

Министерство науки и высшего образования Российской Федерации
федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования
«Курганский государственный университет»
(КГУ)

Кафедра «Частное и публичное право»



Рабочая программа учебной дисциплины
Правовое регулирование рынка ценных бумаг

образовательной программы высшего образования –
программы бакалавриата

40.03.01 - Юриспруденция

Направленность (профиль):
Гражданское право и гражданский процесс

Форма обучения: очная, заочная

Курган 2023

Рабочая программа дисциплины «Правовое регулирование рынка ценных бумаг» составлена в соответствии с учебными планами по программе бакалавриата «Юриспруденция» (направленность (профиль): гражданское право и гражданский процесс), утвержденными:

- для очной формы обучения «30» 06 2023 года;
- для заочной формы обучения «30» 06 2023 года.

Рабочая программа дисциплины одобрена на заседании кафедры «Частного и публичного права» 5 сентября 2023 года, протокол № 1.

Рабочую программу составил
канд.юрид.наук, доцент

Е.А. Алексеева

Согласовано:

Заведующий кафедрой
канд.юрид.наук, доцент

А.Н. Глебов

Специалист
по учебно-методической работе

И.В. Тарасова

Начальник управления
образовательной деятельности

И.В. Григоренко

1. ОБЪЕМ ДИСЦИПЛИНЫ

Всего: 3 зачетные единицы трудоемкости (108 академических часа)

Очная форма обучения

Вид учебной работы	На всю дисциплину	Семестр
		7
Аудиторные занятия (контактная работа с преподавателем), всего часов в том числе:	32	32
Лекции	16	16
Практические занятия	16	16
Самостоятельная работа, всего часов в том числе:	76	76
Подготовка к зачету	18	18
Другие виды самостоятельной работы (самостоятельное изучение тем (разделов) дисциплины)	58	58
Вид промежуточной аттестации	зачет	зачет
Общая трудоемкость дисциплины и трудоемкость по семестрам, часов	108	108

Заочная форма обучения

Вид учебной работы	На всю дисциплину	Семестр
		8
Аудиторные занятия (контактная работа с преподавателем), всего часов в том числе:	6	6
Лекции	2	2
Практические занятия	4	4
Самостоятельная работа, всего часов в том числе:	102	102
Подготовка к зачету	18	18
Другие виды самостоятельной работы (самостоятельное изучение тем (разделов) дисциплины)	84	84
Вид промежуточной аттестации	зачет	зачет
Общая трудоемкость дисциплины и трудоемкость по семестрам, часов	108	108

2. МЕСТО ДИСЦИПЛИНЫ В СТРУКТУРЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЫ

Дисциплина «Правовое регулирование рынка ценных бумаг» часть, формируемая участниками образовательных отношений, блок Б1, дисциплина по выбору направления подготовки 40.03.01 юриспруденция (направленность: гражданское право и гражданский процесс).

Изучение дисциплины «Правовое регулирование рынка ценных бумаг» основывается на сумме знаний, умений и владений, полученных обучающимися в ходе изучения таких дисциплин, как: «Теория государства и права», «Административное право», «Гражданское право», «Предпринимательское право», «Финансовое право» и «Международное частное право».

3. ПЛАНИРУЕМЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ОБУЧЕНИЯ

Цель учебной дисциплины - формирование у обучающихся общих представлений о роли и месте рынка ценных бумаг в современной рыночной экономике, о характере правоотношений на рынке ценных бумаг, а также базовых теоретических знаний, необходимых для понимания современных тенденций развития законодательства о рынке ценных бумаг, приобретение навыков толкования гражданско-правовых норм и их применение при решении конкретных практических ситуаций.

Преподавание дисциплины нацелено на решение следующих общих *задач*:

- понимание сущности основных цивилистических конструкций в области рынка ценных бумаг;
- определение значимости данных правовых норм в механизме реализации гражданских прав;
- формирование знаний в области правового регулирования рынка ценных бумаг;
- выработку умений ориентироваться в нормативных источниках, регулирующих правоотношения на рынке ценных бумаг;
- приобретение навыков толкования гражданско-правовых норм и их применение в конкретных ситуациях.

После освоения базового курса «Правовое регулирование рынка ценных бумаг» у обучающегося должна быть сформирована **компетенция**

ПК-12: Способен представлять интересы в судах, в государственных органах и органах местного самоуправления, коммерческих и общественных организациях по вопросам правовой защиты интересов доверителей.

В результате освоения дисциплины обучающийся должен:

Знать:

- теоретические основы функционирования рынка ценных бумаг в России (ПК-12);
- основы идентификации и анализа норм различных отраслей права, регулирующих правоотношения на рынке ценных бумаг (ПК-12);
- основные виды ценных бумаг и механизм взаимодействия участников рынка ценных бумаг (ПК-12);
- формы коллективного инвестирования на рынке ценных бумаг (ПК-12);
- механизм и принципы государственного регулирования рынка ценных бумаг (ПК-12).

Уметь:

- правильно квалифицировать отношения, складывающиеся на рынке ценных бумаг, применять нормы действующего законодательства в целях разрешения возможных практических ситуаций (ПК-12);
- использовать нормы законодательства о рынке ценных бумаг для принятия инвестиционного решения (ПК-12);
- применять способы защиты прав и законных интересов инвесторов в практической деятельности и др. (ПК-12).

Владеть:

- терминологией и основными понятиями законодательства о рынке ценных бумаг (ПК-12);
- навыками применения теоретических знаний, законодательства и судебной практики в конкретных ситуациях (ПК-12).

4. СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

4.1. Учебно-тематический план Очная форма обучения

Рубеж	Номер раздела, темы	Наименование раздела, темы	Количество часов контактной работы с преподавателем	
			Лекции	Практич. занятия
Рубеж 1	1	Тема 1. Понятие и сущность ценных бумаг	2	-
	2	Тема 2. Виды ценных бумаг в российском законодательстве	4	2
	3	Тема 3. Специфика Российского рынка ценных бумаг	2	2
		Рубежный контроль № 1	-	2
Рубеж 2	4	Тема 4. Виды профессиональной деятельности и операций на рынке ценных бумаг	2	2
	5	Тема 5. Выпуск и порядок обращения ценных бумаг на территории РФ	2	2
	6	Тема 6. Информационное обеспечение рынка ценных бумаг	2	2
		Рубежный контроль № 2	-	2
	7	Тема 7. Правовое регулирование субъектов инвестиционной деятельности	2	2
		Всего:	16	16

Заочная форма обучения

Номер раздела, темы	Наименование раздела, темы	Количество часов контактной работы с преподавателем	
		Лекции	Практич. занятия
1	Тема 1. Понятие и сущность ценных бумаг	1	
2	Тема 2. Виды ценных бумаг в российском законодательстве	1	
3	Тема 3. Специфика Российского рынка ценных бумаг		
4	Тема 4. Виды профессиональной деятельности и операций на рынке ценных бумаг		1

5	Тема 5. Выпуск и порядок обращения ценных бумаг на территории РФ		1
6	Тема 6. Информационное обеспечение рынка ценных бумаг		1
7	Тема 7. Правовое регулирование субъектов инвестиционной деятельности		1
	Всего:	2	4

4.2. Содержание лекционных занятий

Тема 1. Понятие и сущность ценных бумаг

Понятие ценной бумаги. Ценные бумаги и фиктивный капитал. Ценные бумаги в системе объектов гражданских прав. Особенности ценных бумаг как вещей. Отличия ценных бумаг от вещей. Правовая природа и признаки ценных бумаг. Ценная бумага как документ. Реквизиты ценной бумаги. Оборачиваемость ценной бумаги. Фундаментальные свойства ценной бумаги

Тема 2. Виды ценных бумаг в российском законодательстве

Правовые основания деления ценных бумаг на виды. Понятие вида, разновидности и классификации ценных бумаг. Именные, ордерные ценные бумаги. Ценные бумаги на предъявителя. Краткосрочные, среднесрочные, долгосрочные, бессрочные ценные бумаги. Первичные и вторичные ценные бумаги. Денежные и товарораспорядительные ценные бумаги. Эмиссионные ценные бумаги. Обращающиеся, необращающиеся ценные бумаги, ценные бумаги с ограниченным кругом обращения. Ценные бумаги с фиксированным и колеблющимся доходом. Долговые и долевые ценные бумаги. Характеристика основных ценных бумаг, обращающихся на территории РФ: Облигация. Акция. Вексель. Чек. Коносамент. Бездокументарные ценные бумаги. Вторичные и производные ценные бумаги: Опционное свидетельство. Фьючерс. Варрант. Правовая природа бездокументарных ценных бумаг.

Тема 3. Специфика Российского рынка ценных бумаг

Понятие фондового рынка и его компоненты. Субъекты рынка ценных бумаг. Первичный рынок. Частное размещение и публичное предложение. Вторичный рынок. Законодательство о рынке ценных бумаг. Регулирование рынка ценных бумаг. Государственное регулирование. Координация действий участников рынка ценных бумаг саморегулируемыми организациями. Функции рынка ценных бумаг: общерыночные и специфические.

Тема 4. Виды профессиональной деятельности и операций на рынке ценных бумаг

Брокерская и дилерская деятельность. Брокерские счета. Маржинальные сделки. Отчет брокера. Обеспечение обязательств клиента и определение его размера. Принципы и правила осуществления брокерской и дилерской деятельности. Действия и сделки, связанные с осуществлением брокерской деятельности. Понятие деятельности по управлению ценными бумагами. Ценные бумаги, являющиеся и не являющиеся объектами доверительного управления. Средства инвестирования в ценные бумаги. Договор доверительного управления ценными бумагами. Права и обязанности сторон. Лицензирование деятельности по управлению ценными бумагами. Депозитарно-клиринговая деятельность в торговле ценными бумагами. Требования к клиринговым организациям. Порядок совершения операций по результатам клиринга. Правила осуществления клиринговой деятельности. Права клиринговой организации. Требования к правилам осуществления клиринговой деятельности. Понятие депозитарной деятельности.

Требования к условиям осуществления депозитарной деятельности. Требования к внутренним документам депозитария. Условия депозитарного договора. Конфиденциальность информации о счетах депо клиентов. Деятельность по ведению реестра владельцев ценных бумаг и по организации торговли на рынке ценных бумаг. Система ведения реестра владельцев ценных бумаг. Реестр владельцев ценных бумаг. Договор на ведения реестра. Номинальный держатель ценных бумаг, его права и обязанности. Распоряжение эмитента об обременении акций обязательством. Порядок внесения изменений в систему ведения реестра. Фондовая биржа. Требования к членам фондовой биржи и членам совета директоров фондовой биржи. Органы управления фондовой биржи. Биржевой совет. Отдел по листингу. Участники торгов на фондовой бирже. Обязанности фондовой биржи. Порядок проведения торгов.

Тема 5. Выпуск и порядок обращения ценных бумаг на территории РФ

Именные эмиссионные ценные бумаги и эмиссионные ценные бумаги на предъявителя, их правовая регламентация. Сертификат эмиссионной ценной бумаги. Этапы эмиссии ценных бумаг. Решение о выпуске эмиссионных ценных бумаг. Государственная регистрация выпуска эмиссионных ценных бумаг. Полномочия регистрирующего органа. Документы, представляемые в регистрирующий орган. Основания для отказа в государственной регистрации выпуска эмиссионных ценных бумаг. Отчет об итогах выпуска эмиссионных ценных бумаг. Недобросовестная эмиссия. Приостановление и признание несостоявшимся выпуска эмиссионных ценных бумаг. Обращение эмиссионных ценных бумаг. Размещение и обращение ценных бумаг российских эмитентов за пределами РФ.

Тема 6. Информационное обеспечение рынка ценных бумаг

Понятие раскрытия информации о ценных бумагах. Обязанности эмитента по раскрытию информации в форме ежеквартального отчета и сообщений о существенных фактах. Обязанности владельца эмиссионных ценных бумаг и профессионального участника рынка ценных бумаг по раскрытию информации. Служебная информация. Реклама на рынке ценных бумаг.

Тема 7. Правовое регулирование субъектов инвестиционной деятельности

Субъекты деятельности на рынке ценных бумаг: эмитенты, инвесторы, брокеры, дилеры, управляющие, клиринговые организации, депозитарии, регистраторы. Специалисты рынка ценных бумаг. Порядок проведения аттестации работников профессиональных участников на рынке ценных бумаг. Лицензирование деятельности участников рынка ценных бумаг, запрещение и пресечение деятельности лиц, осуществляющих предпринимательскую деятельность на рынке ценных бумаг без лицензии. Саморегулируемые организации профессиональных участников рынка ценных бумаг: понятие, функции, права и обязанности. Органы управления саморегулируемой организации.

4.3. Практические занятия

Тема 1. Понятие и сущность ценных бумаг

1. Понятие ценной бумаги.
2. Ценные бумаги и фиктивный капитал.
3. Ценные бумаги в системе объектов гражданских прав.
4. Правовая природа и признаки ценных бумаг

Вопросы и задания

1. Дайте определение понятию ценная бумага.
2. Охарактеризуйте ценную бумагу как объект гражданских прав.
3. Перечислите признаки ценных бумаг

Тема 2. Виды ценных бумаг в российском законодательстве

1. Правовые основания деления ценных бумаг на виды.
2. Иные способы категоризации ценных бумаг.
3. Облигация.
4. Акция.
5. Вексель.
6. Чек.
7. Коносамент.
8. Бездокументарные ценные бумаги.
9. Вторичные и производные ценные бумаги: Опцион. Фьючерс. Варрант.

Вопросы и задания

1. Перечислите основания классификации ценных бумаг.
2. Охарактеризуйте правовую природу векселя.
3. Сравните основные характеристики облигации и акции.

Тема 3. Специфика Российского рынка ценных бумаг

1. Понятие фондового рынка и его компоненты.
2. Разновидности рынков.
3. Законодательство о рынке ценных бумаг.
4. Регулирование рынка ценных бумаг.
5. Функции рынка ценных бумаг

Вопросы и задания

1. Что такое первичный рынок ценных бумаг
2. Сравните основные характеристики первичного и вторичного рынков ценных бумаг.
3. Перечислите функции рынка ценных бумаг.

Тема 4. Виды профессиональной деятельности и операций на рынке ценных бумаг

1. Брокерская и дилерская деятельность.
2. Деятельность по управлению ценными бумагами.
3. Депозитарно-клиринговая деятельность в торговле ценными бумагами.
4. Деятельность по ведению реестра владельцев ценных бумаг и по организации торговли на рынке ценных бумаг.
5. Фондовая биржа.

Вопросы и задания

1. Перечислите основные характеристики брокерской деятельности
2. В чем отличия брокера от дилера?
3. В чем заключается сущность депозитарно-клиринговая деятельность в торговле ценными бумагами.

Тема 5. Выпуск и порядок обращения ценных бумаг на территории РФ

- 1 Эмиссионные ценные бумаги, их правовая регламентация.
- 2 Процедура эмиссии ценных бумаг в действующем законодательстве и на практике.
- 3 Обращение эмиссионных ценных бумаг.
- 4 Размещение и обращение ценных бумаг российских эмитентов за пределами РФ.

Вопросы и задания

1. Перечислите виды эмиссионных ценных бумаг.
2. Раскройте содержание процедуры эмиссии ценных бумаг
3. Охарактеризуйте сущность порядка обращения эмиссионных ценных бумаг.

Тема 6. Информационное обеспечение рынка ценных бумаг

1. Понятие раскрытия информации о ценных бумагах.
2. Обязанности эмитента по раскрытию информации.
3. Обязанности владельца эмиссионных ценных бумаг и профессионального участника рынка ценных бумаг по раскрытию информации.
4. Служебная информация.
5. Реклама на рынке ценных бумаг.

Вопросы и задания

1. Раскройте сущность обязанности эмитента по раскрытию информации.
2. В чем заключаются обязанности владельца эмиссионных ценных бумаг по раскрытию информации?
3. Дайте определение понятию служебной информации, каковы ее признаки?

Тема 7. Правовое регулирование субъектов инвестиционной деятельности

1. Субъекты деятельности на рынке ценных бумаг.
2. Специалисты рынка ценных бумаг.
3. Порядок проведения аттестации работников профессиональных участников на рынке ценных бумаг.
4. Лицензирование деятельности участников рынка ценных бумаг, запрещение и пресечение деятельности лиц, осуществляющих предпринимательскую деятельность на рынке ценных бумаг без лицензии.
5. Саморегулируемые организации профессиональных участников рынка ценных бумаг.

Вопросы и задания

1. Перечислите субъектов деятельности рынка ценных бумаг.
2. Раскройте порядок проведения аттестации работников профессиональных участников на рынке ценных бумаг.
3. В чем сущность лицензирования деятельности участников рынка ценных бумаг?

5. МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ ДЛЯ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ОСВОЕНИЮ ДИСЦИПЛИНЫ

Программа «Правовое регулирование рынка ценных бумаг» предусматривает объем, достаточный для углубленного изучения и понимания основных положений действующего законодательства и системы правовых норм, регулирующих отношения на рынке ценных бумаг.

Основными видами учебных занятий по спецкурсу являются лекции и практические занятия, итоговый зачет у обучающихся дневной и заочной форм обучения.

В лекционном материале излагаются преимущественно теоретические знания по дисциплине, раскрываются наиболее сложные вопросы правового регулирования рынка ценных бумаг, анализируется судебная и иная правоприменительная практика. При изучении специализированного курса обучающемуся необходимо иметь в виду, что на лекционных занятиях дается возможность получить новейшие и апробированные, а стало быть, наиболее точные и полезные знания по предмету, а также информацию о

последних изменениях законодательства в сфере ценных бумаг и фондового рынка, о тенденциях юридической практики. В то же время лекционные занятия не могут и не должны в полной мере заменять сложный и многоэтапный процесс познания нового предмета. Для достижения полноты овладения дисциплиной обучающемуся необходимо применять, возможно, главный инструмент образования – самостоятельное познание комплекса изучаемых вопросов. Именно на достижение этой цели направлены программы и методические рекомендации по самостоятельной работе обучающихся.

Особенное значение самостоятельная работа имеет для обучающихся заочного обучения, что обусловлено системой заочного образования. Можно сказать, что от личного вклада обучающегося в познание материала, от приложенных к этому усилий и времени напрямую зависит результат его аттестации по предмету. Выполнение практических заданий и работ, как в ходе самостоятельной работы обучающегося, так и на практических занятиях, является необходимым средством и условием углубленного познания предмета и его отдельных составляющих, приобретения навыков самостоятельного решения конкретно юридических задач, реализации принципа неразрывной связи теории и практики.

В целях успешного изучения дисциплины обучающемуся необходимо до начала учебного процесса ознакомиться с содержанием основной литературы и основных нормативно-правовых актов, рекомендованных по предмету. В ходе учебного процесса следует более тщательно изучать литературные и нормативные источники, особенно при подготовке к семинарским занятиям, а при выполнении практических работ и решении задач – активно использовать полученные знания и применять правовые акты для формирования собственной позиции по конкретному вопросу. Спорные, проблемные моменты и вопросы, вызывающие сомнение, нужно осмыслить самостоятельно, предложить свой вариант решения без опаски допустить ошибку, после чего обратиться за помощью в решении вопроса к преподавателю на консультации или практическом занятии.

Практическое занятие как форма учебного процесса предоставляет широкие возможности для решения познавательных и воспитательных задач. Практическое занятие как одна из активных форм обучения требует от обучающегося глубокой самостоятельной подготовки по вопросам, предлагаемым для обсуждения на семинаре. Тематика практических занятий соответствует разделам и темам программы. Основой для подготовки служит план занятия, содержащий выносимые на обсуждение вопросы и рекомендуемую для подготовки литературу. При подготовке к практическому занятию обучающийся должен ознакомиться с конспектом лекции на заданную тему и соответствующим разделом базового учебника. Для подготовки развернутых ответов по поставленным вопросам необходимо использовать дополнительную литературу, в том числе периодические научные издания, целесообразно использовать и электронные ресурсы. По ряду тем дисциплины в качестве вопросов, рассматриваемых на практических занятиях, могут быть выбраны из программы и такие, которые не получили детального освещения в лекционном курсе. В этом случае обучающимся необходимо обратить внимание на самостоятельную проработку литературы по данным вопросам, которая приведена к семинарскому занятию. Рекомендуется следующий алгоритм подготовки к практическому занятию. 1. Внимательное изучение плана и выносимых на обсуждение вопросов семинарского занятия, списка рекомендованных источников и литературы, методических рекомендаций преподавателя. 2. Изучение программы дисциплины с целью уяснения требований к объему и содержанию знаний по изучаемой теме. 3. Изучение и доработка конспекта лекций, прочитанных преподавателем по темам семинарского и практического занятия. 4. Изучение вопросов темы по основному учебнику. 5. Изучение дополнительной литературы, поиск электронных ресурсов,

соответствующих вопросам семинара и практического занятия. В итоге у обучающегося должен быть развернутый план выступления по каждому вопросу практического занятия.

Зачет является формой контроля знаний и умений обучающихся по данной дисциплине, полученных на лекциях, семинарах, практических занятиях и в процессе самостоятельной работы. В период подготовки к зачету обучающиеся обращаются к учебно-методическому материалу и закрепляют полученные знания, умения и навыки. Подготовка обучающегося к зачету включает в себя три этапа: - самостоятельная работа в течение семестра; - повторение и уточнение материалов по всем темам дисциплины в течение семестра; - непосредственная подготовка в дни, предшествующие зачету, по вопросам из предложенного Перечня вопросов для подготовки к зачету. При подготовке к зачету обучающимся целесообразно использовать материалы лекций, нормативные документы, основную и дополнительную литературу. На зачет выносится материал в объеме, предусмотренном рабочей программой учебной дисциплины. Зачет проводится в устной форме по билетам. В аудитории, где проводится устный зачет, должно одновременно находиться не более шести обучающихся на одного преподавателя, принимающего зачет. Для прохождения зачета обучающемуся необходимо иметь при себе зачетную книжку и письменные принадлежности. Рекомендуемая трудоемкость самостоятельной работы представлена в таблице:

Рекомендуемый режим самостоятельной работы

Наименование вида самостоятельной работы	Рекомендуемая трудоемкость, акад. час.	
	Очная форма обучения	Заочная форма обучения
Самостоятельное изучение тем дисциплины:	50	84
Тема 1. Понятие и сущность ценных бумаг	6	11
Тема 2. Виды ценных бумаг в российском законодательстве	6	11
Тема 3. Специфика Российского рынка ценных бумаг	6	11
Тема 4. Виды профессиональной деятельности и операций на рынке ценных бумаг	6	11
Тема 5. Выпуск и порядок обращения ценных бумаг на территории РФ	6	11
Тема 6. Информационное обеспечение рынка ценных бумаг	6	11
Тема 7. Правовое регулирование субъектов инвестиционной деятельности	14	16
Подготовка к практическим занятиям <i>(по 1 часу на каждое занятие для очной и очно-заочной формы)</i>	6	2
Подготовка к рубежным контролям <i>(по 1 часу на каждый рубеж для очной и очно-заочной формы)</i>	2	-
Подготовка к зачету	18	18
Всего:	76	102

6. ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ ДЛЯ АТТЕСТАЦИИ ПО ДИСЦИПЛИНЕ

6.1. Перечень оценочных средств

1. Балльно-рейтинговая система контроля и оценки академической активности обучающихся в КГУ
2. Банк заданий к рубежным контролям № 1, № 2 (для очной форм обучения)
3. Банк вопросов к зачету

6.2. Система балльно-рейтинговой оценки работы обучающихся по дисциплине

№	Наименование	Содержание					
		Вид УР:	Посещение лекций	Работа на практических занятиях	Рубежный контроль №1	Рубежный контроль №2	зачет
1	Распределение баллов за семестры по видам учебной работы, сроки сдачи учебной работы Очная форма						
		Балльная оценка:	1	От 1 до 4 (в зависимости от активности)	До 19	До 19	30
		Примечания:	Всего:8	Максимум 24	На 3-м практическом занятии	На 7-м практическом занятии	
Критерий пересчета баллов в традиционную оценку по итогам работы в семестре и зачета		60 и менее баллов – незачтено; 61...100 – зачтено;					
Критерии допуска к промежуточной аттестации, возможности получения автоматического зачета (экзаменационной оценки) по дисциплине, возможность получения бонусных баллов		<p>Для допуска к промежуточной аттестации по дисциплине (модулю) за семестр обучающийся должен набрать по итогам текущего и рубежного контролей не менее 51 балла. В случае если обучающийся набрал менее 51 балла, то к аттестационным испытаниям он не допускается. Для получения зачета без проведения процедуры промежуточной аттестации обучающемуся необходимо набрать в ходе текущего и рубежных контролей не менее 61 балла. В этом случае итог балльной оценки, получаемой обучающимся, определяется по количеству баллов, набранных им в ходе текущего и рубежных контролей. При этом, на усмотрение преподавателя, балльная оценка обучающегося может быть повышена за счет получения дополнительных баллов за академическую активность.</p> <p>Обучающийся, имеющий право на получение оценки без проведения процедуры промежуточной аттестации, может повысить ее путем сдачи аттестационного испытания. В случае получения обучающимся на аттестационном испытании 0 баллов итог балльной оценки по дисциплине (модулю) не снижается.</p> <p>За академическую активность в ходе освоения дисциплины (модуля), участие в учебной, научно-исследовательской, спортивной, культурно-творческой и общественной деятельности</p>					

	<p>обучающемуся могут быть начислены дополнительные баллы. Максимальное количество дополнительных баллов за академическую активность составляет 30. Основанием для получения дополнительных баллов являются: выполнение дополнительных заданий по дисциплине (модулю), дополнительные баллы начисляются преподавателем; участие в течение семестра в учебной, научно-исследовательской, спортивной, культурно-творческой и общественной деятельности КГУ.</p>
<p>Формы и виды учебной работы для неуспевающих (восстановившихся на курсе обучения) обучающихся для получения недостающих баллов в конце семестра</p>	<p>В случае если к промежуточной аттестации (зачету) набрана сумма менее 51 балла, обучающемуся необходимо набрать недостающее количество баллов за счет выполнения дополнительных заданий, до конца последней (зачетной) недели семестра. Ликвидация академических задолженностей, возникших из-за разности в учебных планах при переводе или восстановлении, проводится путем выполнения дополнительных заданий, форма и объем которых определяется преподавателем.</p>

6.3. Процедура оценивания результатов освоения дисциплины

Рубежные контроли №1, №2 проводятся в форме тестовых заданий. За один правильный ответ в тесте начисляется 2 балла (для очной формы обучения, 9 вопросов, итого 18 баллов, а в случае верного выполнения всех тестовых заданий начисляется дополнительный балл, итого 19 баллов максимум).

Зачет проводится в форме устного собеседования. Перед проведением каждого рубежного контроля преподаватель прорабатывает с обучающимися основной материал соответствующих разделов дисциплины в форме краткой обзорной лекции. Зачет проводится по билетам. На подготовку к ответу обучающемуся дается 30 минут. Обучающемуся задаются дополнительные вопросы по билету и по другим разделам курса. Результаты текущего контроля успеваемости и зачета заносятся преподавателем в зачетную ведомость, которая сдается в организационный отдел института в день зачета, а также выставляются в зачетную книжку обучающегося.

6.4. Примеры оценочных средств для рубежных контролей, зачета ТЕСТОВЫЕ ЗАДАНИЯ РУБЕЖНОГО КОНТРОЛЯ №1

1. Рынок ценных бумаг является частью рынка
 - 1) финансового
 - 2) денежного
 - 3) капиталов
 - 4) реальных активов
 - 5) банковских кредитов

2. Фьючерсные контракты обращаются
 - 1) только на бирже
 - 2) только на внебиржевом рынке
 - 3) как на биржевом, так и на внебиржевом рынке

3. Уступка прав требования по именованным депозитам осуществляется посредством
 - 1) бланкового индоссамента
 - 2) простого вручения
 - 3) цессией

- 4) записью в реестре владельцев именных ценных бумаг
 - 5) именным индоссаментом
4. В Российской Федерации обязываться векселем могут
- 1) только юридические лица
 - 2) только физические лица
 - 3) юридические и физические лица
5. По российскому законодательству на предъявителя могут быть выписаны
- 1) вексель
 - 2) чек
 - 3) простое складское свидетельство
 - 4) двойное складское свидетельство
 - 5) коносамент
6. Инвестиционный пай предоставляет инвесторам право
- 1) получать дивиденды
 - 2) получать проценты
 - 3) требовать выкупа пая у управляющей компании
 - 4) участвовать у управлении инвестиционным фондом
7. Нарастивать свои вложения в чистом виде (обеспечивать рост курсовой стоимости) могут
- 1)Акции
 - 2)Векселя
 - 3)Ипотечные ценные бумаги
 - 4)Облигации
8. Главным и последним плательщиком по простому векселю является
- 1) векселедатель
 - 2) акцептант
 - 3) авалист
 - 4) последний индоссант
 - 5) лицо, указанное в векселе в качестве плательщика
9. В Российской Федерации государственное регулирование рынка ценных бумаг осуществляется путем
- 1) установления обязательных требований к деятельности на рынке ценных бумаг и стандартов ее осуществления
 - 2) государственной регистрации выпусков ценных бумаг
 - 3) лицензирования профессиональной деятельности
 - 4) создания системы защиты прав инвесторов на рынке ценных бумаг
 - 5) запрещение деятельности на рынке ценных бумаг в качестве профессиональных участников лицам, не имеющим лицензии
10. Обыкновенная акция дает право
- 1) голоса на общем собрании акционеров
 - 2) вернуть вклад в уставный капитал акционерного общества
 - 3) получить часть всех активов общества при его ликвидации

- 4) на часть чистой прибыли общества
- 5) получать информацию о финансовом состоянии общества

11. Эмиссионная цена облигации может быть

- 1) равна номиналу
- 2) ниже номинала
- 3) выше номинала

12. Акцепт необходим для

- 1) переводного векселя
- 2) простого векселя
- 3) чека
- 4) депозитного сертификата

13. Выставлять котировки ценных бумаг имеют право

- 1) фондовые биржи
- 2) дилеры
- 3) брокеры
- 4) расчетные депозитарии
- 5) внебиржевые организаторы торговли

14. Свойства складского свидетельства как ценной бумаги.

- 1) Именная ценная бумага
- 2) Ордерная ценная бумага
- 3) Ценная бумага на предъявителя
- 4) Часть двойного складского свидетельства, дающая право её владельцу распоряжаться товаром
- 5) Служит для залога при получении кредита или займа
- 6) На складском свидетельстве отмечается залог товара
- 7) Передаточная надпись, имеющая силу цессии, совершается при самостоятельном обращении складского свидетельства
- 8) Передаточная надпись, имеющая силу цессии, совершается при обращении складского свидетельства в составе двойного складского свидетельства
- 9) При наличии только складского свидетельства невозможно получение товара со склада

15. Конвертируемые облигации – это облигации, которые

- 1) могут быть обменены на акции
- 2) обеспечивают получение дохода в свободно конвертируемой валюте
- 3) обеспечивают индексацию номинала в соответствии с изменениями курса национальной валюты к свободно конвертируемой валюте

16. По российскому законодательству на предъявителя могут быть выписаны

- 1) вексель
- 2) чек
- 3) банковская сберегательная книжка
- 4) складское свидетельство
- 5) закладная

17. На российских фондовых биржах сделки заключать могут

- 1) любые продавцы и покупатели ценных бумаг, включенных в число обращающихся на

данной бирже

- 2) любые профессиональные участники рынка ценных бумаг
- 3) только банки – профессиональные участники рынка ценных бумаг
- 4) только брокеры, дилеры и управляющие

ТЕСТОВЫЕ ЗАДАНИЯ РУБЕЖНОГО КОНТРОЛЯ №2

1. Саморегулируемые организации на рынке ценных бумаг создают ...

- 1) эмитенты инвесторы
- 2) профессиональные участники рынка ценных бумаг

2. Выберите правильные положения, характеризующие дилерскую деятельность.

- 1) Дилер осуществляет сделки с ценными бумагами за свой счёт и в собственных интересах
 - 2) Дилер публично объявляет цены покупки и продажи ценных бумаг и обязан заключать договора по объявленным ценам
 - 3) Дилер не может осуществлять брокерскую деятельность.
 - 4) При объявлении цен дилер может вводить ограничения по количеству ценных бумаг и продолжительности действия указанных цен
 - 5) При сочетании брокерской и дилерской деятельности посредник соблюдает в первую очередь собственные интересы
 - 6) При сочетании брокерской и дилерской деятельности посредник соблюдает в первую очередь интересы клиента
- Дилер имеет право отказаться от объявленных им условий сделок

3. Положения, характеризующие брокерскую деятельность.

- 1) Брокер осуществляет сделки с ценными бумагами по распоряжению клиента за его счёт
- 2) Вознаграждение брокера зависит от доходности операции клиента
- 3) Брокеру законодательно не запрещено использовать денежные средства клиента в своих интересах
- 4) Брокер вправе предоставлять клиенту в заём денежные средства и/или ценные бумаги
- 5) Для экономии на комиссионных инвестор может отказаться от посредничества брокера на фондовой бирже
- 6) Брокер не несёт ответственности за убытки клиента, связанные с неблагоприятным изменением рыночных цен

4. Эмитенты на рынке ценных бумаг ...

- 1) привлекают денежные средства с помощью выпуска ценных бумаг
- 2) получают деньги за счет продажи ценных бумаг
- 3) вкладывают в ценные бумаги временно свободные денежные средства

5. Положения, характеризующие деятельность по управлению ценными бумагами.

- 1) В состав управляемого имущества входят денежные средства и ценные бумаги, полученные в доверительное управление, а также в результате управления
- 2) Имущество, переданное в доверительное управление, находится в собственности управляющего до окончания срока действия договора управления
- 3) Имущество, переданное в доверительное управление, находится в собственности клиента

6. Положения, характеризующие деятельность СРО

- 1) Организации создаются в соответствии с ФЗ РФ «О рынке ценных бумаг», должны включать не менее 10 участников и защищают интересы клиентов профучастников
- 2) Организации создаются в соответствии с ФЗ РФ «О рынке ценных бумаг», должны включать не менее 10 участников и защищают интересы только профессиональных участников РЦБ
- 3) Организации обеспечивают условия профессиональной деятельности участников рынка ценных бумаг
- 4) Организации устанавливают правила и стандарты проведения операций с ценными бумагами, обеспечивающие эффективную деятельность на рынке ценных бумаг, оформленные в виде федеральных законов
- 5) Организации вправе применить к нарушителю санкции, установленные правилами и стандартами деятельности этой организации

7. Саморегулируемые организации действуют как ...

- 1) коммерческие организации
- 2) некоммерческие организации
- 3) добровольные объединения
- 4) общества с ограниченной ответственностью

8. Контроль и регулирование на фондовом рынке России осуществляются со стороны ...

- 1) государства
- 2) саморегулируемых организаций профессиональных участников рынка общества инвесторов – физических лиц
- 3) международных финансовых организаций

9. Саморегулируемые организации на фондовом рынке создают:

- 1) Эмитенты
- 2) Инвесторы
- 3) Профессиональные участники РЦБ

10. Положения, характеризующие прямое регулирование фондового рынка:

- 1) Разработка и принятие федеральных законов, регулирующих функционирование фондового рынка
- 2) Изменение Центральным банком РФ ставки рефинансирования
- 3) Проведение аттестационных экзаменов для осуществления профессиональной деятельности на РЦБ
- 4) Регулирование законодательства в части налогообложения операций с ценными бумагами
- 5) Пресечение незаконной деятельности на рынке ценных бумаг и применение санкций к нарушителям законодательства
- 6) Лицензирование деятельности профессиональных участников фондового рынка

11. Положения, характеризующие государственное регулирование фондового рынка.

- 1) Органы государственного регулирования РЦБ включают Министерство финансов, ФСФР, Банк России
- 2) Органы государственного регулирования РЦБ включают Министерство финансов, Банк России, ФКЦБ
- 3) В функции государственного регулирования входит создание биржевых и внебиржевых торговых площадок
- 3) В функции государственного регулирования входит создание нормативно правовых

актов, регулирующих рынок (разработка законов, постановлений, инструкций, правил, методических положений и других нормативных актов, обязательных для исполнения всеми участниками рынка)

4) В функции государственного регулирования входит совершенствование налогового законодательства в части операций с ценными бумагами

5) Регулирование РЦБ исключает использование экономических методов управления

12. Положения, характеризующие сходство векселя и чека.

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

2) В чековом обороте не предусмотрено акцептование банком

3) Вексель и чек могут служить платёжно-расчётным средством

4) Вексель и чек относятся к инвестиционным ценным бумагам

13. Положения, характеризующие свойства привилегированных акций.

1) Очередность привилегированных акций при текущих выплатах и при ликвидации — перед обыкновенными акциями

2) Очередность привилегированных акций при текущих выплатах и при ликвидации — перед облигациями

3) Не существует вопросов, по которым привилегированные акции участвуют в голосованиях, если дивиденды выплачиваются полностью и в предусмотренный срок.

4) Если нарушены обязательства по выплате дивидендов, привилегированные акции получают право голоса по всем вопросам

14. Начисленные дивиденды выплачиваются по ...

1) акциям, принадлежащим акционерам

2) всем объявленным акциям

3) всем размещённым акциям

4) акциям, находящимся на балансе АО

15. Положения, характеризующие свойства обыкновенных акций.

1) Все обыкновенные акции АО равны в правах и по номиналу независимо от времени выпуска

2) Доля суммарного номинала обыкновенных акций в уставном капитале АО не может быть менее 75%

3) Доля суммарного номинала обыкновенных акций в уставном капитале АО не может быть более 75%

4) Очередность обыкновенных акций при выплате дивидендов и при ликвидации — последняя

5) Очередность обыкновенных акций при выплате дивидендов и при ликвидации — перед облигациями

6) При выборах в совет директоров каждая акция даёт столько голосов, сколько мест в избираемом совете директоров

7) Ликвидационная цена обыкновенных акций должна быть не меньше, чем у привилегированных акций

16. Права, закрепляемые в акциях.

1) Право на получение части прибыли акционерного общества в виде дивидендов

2) Право на участие в управлении акционерным обществом путём голосования на общем собрании акционеров

3) Право на часть имущества акционерного общества

17. Положения, характеризующие виды цен на акции.

- 1) Номинальная цена акции отражает сумму, внесённую в уставный капитал
- 2) Эмиссионная цена акции не может быть меньше номинальной
- 3) Курсовая цена акции не может быть меньше эмиссионной
- 4) Балансовая цена акции не может быть меньше номинальной
- 5) Если балансовая цена акции меньше номинальной, требуется уменьшать уставный капитал
- 6) Ликвидационная цена может быть указана в уставе АО для каждого типа привилегированных акций

18. Нормативные акты, регламентирующие обращение акций

- 1) ГК РФ
- 2) ФЗ РФ «Об акционерных обществах»
- 3) ФЗ РФ «О рынке ценных бумаг»
- 4) ФЗ РФ «Об особенностях эмиссии и обращения государственных и муниципальных ценных бумаг»
- 5) Бюджетный кодекс

**Примерные вопросы к зачету по дисциплине
«Правовое регулирование рынка ценных бумаг»**

1. Понятие ценной бумаги в гражданском праве России.
2. Понятие ценной бумаги в правовых системах зарубежных стран.
3. Международные акты в сфере фондового рынка.
4. Система законодательства России о рынке ценных бумаг.
5. Соотношение формы, реквизитов и бланка ценной бумаги.
6. Закрытость перечня ценных бумаг в гражданском законодательстве и принцип диспозитивности в гражданском праве.
7. Проблема правовой природы бездокументарных ценных бумаг.
8. Абстрактность ценной бумаги.
9. Публичная достоверность ценной бумаги.
10. Выпуск облигаций некоммерческими организациями.
11. Правовое регулирование инвестиционной деятельности.
12. Правовая природа и сущность векселя.
13. Эмиссионные ценные бумаги: понятие, признаки и виды.
14. Право выпуска ценных бумаг как элемент правоспособности юридического лица.
15. Антимонопольные ограничения на рынке ценных бумаг.
16. Приобретение контрольного пакета акций акционерного общества.
17. Федеральный орган исполнительной власти на рынке ценных бумаг. Функции и компетенция. Особенности правового статуса.
18. Правовая сущность эмиссии эмиссионных ценных бумаг.
19. Реклама на рынке ценных бумаг.
20. Размещение эмиссионных ценных бумаг. Момент возникновения ценных бумаг при эмиссии.
21. Порядок и способы оплаты эмиссионных ценных бумаг.
22. Понятие и последствия недобросовестной эмиссии.
23. Правовое регулирование обращения эмиссионных ценных бумаг.
24. Особенности осуществления прав владельцев различных видов эмиссионных ценных бумаг.

25. Ценные бумаги Российской Федерации.
26. Ценные бумаги субъектов Российской Федерации и муниципальных образований (сравнительный анализ).
27. Фондовая биржа.
28. Государственное регулирование фондового рынка.
29. Производные ценные бумаги.
30. Коносамент как ценная бумага.

7. ОСНОВНАЯ И ДОПОЛНИТЕЛЬНАЯ УЧЕБНАЯ ЛИТЕРАТУРА

7.1. Основная литература

1. Правовое регулирование рынка ценных бумаг [Электронный ресурс]: Курс лекций / Ковалькова Е.Ю. - М.:РГУП, 2017. - 176 с. - Доступ из ЭБС «znanium.com».
2. Правовое регулирование рынка ценных бумаг в России и США [Электронный ресурс] / Агапеева Е.В. - М.:ЮНИТИ-ДАНА, 2015. - 159 с. - Доступ из ЭБС «znanium.com».

7.2. Дополнительная литература

1. Инструменты рынка ценных бумаг [Электронный ресурс]: Учебное пособие / Гонов А.А., Луценко А.В., Медведева М.А., - 2-е изд., стер. - М.:Флинта, 2017. - 156 с. - Доступ из ЭБС «znanium.com».
2. Мухаметшин Т.Ф. Современная инфраструктура российского рынка ценных бумаг [Электронный ресурс]: Научно-практический комментарий законодательства / Т.Ф. Мухаметшин. - М.: Юстицинформ, 2014. - 330 с. - Доступ из ЭБС «znanium.com».
3. Рынок ценных бумаг [Электронный ресурс]: Учебник/Стародубцева Е. Б. - М.: ИД ФОРУМ, НИЦ ИНФРА-М, 2016. - 176 с.– Доступ из ЭБС «znanium.com»
4. Рынок ценных бумаг [Электронный ресурс] / Зверев В.А., Зверева А.В., Евсюков С.Г. - М.:Дашков и К, 2018. - 256 с. – Доступ из ЭБС «znanium.com»
5. Рынок ценных бумаг [Электронный ресурс] / Николаева И.П. - М.:Дашков и К, 2018. - 256 с. – Доступ из ЭБС «znanium.com».
6. Рынок ценных бумаг[Электронный ресурс]: Учебное пособие / Чижик В.П. - М.: Форум, НИЦ ИНФРА-М, 2016. - 448 с.– Доступ из ЭБС «znanium.com».

8. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ ОБУЧАЮЩИХСЯ

Ковалькова, Е. Ю. Правовое регулирование рынка ценных бумаг [Электронный ресурс]: Курс лекций / Ковалькова Е.Ю. - Москва :РГУП, 2019. - 176 с. – Доступ из ЭБС «znanium.com».

9. ИНФОРМАЦИОННЫЕ ТЕХНОЛОГИИ, ПРОГРАММНОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ И ИНФОРМАЦИОННЫЕ СПРАВОЧНЫЕ СИСТЕМЫ

При изучении курса «Правовое регулирование рынка ценных бумаг» обучающимся рекомендуется использовать:

1. ЭБС «Лань»
2. ЭБС «Консультант студента»
3. ЭБС «Znanium.com»
4. «Гарант» - справочная правовая система

10. МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

Материально-техническое обеспечение по реализации дисциплины осуществляется в соответствии с требованием ФГОС ВО по данной образовательной программе.

11. ДЛЯ ОБУЧАЮЩИХСЯ С ИСПОЛЬЗОВАНИЕМ ДИСТАНЦИОННЫХ ОБРАЗОВАТЕЛЬНЫХ ТЕХНОЛОГИЙ

При использовании электронного обучения и дистанционных образовательных технологий (далее ЭО и ДОТ) занятия полностью или частично проводятся в режиме онлайн. Объем дисциплины и распределение нагрузки по видам работ соответствует п. 4.1. Распределение баллов соответствует п. 6.2 либо может быть изменено в соответствии с решением кафедры, в случае перехода на ЭО и ДОТ в процессе обучения. Решение кафедры об используемых технологиях и системе оценивания достижений обучающихся принимается с учетом мнения ведущего преподавателя и доводится до сведения обучающихся.

Аннотация к рабочей программе дисциплины
«Правовое регулирование рынка ценных бумаг»

образовательной программы высшего образования –
программы бакалавриата
40.03.01 – юриспруденция

Направленность (профиль):
Гражданское право и гражданский процесс

Трудоемкость дисциплины: 3 ЗЕ (108 академических часа)
Форма промежуточной аттестации: зачет

Семестр: 7 (очная форма); 8 (заочная форма обучения)

Содержание дисциплины

Понятие и сущность ценных бумаг
Виды ценных бумаг в российском законодательстве
Специфика Российского рынка ценных бумаг
Виды профессиональной деятельности и операций на рынке ценных бумаг
Выпуск и порядок обращения ценных бумаг на территории РФ
Информационное обеспечение рынка ценных бумаг
Правовое регулирование субъектов инвестиционной деятельности