечению законности и правопорядка в сфере действия норм гражданского, гражданско-процессуального и арбитражно-процессуального права (ПК-2);
- способен квалифицированно толковать нормативные правовые акты гражданского, гражданско-процессуального и арбитражно-процессуального права (ПК-3).

В результате изучения дисциплины обучающийся должен:

Знать:

- свои должностные обязанности, основные задачи и принципы организации работы по обеспечению законности и правопорядка в сфере действия норм гражданского, гражданско-процессуального и арбитражно-процессуального права;
- основные виды и методики толкования нормативных правовых актов.

Уметь:

- прогнозировать результаты применения норм гражданского, гражданско-процессуального и арбитражно-процессуального права для обеспечения

законности и правопорядка, безопасности личности, общества, государства;

- применять различные методики толкования нормативных правовых актов гражданского, гражданско-процессуального и арбитражно-процессуального права.

Владеть:

- навыками применения норм гражданского, гражданско-процессуального и арбитражно-процессуального права по обеспечению законности и правопорядка, безопасности личности, общества, государства;
- навыками квалифицированного толкования нормативных правовых актов гражданского, гражданско-процессуального и арбитражно-процессуального права на профессиональном и научном уровне.

5. Структура и содержание дисциплины (модуля)

Объем дисциплины (модуля) составляет 2 зачетные единицы (72 часа). Из 72 часов *на контактную работу* отводится 24 часа (лекции – 10 часов, практические занятия – 14 часов), *на самостоятельную работу* – 48 часов.

Распределение часов, выделенных на контактную работу обучающихся с преподавателем (по видам учебных занятий) и на самостоятельную работу обучающихся, по темам дисциплины приведено в таблице 1 и таблице 2.

Таблица 1

№ п/п	Наименование раздела дисциплины	Семестр	Виды учебной работы (в академических часах)				
			Лекции	Семинарские занятия	Практические занятия	Лабораторные работы	Самостоятельная работа
Модуль 1							
1.	Рынок ценных бумаг: понятие, участники.	3	1		2		8
2.	Классификация и виды ценных бумаг.	3	1		2		8
3	Профессиональная деятельность на рынке ценных бумаг.	3	2		2		6
	Всего за третий семестр		4		6		22
Модуль 2							
4.	Эмиссия ценных бумаг.	4	1		1		4
5.	Переход и защита прав на ценные бумаги.	4	1		1		4
6.	Биржевые и иные	4	2		2		6

	организованные торги.						
7.	Недобросовестные практики на рынке ценных бумаг.	4	1		2		6
8.	Особенности договоров с ценными бумагами.	4	1		2		6
	Всего за четвертый семестр		6		8		26
	Всего:		10		14		48
	Итого за второй курс	72					

Таблица 2

№ п/п	Наименование раздела дисциплины	Семестр	Виды учебной работы (в академических часах)				
			Лекции	Семинарские занятия	Практические занятия	Лабораторные работы	Самостоятельная работа
Модуль 1							
1.	Рынок ценных бумаг: понятие, участники.	3	1		2		8
1.1	Понятие рынка ценных бумаг. Первичный и вторичный рынки.		0,25		0,5		2
1.2	Участники рынка ценных бумаг и их основные функции.		0,25		0,5		2
1.3	Регулирование рынка ценных бумаг.		0,25		0,5		2
1.4	Саморегулируемые организации на рынке ценных бумаг		0,25		0,5		2
2.	Классификация и виды ценных бумаг.	3	1		2		8
2.1	Акции и облигации.		0,25		0,5		2
2.2	Закладные, векселя, чеки.		0,25		0,5		2
2.3	Иные виды ценных бумаг.		0,25		0,5		2
2.4	Акции и облигации.		0,25		0,5		2
3	Профессиональная деятельность на рынке ценных бумаг.	3	2		2		6
3.1	Лицензирование.		0,3		0,25		1
3.2	Брокерская деятельность на рынке ценных бумаг.		0,4		0,25		1
3.3	Дилерская деятельность.		0,3		0,25		1
3.4	Деятельность по управлению ценными бумагами.		0,4		0,25		1
3.5	Депозитарная деятельность.		0,3		0,5		1

3.6	Регистрационная и иная деятельность на рынке ценных бумаг.		0,3		0,5		1
Всего за третий семестр			4		6		22
Модуль 2							
4.	Эмиссия ценных бумаг.	4	1		1		4
4.1	Понятие, значение, виды эмиссий.		0,5		0,5		2
4.2	Процедура эмиссии ценных бумаг		0,5		0,5		2
5.	Переход и защита прав на ценные бумаги.	4	1		1		4
5.1	Способы передачи прав на ценные бумаги.		0,5		0,5		2
5.2	Защита прав на ценные бумаги.		0,5		0,5		2
6.	Биржевые и иные организованные торги.	4	2		2		6
6.1	Организаторы торговли.		1		1		3
6.2	Организованные торги.		1		1		3
7.	Недобросовестные практики на рынке ценных бумаг.	4	1		2		6
7.1	Инсайдерская информация и манипулирование рынком.		0,5		1		3
7.2	Конфликт интересов. Нечестные условия договора.		0,5		1		3
8.	Особенности договоров с ценными бумагами.	4	1		2		6
8.1	Договоры купли-продажи эмиссионных и неэмиссионных ценных бумаг.		0,5		0,5		2
8.2	Договоры репо, залога ценных бумаг, займа ценных бумаг.		0,5		1,5		4
Всего за четвертый семестр			6		8		26
Итого за второй курс (включая итоговый контроль)		72					

Содержание дисциплины(модуля)

В таблице 3 представлено содержание дисциплины (модуля), структурированное по темам.

Таблица 3

№ п/п	Наименование раздела дисциплины	Содержание раздела
Модуль 1		
1	Рынок ценных бумаг: понятие, участники.	
1.1	Понятие рынка ценных бумаг. Первичный и вторичный рынки.	Понятие и назначение рынка ценных бумаг. Этапы возникновения рынка ценных бумаг. Появление и развитие рынка ценных бумаг в России. Функции рынка ценных бумаг и его инфраструктура. Первичный рынок и эмиссия

		ценных бумаг. Вторичный рынок ценных бумаг. Сущность и содержание основных понятий, категорий и институтов гражданского права и гражданского процессуального права. Нормативные правовые акты и правоприменительная и судебная практику в сфере регулирования рынка ценных бумаг. Квалифицированное толкование нормативных правовых актов гражданского, гражданско-процессуального и арбитражно-процессуального права на профессиональном и научном уровне.
1.2	Участники рынка ценных бумаг и их основные функции.	Понятие участников рынка ценных бумаг и их основные функции. Инвесторы. Эмитенты. Посредники (брокеры, дилеры, доверительные управляющие).
1.3	Регулирование рынка ценных бумаг.	Понятие, цели и процесс регулирования рынка ценных бумаг. Принципы регулирования. Государственное регулирование рынка ценных бумаг. Основные виды и методики толкования нормативных правовых актов.
1.4	Саморегулируемые организации на рынке ценных бумаг	Саморегулируемые организации на рынке ценных бумаг: понятие, функции. Создание и аккредитация саморегулируемых организаций. Права и обязанности саморегулируемых организаций.
2	Классификация и виды ценных бумаг.	
2.1	Виды и основания классификации ценных бумаг.	Виды ценных бумаг. Основания классификации ценных бумаг. Основные виды и методики толкования нормативных правовых актов.
2.2	Акции и облигации.	Акции: понятие, виды. Общие правила эмиссии акций. Нормативные акты, регулирующие выпуск и обращение акций. Облигации: понятие, виды, квалификация. Лица, участвующие в облигационном правоотношении.
2.3	Закладные, векселя, чеки.	Закладные: понятие, квалификация закладных, права на закладные. Векселя: понятие, функции, виды. Чек: понятие, функции, осуществление прав по чеку.
2.4	Иные виды ценных бумаг.	Банковская сберегательная книжка на предъявителя: понятие, права. Сберегательные и депозитные сертификаты. Опцион эмитента: понятие, права на (из) опциона эмитента. Складские свидетельства: понятие, виды, осуществление прав. Коносамент: понятие, функции, виды. Российские депозитарные расписки: понятие, особенности эмиссии. Инвестиционный пай ПИФа. Ипотечный сертификат участия. Ценные бумаги иностранных эмитентов в Российской Федерации.
3	Профессиональная деятельность на рынке ценных бумаг.	
3.1	Лицензирование.	Понятие профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг. Лицензирование. Лицензионные требования. Приостановление лицензии. Аннулирование лицензии.
3.2	Брокерская деятельность на рынке ценных бумаг.	Брокерская деятельность на рынке ценных бумаг: понятие, условия осуществления деятельности.
3.3	Дилерская деятельность.	Дилерская деятельность на рынке ценных бумаг: понятие и условия осуществления деятельности.
3.4	Деятельность по управлению ценными	Деятельность по управлению ценными бумагами: понятие, условия осуществления деятельности.

	бумагами.	
3.5	Депозитарная деятельность.	Депозитарная деятельность: понятие, условия осуществления деятельности.
3.6	Регистрационная и иная деятельность на рынке ценных бумаг.	Регистрационная деятельность на рынке ценных бумаг. Деятельность по определению взаимных обязательств (клиринг). Управляющая компания активами фондов. Специализированный депозитарий инвестиционных фондов, паевых инвестиционных фондов и негосударственных пенсионных фондов. Центральный депозитарий.
Модуль2		
4	Эмиссия ценных бумаг.	
4.1	Понятие, значение, виды эмиссий.	Понятие, значение, виды эмиссии ценных бумаг.
4.2	Процедура эмиссии ценных бумаг	Процедура эмиссии и ее этапы. Приостановление эмиссии. Признание эмиссии несостоявшейся и недействительной. Злоупотребления при эмиссии ценных бумаг. Техническая эмиссия облигаций. Размещение ценных бумаг российских эмитентов за пределами Российской Федерации. Раскрытие информации на рынке ценных бумаг. Ответственность за нарушения в раскрытии информации.
5	Переход и защита прав на ценные бумаги.	
5.1	Способы передачи прав на ценные бумаги.	Способы передачи прав на ценные бумаги. Вручение бумаги. Индоссамент. Цессия. Трансферт. Переход прав на ценные бумаги.
5.2	Защита прав на ценные бумаги.	Защита прав на ценные бумаги: понятие, способы защиты.
6	Биржевые и иные организованные торги.	
6.1	Организаторы торговли.	Понятие биржевых торгов. Организаторы торгов. Организованные торги. Правила торгов.
6.2	Организованные торги.	Биржевой товар. Участники биржевых торгов. Приостановление торгов. Порядок разрешения споров. Договоры, заключаемые на организованных торгах.
7	Недобросовестные практики на рынке ценных бумаг.	
7.1	Инсайдерская информация и манипулирование рынком.	Применение норм гражданского, гражданско-процессуального и арбитражно-процессуального права по обеспечению законности и правопорядка, безопасности личности, общества, государства. Юридическая экспертиза проектов нормативных правовых актов, в том числе в целях выявления в них положений, способствующих созданию условий для проявления коррупции. Составление квалифицированных юридических заключений и проведения консультаций в гражданско-правовой сфере юридической деятельности. Инсайдерская информация: понятие, основные правила, меры по противодействию. Манипулирование рынком: понятие, основные правила, меры по противодействию.
7.2	Конфликт интересов. Нечестные условия договора.	Конфликт интересов: понятие, основные правила, меры по противодействию. Последствия выявления недобросовестных практик.
8	Особенности договоров с ценными бумагами.	
8.1	Договоры купли-	Купля-продажа неэмиссионных ценных бумаг на вторичном

	продажи эмиссионных и неэмиссионных ценных бумаг.	рынке. Купля-продажа эмиссионных ценных бумаг на вторичном рынке.
8.2	Договоры репо, залога ценных бумаг, займа ценных бумаг.	Договор репо. Договор залога ценных бумаг. Договор займа ценных бумаг.

6. Образовательные технологии

Реализация программы предусматривает использование традиционных и информационно-коммуникационных образовательных технологий.

Теоретический материал (за исключением вопросов, выносимых на самостоятельное изучение) изучается как на лекциях, так и на практических занятиях.

Закрепление изученного теоретического материала и овладение навыками использования этого теоретического материала при подготовке к практическим занятиям происходит в результате проработки конспектов лекций, изучения учебной литературы, выполнения задач и упражнений, выносимых на самостоятельное решение. При изучении некоторых вопросов (для осмысления которых нужно проследить динамику некоторого процесса) требуется использование в учебном процессе информационно-коммуникационных образовательных технологий.

7. Самостоятельная работа обучающихся

Таблица 4

№ п/п	Наименование раздела дисциплины	Вид самостоятельной работы	Объем (в академических часах)
Модуль 1			
1	Рынок ценных бумаг: понятие, участники.	Проработка конспектов лекций, изучение теоретического материала, выполнение кейс-задания; решение компетентностно-ориентированных задач; выполнение практических контрольных заданий, подготовка реферата по избранной теме	8
2	Классификация и виды ценных бумаг.	Проработка конспектов лекций, изучение теоретического материала, выполнение кейс-задания; решение компетентностно-ориентированных задач; выполнение практических контрольных заданий, подготовка реферата по избранной теме	8
3	Профессиональная деятельность на рынке ценных бумаг.	Проработка конспектов лекций, изучение теоретического материала, выполнение кейс-задания; решение компетентностно-ориентированных задач; выполнение практических	6

		контрольных заданий, подготовка реферата по избранной теме	
Модуль 2			
4	Эмиссия ценных бумаг.	Проработка конспектов лекций, изучение теоретического материала, выполнение кейс-задания; решение компетентностно-ориентированных задач; выполнение практических контрольных заданий, подготовка реферата по избранной теме	4
5	Переход и защита прав на ценные бумаги.	Проработка конспектов лекций, изучение теоретического материала, выполнение кейс-задания; решение компетентностно-ориентированных задач; выполнение практических контрольных заданий, подготовка реферата по избранной теме	4
6	Биржевые и иные организованные торги.	Проработка конспектов лекций, изучение теоретического материала, выполнение кейс-задания; решение компетентностно-ориентированных задач; выполнение практических контрольных заданий, подготовка реферата по избранной теме	6
7	Недобросовестные практики на рынке ценных бумаг.	Проработка конспектов лекций, изучение теоретического материала, выполнение кейс-задания; решение компетентностно-ориентированных задач; выполнение практических контрольных заданий, подготовка реферата по избранной теме	6
8	Особенности договоров с ценными бумагами.	Проработка конспектов лекций, изучение теоретического материала, выполнение кейс-задания; решение компетентностно-ориентированных задач; выполнение практических контрольных заданий, подготовка реферата по избранной теме	6

Перечень учебно-методического обеспечения самостоятельной работы обучающихся

- основная и дополнительная литература по дисциплине;
- Интернет-ресурсы;
- конспекты лекций;
- материалы для практических занятий.

8. Оценочные и методические материалы

В таблице 5 приведены средства оценивания *текущего контроля*.

Таблица 5

№ п/п	Наименование раздела дисциплины	Оценочные средства текущего контроля
1	Рынок ценных бумаг: понятие, участники.	Вопросы для устного опроса по теме; кейс-задание; компетентностно-ориентированные задачи; практические контрольные задания, рефераты
2	Классификация и виды ценных бумаг.	Вопросы для устного опроса по теме; кейс-задание; компетентностно-ориентированные задачи; практические контрольные задания, рефераты
3	Профессиональная деятельность на рынке ценных бумаг.	Вопросы для устного опроса по теме; кейс-задание; компетентностно-ориентированные задачи; практические контрольные задания, рефераты
4	Эмиссия ценных бумаг.	Вопросы для устного опроса по теме; кейс-задание; компетентностно-ориентированные задачи; практические контрольные задания, рефераты
5	Переход и защита прав на ценные бумаги.	Вопросы для устного опроса по теме; кейс-задание; компетентностно-ориентированные задачи; практические контрольные задания, рефераты
6	Биржевые и иные организованные торги.	Вопросы для устного опроса по теме; кейс-задание; компетентностно-ориентированные задачи; практические контрольные задания, рефераты
7	Недобросовестные практики на рынке ценных бумаг.	Вопросы для устного опроса по теме; кейс-задание; компетентностно-ориентированные задачи; практические контрольные задания, рефераты
8	Особенности договоров с ценными бумагами.	Вопросы для устного опроса по теме; кейс-задание; компетентностно-ориентированные задачи; практические контрольные задания, рефераты

Формируемые компетенции

Таблица 6

Перечень формируемых компетенций	Формируемые элементы компетенций	Индикаторы достижения компетенций
- способен выполнять должностные обязанности по обеспечению законности и правопорядка в сфере действия норм гражданского, гражданско-процессуального и арбитражно-	Знать: свои должностные обязанности, основные задачи и принципы организации работы по обеспечению законности и правопорядка в сфере действия норм гражданского, гражданско-процессуального и арбитражно-процессуального права;	ПК-2.1 Знает: свои должностные обязанности, основные задачи и принципы организации работы по обеспечению законности и правопорядка в сфере действия норм гражданского, гражданско-процессуального и арбитражно-процессуального права

<p>процессуального права (ПК-2)</p>	<p>Уметь :прогнозировать результаты применения норм гражданского, гражданско-процессуального и арбитражно-процессуального права для обеспечения законности и правопорядка, безопасности личности, общества, государства; Владеть: навыками применения норм гражданского, гражданско-процессуального и арбитражно-процессуального права по обеспечению законности и правопорядка, безопасности личности, общества, государства.</p>	<p>ПК-2.2 Умеет: прогнозировать результаты применения норм гражданского, гражданско-процессуального и арбитражно-процессуального права для обеспечения законности и правопорядка, безопасности личности, общества, государства; ПК-2.3 Владеет: навыками применения норм гражданского, гражданско-процессуального и арбитражно-процессуального права по обеспечению законности и правопорядка, безопасности личности, общества, государства.</p>
<p>-способен квалифицированно толковать нормативные правовые акты гражданского, гражданско-процессуального и арбитражно-процессуального права (ПК-3)</p>	<p>Знать: основные виды и методики толкования нормативных правовых актов; Уметь: применять различные методики толкования нормативных правовых актов гражданского, гражданско-процессуального и арбитражно-процессуального права; Владеть: навыками квалифицированного толкования нормативных правовых актов гражданского, гражданско-процессуального и арбитражно-процессуального права на профессиональном и научном уровне.</p>	<p>ПК-3.1 Знает: основные виды и методики толкования нормативных правовых актов; ПК-3.2 Умеет: применять различные методики толкования нормативных правовых актов гражданского, гражданско-процессуального и арбитражно-процессуального права; ПК-3.3 Владеет: навыками квалифицированного толкования нормативных правовых актов гражданского, гражданско-процессуального и арбитражно-процессуального права на профессиональном и научном уровне.</p>

Типовые задания или иные материалы, необходимые для оценки знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности

1. Перечень тем рефератов

1. Актуальные проблемы правового регулирования рынка ценных бумаг в РФ.
2. Проблемы эмиссии и обращения ценных бумаг.
3. Недобросовестная эмиссия ценных бумаг.
4. Правовое регулирование рынка государственных и муниципальных ценных бумаг в Российской Федерации.
5. Конфликт интересов в профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг.
6. Проблем функционирования центрального депозитария.

7. Деятельность по организации торговли ценными бумагами.
8. Государственный контроль за функционированием рынка ценных бумаг.
9. Место Центрального Банка РФ в системе государственного регулирования российского рынка ценных бумаг.
10. Система раскрытия информации на рынке ценных бумаг.
11. Паевые инвестиционные фонды в Российской Федерации.
12. Биржевые облигации.
13. Секьюритизация активов и эмиссия новых видов ценных бумаг.
14. Выпуск и обращение производных ценных бумаг.
15. Государственная регистрация выпусков ценных бумаг.
16. Действующий режим и ограничения допуска иностранных инвесторов на рынок ценных бумаг Российской Федерации.
17. Защита прав инвесторов на рынке ценных бумаг.
18. Особенности рекламы на рынке ценных бумаг.
19. Понятие и виды нарушений в сфере рынка ценных бумаг.
20. Клиринговая деятельность на рынке ценных бумаг.

Магистрант слабо владеет программным материалом, не полностью владеет вопросами связи теории с практикой и межпредметных связей, не в полной степени объясняет значимость предмета для профессиональной деятельности, не в достаточной степени владеет логикой мышления по данной дисциплине.

2. Примерный вариант вопросов для устного опроса

1. Сформулируйте понятие рынка ценных бумаг. Чем, по-вашему, обусловлено возникновение ценных бумаг как особого объекта имущественного оборота?
2. Какие функции выполняет рынок ценных бумаг?
3. Какие субъекты заключают договоры на первичном рынке?
4. Какая организация выполняет функции регулятора на рынке ценных бумаг?

Критерии оценивания

Каждое верно выполненное задание оценивается в 2 балла.

Баллы начисляются следующим образом:

2 балла — ответ полный, аргументированный, ситуация, представленная в задании, проанализирована в соответствии с действующим законодательством, ответ содержит ссылки на правовые нормы.

1 балл — ответ неполный, слабо аргументированный или полный, но без ссылок на действующее законодательство.

0 баллов — во всех остальных случаях.

3. Примерный вариант тестового задания

1. Обыкновенная акция дает право:

- 1) голоса на общем собрании акционеров;
- 2) вернуть вклад в уставной капитал акционерного общества;
- 3) на получение ликвидационной стоимости акции;
- 4) на часть чистой прибыли общества;
- 5) получать информацию о финансовом состоянии общества.

2. Привилегированная акция дает право:

- 1) голоса на общем собрании акционеров по всем вопросам;
- 2) голоса на общем собрании акционеров по ограниченному кругу вопросов;
- 3) на долю в имуществе компании;
- 4) на фиксированный дивиденд;
- 5) на получение номинала акции в момент ликвидации акционерного общества.

3. Размер дивиденда по привилегированным акциям может быть установлен:

- 1) уставом в твердой денежной сумме;
- 2) уставом в процентах к номиналу;
- 3) любым способом, определенным уставом акционерного общества;
- 4) общим собранием акционеров;
- 5) советом директоров акционерного общества.

4. Обыкновенная акция имеет право голоса в случае, когда:

- 1) акция оплачена полностью, но отчет об итогах выпуска еще не зарегистрирован;
- 2) отчет об итогах выпуска акции прошел регистрацию;
- 3) акция находится на балансе акционерного общества;
- 4) акция приобретена до даты закрытия реестра акционеров;
- 5) акционер участвует в заочном голосовании.

5. Размер дивидендов по привилегированным акциям в уставе не определен. В этом случае:

- 1) должны быть внесены изменения в устав акционерного общества;
- 2) владельцы привилегированных акций имеют право на дивиденд наравне с владельцами обыкновенных акций;
- 3) акционерное общество не вправе выпускать привилегированные акции;
- 4) привилегированные акции конвертируются в обыкновенные акции;
- 5) дивиденды по привилегированным акциям не выплачиваются.

6. Акционеры-владельцы привилегированных акций участвуют в общем собрании акционеров с правом голоса при решении вопросов:

- 1) о реорганизации акционерного общества;
- 2) ликвидации акционерного общества;
- 3) выплате дивидендов по привилегированным акциям;
- 4) выборе руководящих органов акционерного общества;
- 5) открытия филиалов и представительств.

7. Дивиденды по обыкновенным акциям выплачиваются за счет:

- 1) чистой прибыли;
- 2) балансовой прибыли;
- 3) специального фонда;
- 4) резервного фонда;

5) эмиссионного дохода.

8. Обыкновенная акция дает право на участие в распределении:

- 1) балансовой прибыли;
- 2) чистой прибыли;
- 3) добавочного капитала;
- 4) эмиссионного дохода;
- 5) имущества акционерного общества в момент ликвидации.

9. Привилегированная акция дает право:

- 1) на дивиденд;
- 2) долю в уставном капитале;
- 3) участие в общем собрании акционеров;
- 4) голосование по всем вопросам повестки дня общего собрания акционеров;
- 5) информации о финансово-хозяйственной деятельности акционерного общества.

10. Невыплата дивиденда по привилегированным акциям влечет за собой предоставление права голоса по привилегированным акциям:

- 1) кумулятивным;
- 2) некумулятивным;
- 3) конвертируемым;
- 4) участвующим;
- 5) с регулируемой ставкой дивиденда.

11. Обыкновенные акции не предоставляют право голоса владельцу, если они:

- 1) не оплачены полностью;
- 2) выкуплены и находятся на балансе самого акционерного общества;
- 3) не зарегистрированы в реестре на имя владельца на момент его закрытия для исполнения обязательств;
- 4) зарегистрированы у номинального держателя;
- 5) находятся в биржевом депозитарии.

12. Дивиденды выплачиваются на акции:

- 1) объявленные;
- 2) находящиеся в собственности у акционеров;
- 3) выкупленные на баланс самого акционерного общества;
- 4) прошедшие процедуру государственной регистрации и находящиеся в процессе размещения;
- 5) размещенные, но не оплаченные полностью.

13. Выплата дивидендов по привилегированным акциям зависит:

- 1) от решения совета директоров;
- 2) решения общего собрания акционеров;
- 3) положений устава акционерного общества;
- 4) рыночной стоимости акций;
- 5) размера специального фонда.

14. Участвующие акции – это:

- 1) обыкновенные акции, участвующие в распределении чистой прибыли;
- 2) привилегированные акции, дающие право на фиксированный и экстра-дивиденд;
- 3) привилегированные акции, дающие право участвовать в голосовании на

общем собрании акционеров.

15. Кумулятивные акции – это:

- 1) обыкновенные акции, дающие право на кумулятивную систему голосования на общем собрании акционеров;
- 2) привилегированные акции, по которым невыплаченный дивиденд накапливается и выплачивается в дальнейшем полностью;
- 3) обыкновенные и привилегированные акции, обеспечивающие выбор своего представителя в совет директоров акционерного общества.

16. По сроку существования ценные бумаги делятся:

- 1) на срочные/бессрочные;
- 2) инвестиционные/неинвестиционные;
- 3) ордерные/срочные

17. Одной из форм существования государственного внутреннего долга являются:

- 1) облигации, принадлежащие государству;
- 2) государственные облигации, номинированные в рублях;
- 3) государственные облигации, номинированные в валюте.

18. Регулирование рынка может быть:

- 1) мягким и жестким;
- 2) внешним и внутренним;
- 3) децентрализованным и централизованным.

19. Акция – это ценная бумага:

- 1) не имеющая срока существования;
- 2) срочная;
- 3) оба варианта верны.

20. Какое обозначение используется рейтинговыми агентствами для наиболее надежных акций:

- 1) Ааа;
- 2) Ввв;
- 3) Ссс.

21. В России все акции являются:

- 1) именными;
- 2) предъявительскими;
- 3) ордерными.

22. Акции могут продаваться на рынке:

- 1) без согласия остальных акционеров;
- 2) только с согласия остальных акционеров;
- 3) не могут продаваться.

23. Какая ценная бумага выпускается чаще всего государством для погашения дефицита бюджета:

- 1) акция;
- 2) облигация;
- 3) вексель.

24. ФЗ «О рынке ценных бумаг» регулирует отношения, возникающие при выпуске и обращении:

- 1) акций;
- 2) эмиссионных ценных бумаг;

- 3) акций, облигаций и векселей;
- 4) всех ценных бумаг.

25. Для наращивая привлеченных средств, банки не могут эмитировать:

- 1) депозитные и сберегательные сертификаты;
- 2) облигации;
- 3) акции.

4. Практическое контрольное задание

1. Производные финансовые инструменты: понятие, правовое регулирование.
2. Виды производных финансовых инструментов в зависимости от способа исполнения обязательства.
3. Профессиональная деятельность на рынке производных финансовых инструментов.
4. Договорное регулирование производных финансовых инструментов.

5. Итоговый тест по дисциплине «Правовое регулирование рынка ценных бумаг»

1. Рынок ценных бумаг является составной частью:

- 1) финансового рынка;
- 2) рынка кредитных ресурсов;
- 3) фондового рынка;
- 4) рынка межбанковских кредитов.

2. Основное назначение рынка ценных бумаг:

- 1) в аккумулировании свободных денежных средств и направлении их в наиболее перспективные коммерческие проекты;
- 2) в участии в управлении акционерным капиталом;
- 3) в аккумулировании свободных денежных средств и направлении их на государственные нужды;
- 4) в способствовании активизации инвестиционных проектов.

3. Государство как участник рынка ценных бумаг выполняет следующие функции:

- 1) создает нормативные акты, регулирующие выпуск и обращение ценных бумаг и контролирует их исполнение;
- 2) создает нормативные акты, регулирующие выпуск и обращение ценных бумаг;
- 3) устанавливает предельные цены при первичном размещении эмитентами ценных бумаг;
- 4) является эмитентом ценных бумаг;
- 5) все ответы верны.

4. Особенности для эмитента первичного и вторичного рынка ценных бумаг заключаются в следующем:

- 1) на первичном рынке эмитенты размещают только акции при создании акционерного общества;

- 2) на первичном рынке эмитенты привлекают необходимые финансовые ресурсы;
- 3) на вторичном рынке обращаются ранее выпущенные ценные бумаги;
- 4) на вторичном рынке происходит лишь перераспределение средств между владельцами ценных бумаг.

5. Особенность модели российского рынка ценных бумаг заключается в том, что на нем совершать операции могут:

- 1) только финансовые компании;
- 2) только коммерческие банки;
- 3) небанковские инвестиционные институты;
- 4) коммерческие банки и небанковские инвестиционные институты.

6. К профессиональным торговцам на рынке ценных бумаг относят:

- 1) брокеров;
- 2) клиринговые организации;
- 3) регистраторов;
- 4) депозитарии.

7. При совершении сделок на фондовом рынке ценных бумаг финансовому риску подвержены:

- 1) инвесторы;
- 2) эмитенты;
- 3) органы, регулирующие рынок;
- 4) посредники – профессиональные участники рынка.

8. В качестве институциональных (портфельных) инвесторов обычно не могут выступать:

- 1) коммерческие банки;
- 2) паевые инвестиционные фонды;
- 3) спекулянты;
- 4) пенсионные фонды и страховые компании.

9. К долевым ценным бумагам относятся:

- 1) акции;
- 2) ипотечные облигации;
- 3) паи паевых инвестиционных фондов;
- 4) российские депозитарные расписки.

10. Акции могут продаваться на рынке:

- 1) без согласия остальных акционеров;
- 2) только с согласия остальных акционеров;
- 3) не могут продаваться.

11. Ордерными ценными бумагами являются:

- 1) акции;
- 2) векселя;
- 3) чеки;
- 4) коносаменты.

12. Дивиденд – это:

- 1) доход только по акциям;
- 2) доход только по облигациям;
- 3) доход на все ценные бумаги;
- 4) доход по акциям и облигациям.

13. Какую из перечисленных ценных бумаг можно отнести к государственным ценным бумагам?

- 1) бумагу, находящуюся в собственности государства;
- 2) муниципальную облигацию;
- 3) облигацию внутреннего валютного займа;
- 4) все ответы верны.

14. ФЗ «О рынке ценных бумаг» регулирует отношения, возникающие при выпуске и обращении:

- 1) акций;
- 2) эмиссионных ценных бумаг;
- 3) акций, облигаций и векселей;
- 4) всех ценных бумаг.

15. По сроку существования ценные бумаги делятся:

- 1) на срочные и бессрочные;
- 2) инвестиционные и неинвестиционные;
- 3) ордерные и срочные;
- 4) ордерные и бессрочные.

16. Одной из форм существования государственного внутреннего долга являются:

- 1) облигации, принадлежащие государству;
- 2) государственные облигации, номинированные в рублях;
- 3) государственные облигации, номинированные в валюте;
- 4) нет верных ответов.

17. Выпуск в обращение эмиссионных ценных бумаг реализуется:

- 1) ГК РФ;
- 2) ФЗ «О рынке ценных бумаг»;
- 3) ФЗ «О простом и переводном векселе»;
- 4) ФЗ «Об инвестиционных фондах»;
- 5) Кодексом торгового мореплавания.

18. Эмиссионными бумагами являются:

- 1) биржевые облигации;
- 2) государственные облигации;
- 3) обыкновенные акции;
- 4) векселя;
- 5) любые ценные бумаги независимо от их наименования, если условия их возникновения и обращения соответствуют совокупности признаков эмиссионной ценной бумаги.

19. Неэмиссионными ценными бумагами являются:

- 1) биржевые облигации;
- 2) государственные облигации;
- 3) корпоративные облигации;
- 4) привилегированные акции;
- 5) российские депозитарные расписки.

20. Цели выпуска облигаций:

- 1) для финансирования конкретного проекта;
- 2) рефинансирования имеющейся у эмитента задолженности;
- 3) возможны оба варианта;

4) оба варианта невозможны.

21. Совет директоров акционерного общества вправе принимать решения о выпуске:

- 1) акций при учреждении;
- 2) дополнительной эмиссии акций;
- 3) облигаций;
- 4) все ответы верны.

22. Государственная регистрация выпусков эмиссионных ценных бумаг осуществляется:

- 1) Регистрационной палатой;
- 2) ФСФР;
- 3) Банком России;
- 4) Минфином России.

23. Регистрационный орган:

- 1) определяет порядок ведения реестра;
- 2) ведет реестр эмиссионных ценных бумаг, законодательно подлежащих государственной регистрации;
- 3) ведет реестр эмиссионных ценных бумаг, законодательно не подлежащих государственной регистрации;
- 4) все ответы верны.

24. Индивидуальный номер дополнительного выпуска ценных бумаг аннулируется с момента государственной регистрации отчета (или представления уведомления) об итогах выпуска эмиссионных ценных бумаг через:

- 1) один месяц;
- 2) два месяца;
- 3) три месяца;
- 4) шесть месяцев.

25. Предельный срок обращения сберегательных сертификатов составляет:

- 1) 1 год;
- 2) 2 года;
- 3) 3 года;
- 4) 5 лет.

Критерии оценивания

Тест считается успешно пройденным при соблюдении времени выполнения и наличии более 50% правильных ответов. Обучающийся получает количество баллов пропорционально проценту успешно выполненных заданий. Максимально - 10 баллов при 100% правильных ответов.

Методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности на итоговом контроле (промежуточной аттестации)

Вопросы к зачету (4-ый семестр)

1. Рынок ценных бумаг: понятие, функции, виды.

2. Участники рынка ценных бумаг.
3. Правовые источники регулирования рынка ценных бумаг.
4. Органы государственного регулирования рынка ценных бумаг: понятие, виды, характеристика.
5. Профессиональные участники рынка ценных бумаг: понятие и виды участников.
6. Регулирование иностранных инвестиций в российские ценные бумаги.
7. Первичный и вторичный рынки ценных бумаг.
8. Саморегулируемые организации на рынке ценных бумаг.
9. Основания классификации ценных бумаг.
10. Ценная бумага: понятие, признаки, виды.
11. Брокерская деятельность на рынке ценных бумаг.
12. Дилерская деятельность на рынке ценных бумаг.
13. Деятельность по управлению ценными бумагами.
14. Депозитарная деятельность на рынке ценных бумаг.
15. Клиринговая деятельность на рынке ценных бумаг.
16. Эмиссия ценных бумаг: понятие, значение, виды.
17. Этапы эмиссии ценных бумаг.
18. Способы передачи прав на ценные бумаги.
19. Биржевые и иные организованные торги: понятие, участники, правила торгов.
20. Регулирование споров на рынке ценных бумаг.
21. Использование инсайдерской информации на рынке ценных бумаг.
22. Манипулирование рынком: понятие, меры по противодействию, ответственность.
23. Конфликт интересов: понятие, основные правила, меры по противодействию
24. Общая характеристика договоров на рынке ценных бумаг.
25. Меры ответственности на рынке ценных бумаг.

Примеры задач к промежуточной аттестации

1. Общее собрание акционеров банка приняло решение о размещении облигаций, конвертируемых в акции, путем закрытой подписки. Собрание приняло решение об оплате указанных ценных бумаг неденежными средствами. Вправе ли акционеры банка в этом случае, пользуясь преимущественным правом приобретения размещаемых облигаций, оплатить их денежными средствами?

2. Установите правильную последовательность действий при предъявлении требования по оплате векселя и неоплате векселя плательщиком

- А) регресс требования по оплате векселя;
- Б) предъявление векселя нотариусу;
- В) оплата векселя главным и последним плательщиком;
- Г) протест векселя;
- Д) предъявление векселя к оплате какому-либо обязанному лицу.

9. Курсовая работа

Выполнение курсовой работы не предусмотрено.

10. Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины (модуля)

Основная литература

1. Федеральный закон от 22.04.1996 N 39-ФЗ (последняя редакция) "О рынке ценных бумаг"//http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_10148/.
2. Михайленко, М.Н. Рынок ценных бумаг: учебник и практикум для вузов/ М.Н. Михайленко.— 2-е изд., перераб. и доп.— Москва: Издательство Юрайт, 2021.— 326 с.— (Высшее образование).— ISBN 978-5-534-04961-9. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/468907>
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, 2021.— 514 с.— (Высшее образование).— ISBN 978-5-534-11196-5. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/468351>

Дополнительная литература

1. Федеральный закон от 05.03.1999 N 46-ФЗ (последняя редакция) "О защите прав и законных интересов инвесторов на рынке ценных бумаг"//http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_22219/.
2. Федеральный закон от 29.12.1995 № 208-ФЗ «Об акционерных обществах» (последняя редакция) // http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_8743/ .
3. Федеральный закон от 27.07.2010 № 224-ФЗ «О противодействии использованию инсайдерской информации и манипулированию рынком и о внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации»// <https://base.garant.ru/12177530/>.
4. Федеральный закон от 11.11.2003 № 152-ФЗ «Об ипотечных ценных бумагах» (последняя редакция) // http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_44997/.
5. Федеральный закон от 29.11.2001 № 156-ФЗ «Об инвестиционных фондах» (последняя редакция) // http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_34237/
6. Федеральный закон от 26.10.2002 № 127-ФЗ «О несостоятельности (банкротстве)» (последняя редакция) // http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_39331/.
7. Алехин, Б.И. Рынок ценных бумаг: учебник и практикум для вузов/ Б.И. Алехин.— 2-е изд., испр. и доп.— Москва: Издательство Юрайт, 2021.— 497 с.— (Высшее образование).— ISBN 978-5-534-05683-9. — Текст:

электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/471158>

8. *Гузнов, А.Г.* Регулирование, контроль и надзор на финансовом рынке в Российской Федерации: учебное пособие для вузов/ А.Г. Гузнов, Т.Э. Рождественская.— 2-е изд., испр. и доп.— Москва: Издательство Юрайт, 2021.— 500 с.— (Высшее образование).— ISBN 978-5-534-09973-7. — Текст: электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/471156>
9. Операции банков с ценными бумагами. Валютные и сопутствующие операции: учебник и практикум для вузов/ Д.Г. Алексеева [и др.]; ответственные редакторы Д.Г. Алексеева, С.В. Пыхтин.— Москва: Издательство Юрайт, 2020.— 182 с.— (Высшее образование).— ISBN 978-5-9916-9367-7. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/452833>
10. *Чалдаева, Л.А.* Рынок ценных бумаг: учебник для вузов/ Л.А. Чалдаева, А.А. Килячков.— 7-е изд., перераб. и доп.— Москва: Издательство Юрайт, 2021.— 381 с.— (Высшее образование).— ISBN978-5-534-08142-8. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/468437>

**Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети
«Интернет», современных профессиональных баз данных и
информационных справочных систем, необходимых для освоения
дисциплины (модуля)**

1. www.rsl.ru – Электронный каталог Российской государственной библиотеки
2. <http://www.nlr.ru/> – Российская национальная библиотека
3. <http://pravo.fso.gov.ru> - база официального интернет-портала правовой информации
4. <http://pravo.minjust.ru> - база Научного центра правовой информации
5. Необходимые для изучения нормативно-правовые акты, иные официальные материалы, судебная статистика и материалы судебных дел доступны на сайтах:
 - a. <http://www.duma.gov.ru/>,
 - b. <http://www.supcourt.ru/>,
 - c. <http://www.kremlin.ru/>,
 - d. <http://www.ksrf.ru/>
6. Гарант.ру - информационно-правовой портал <http://www.garant.ru/>
7. «Консультант-Плюс" (расширенная версия)

**11. Описание материально-технической базы необходимой для
осуществления образовательного процесса по дисциплине (модулю)**

Необходимы учебные аудитории для проведения занятий лекционного

типа, занятий семинарского типа, текущего контроля и промежуточной аттестации, а также помещения для самостоятельной работы. Специальные помещения должны быть укомплектованы специализированной мебелью и техническими средствами обучения, служащими для представления учебной информации большой аудитории.

Помещения для самостоятельной работы обучающихся должны быть оснащены компьютерной техникой с возможностью подключения к сети "Интернет" и обеспечением доступа в электронную информационно-образовательную среду организации.

12. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины (модуля)

Обучение магистрантов по курсу «Правовое регулирование рынка ценных бумаг» предполагает чтение лекций, проведение практических занятий, а также самостоятельную работу магистранта. На практических занятиях разбираются теоретические вопросы учебной дисциплины, а также решаются практические задания.

Овладение знаниями по курсу «Правовое регулирование рынка ценных бумаг» предполагает посещение лекций и практических занятий, проводимых под руководством преподавателя, а также активную самостоятельную работу.

Кроме того, к некоторым темам курса предусмотрено выполнение практических заданий по проведению самостоятельных исследований, а также выполнение иных практических заданий.

В ходе лекций преподаватель излагает и разъясняет основные, наиболее сложные понятия темы, а также связанные с ней теоретические и практические проблемы, дает рекомендации на практическое занятие и указания на самостоятельную работу.

Практические занятия завершают изучение наиболее важных тем учебной дисциплины. Они служат для закрепления изученного материала, развития умений и навыков подготовки докладов, рефератов, приобретения опыта устных публичных выступлений, ведения дискуссии, аргументации и защиты выдвигаемых положений, а также для контроля преподавателем степени подготовленности магистрантов по изучаемой дисциплине.

Практическое занятие предполагает свободный обмен мнениями по избранной тематике. Он начинается со вступительного слова преподавателя, формулирующего цель занятия и характеризующего его основную проблематику. Затем, как правило, заслушиваются сообщения магистрантов. Обсуждение сообщения совмещается с рассмотрением намеченных вопросов. Поощряется выдвижение и обсуждение альтернативных мнений. В заключительном слове преподаватель подводит итоги обсуждения и объявляет оценки выступавшим магистрантам. В целях контроля подготовленности магистрантов и привития им навыков краткого письменного изложения своих мыслей преподаватель в ходе практических занятий может осуществлять текущий контроль знаний, с применением перечисленных выше оценочных материалов.

При подготовке к практическому занятию, магистранты имеют

возможность воспользоваться консультациями преподавателя. Кроме указанных тем магистранты вправе, по согласованию с преподавателем, избирать и другие интересующие их темы.

Качество учебной работы магистрантов преподаватель оценивает в конце занятия, выставляя текущие оценки. Магистрант имеет право ознакомиться с ними.

рабочей программы учебной дисциплины (модуля)

«Правовое регулирование рынка ценных бумаг»

Цель освоения дисциплины (модуля): формирование у обучающихся системы знаний в области правового регулирования рынка ценных бумаг, ее применения в практике юриста.

Место дисциплины (модуля) в структуре основной профессиональной образовательной программы (ОПОП): дисциплина относится к дисциплинам по выбору части, формируемой участниками образовательных отношений Блока 1 Дисциплины (модули) учебного плана (Б1.В.ДВ.06.01)

Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине (модулю), соотнесенных с результатами освоения ОПОП

Процесс изучения дисциплины направлен на формирование и развитие

профессиональных компетенций:

- способен выполнять должностные обязанности по обеспечению законности и правопорядка в сфере действия норм гражданского, гражданско-процессуального и арбитражно-процессуального права (ПК-2);
- способен квалифицированно толковать нормативные правовые акты гражданского, гражданско-процессуального и арбитражно-процессуального права (ПК-3).

В результате изучения дисциплины обучающийся должен:

Знать:

- свои должностные обязанности, основные задачи и принципы организации работы по обеспечению законности и правопорядка в сфере действия норм гражданского, гражданско-процессуального и арбитражно-процессуального права;
- основные виды и методики толкования нормативных правовых актов.

Уметь:

- прогнозировать результаты применения норм гражданского, гражданско-процессуального и арбитражно-процессуального права для обеспечения законности и правопорядка, безопасности личности, общества, государства;
- применять различные методики толкования нормативных правовых актов гражданского, гражданско-процессуального и арбитражно-процессуального права.

Владеть:

- навыками применения норм гражданского, гражданско-процессуального и арбитражно-процессуального права по обеспечению законности и правопорядка, безопасности личности, общества, государства;
- навыками квалифицированного толкования нормативных правовых актов гражданского, гражданско-процессуального и арбитражно-процессуального права на профессиональном и научном уровне.

Объем дисциплины (модуля) составляет 2 зачётные единицы (72 часа)

Семестры – 3,4

Форма контроля – зачет (4 семестр)

Основные разделы дисциплины:

1. Рынок ценных бумаг: понятие, участники.
2. Классификация и виды ценных бумаг.
3. Профессиональная деятельность на рынке ценных бумаг.
4. Эмиссия ценных бумаг.
5. Переход и защита прав на ценные бумаги.
6. Биржевые и иные организованные торги.
7. Недобросовестные практики на рынке ценных бумаг.
8. Особенности договоров с ценными бумагами.