



**РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ**  
**Б1.В.ДВ.02.02 Правовой режим ценных бумаг**

Направление подготовки: 40.04.01 Юриспруденция

Направленность (профиль): Юрист в сфере гражданско-правовых отношений

Квалификация (степень): магистр

Форма обучения: очно-заочная

Институт: права и экономики

Кафедра: юриспруденции

	очная форма	очно-заочная форма	заочная форма
Курс		1, 2	
Семестр/триместр		3, 4	
Лекции		4	
Лабораторные занятия			
Практические (семинарские) занятия		8	
в т.ч. практическая подготовка		4	
Форма промежуточной аттестации		Экзамен – 0,3	
Контроль		9	
Иные формы работы			
Самостоятельная работа		122,7	

Всего часов: **144**

Трудоемкость: 4 зачетных единицы

Разработчик рабочей программы: кандидат юридических наук, доцент Очеретько Елена Александровна

## I. ОРГАНИЗАЦИОННО-МЕТОДИЧЕСКИЙ РАЗДЕЛ

**Цель изучения дисциплины:** формирование у магистрантов углубленных научных и практических знаний в области рынка ценных бумаг, последних изменений законодательства о рынке ценных бумаг, а также актуальных проблем современного законодательства в данной сфере.

### **Задачи изучения дисциплины:**

- овладение теоретическими основами разработки и внедрения управленческих инноваций в профессиональной деятельности в сфере рынка ценных бумаг;
- формирование целостного представления о функционировании рынка ценных бумаг; видов ценных бумаг и операций с ними;
- формирование целостного представления о действующем законодательстве Российской Федерации, международно-правовых нормах, нормативно-правовых актов, регулирующих правовые основы рынка ценных бумаг;
- привитие навыков использования профессиональных юридических знаний для разработки и реализации способов усовершенствования структуры и методов государственной и (или) негосударственной управленческой деятельности в сфере рынка ценных бумаг.

### **Место дисциплины в структуре ОПОП:**

реализуется в рамках элективной дисциплины (модуль 2).

### **Планируемые результаты обучения по дисциплине:**

Код компетенции	Индикаторы достижения компетенции	Планируемые результаты обучения по дисциплине
<b>УК-3.</b> Способен организовывать и руководить работой команды, вырабатывая командную стратегию для достижения поставленной цели	<b>Знать:</b> <ul style="list-style-type: none"><li>- правила командной работы;</li><li>- необходимые условия для эффективной командной работы;</li><li>- стратегии командной работы для достижения поставленной цели.</li></ul> <b>Уметь:</b> <ul style="list-style-type: none"><li>- организовать работу команды, делегировать полномочия, осуществлять контроль за выполнением поставленных задач, принимать ответственность за общий результат.</li></ul>	<b>Знает:</b> <ul style="list-style-type: none"><li>- правила командной работы предприятия или учреждения при осуществлении правоприменения;</li><li>- необходимые условия для эффективной командной работы коллектива;</li><li>- стратегии командной работы предприятия или учреждения для достижения поставленной цели.</li></ul> <b>Умеет:</b> <ul style="list-style-type: none"><li>- организовать работу команды предприятия или учреждения, делегировать полномочия, осуществлять контроль за выполнением поставленных задач</li></ul>

	<ul style="list-style-type: none"> <li>- организовать обсуждение разных идей и мнений;</li> <li>- прогнозировать результаты действий;</li> <li>- вырабатывать командную стратегию для достижения поставленной цели.</li> </ul> <p><b>Владеть:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- навыками по организации и руководству работой команды для достижения поставленной цели;</li> </ul> <p>навыками разрешения конфликтов и регулирования психологического климата в команде.</p>	<p>на предприятии или в учреждении, принимать ответственность за общий результат;</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- организовать обсуждение разных идей и мнений среди трудового коллектива предприятия или учреждения;</li> <li>- прогнозировать результаты действий предприятия или учреждения;</li> <li>- вырабатывать командную стратегию для достижения поставленной цели.</li> </ul> <p><b>Владеет:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- навыками по организации и руководству работой команды для достижения поставленной цели;</li> <li>- навыками разрешения конфликтов и регулирования психологического климата в команде.</li> </ul>
<b>ПКС-1</b>	<p><b>Знать:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- основные стадии правоприменения в сфере гражданского права;</li> <li>- особенности применения нормативных правовых актов в сфере регулирования гражданских правоотношений, в том числе в случае пробелов и коллизий в законодательных актах;</li> <li>- методику и порядок решения сложных правовых задач правоприменительной практики.</li> </ul>	<p><b>Знает:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- основные стадии правоприменения в сфере выпуска и обращения ценных бумаг;</li> <li>- особенности применения нормативных правовых актов области выпуска и обращения ценных бумаг, в том числе в случае пробелов и коллизий в законодательных актах;</li> <li>- методику и порядок решения сложных правовых задач правоприменительной практики в области правового регулирования выпуска и обращения ценных бумаг.</li> </ul>
	<p><b>Уметь:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- применять нормативные правовые</li> </ul>	<p><b>Умеет:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- применять нормативные правовые акты в сфере выпуска и обращения</li> </ul>

	акты в сфере гражданского права; - решать сложные правовые задачи правоприменительной практики.	ценных бумаг; - решать сложные правовые задачи правоприменительной практики в сфере выпуска и обращения ценных бумаг.
	<b>. Владеть:</b> - навыками реализации норм гражданского права в профессиональной деятельности; - навыками применения нормативных правовых актов в сфере регулирования гражданских правоотношений, в том числе в случае пробелов и коллизий в законодательных актах; - навыками решения сложных правовых задач правоприменительной практики.	<b>Владеет:</b> - навыками реализации норм гражданского права в сфере выпуска и обращения ценных бумаг; - навыками использования профессиональных юридических знаний для разработки и реализации способов усовершенствования структуры и методов государственной и (или) негосударственной управленческой деятельности в сфере выпуска и обращения ценных бумаг; - навыками применения нормативных правовых актов в области выпуска и обращения ценных бумаг, в том числе в случае пробелов и коллизий в законодательных актах; - навыками решения сложных правовых задач правоприменительной практики в сфере выпуска и обращения ценных бумаг.

**II. СОДЕРЖАНИЕ И ОБЪЕМ ДИСЦИПЛИНЫ**  
 с указанием количества часов, выделенных на контактную работу обучающихся с преподавателем (по видам учебных занятий) и на самостоятельную работу

**Очная форма обучения -не реализуется**

**Очно-заочная форма обучения**

№ п/п	Наименование разделов и тем	Всего	Аудиторные занятия			Сам. раб.
			ЛК	ПЗ	ЛБ	
	<b>Раздел 1. Правовые основы рынка ценных бумаг</b>					
1	Тема 1. Организация рынка ценных бумаг	14	-	-	-	14
2	Тема 2. Анализ состояния рынка ценных бумаг в России. Ключевые проблемы его	14	-	2	-	12

	развития. Основные проблемы и тенденции развития рынков ценных бумаг в международной практике.					
3	Тема 3. Понятие ценной бумаги. Классификация ценных бумаг по различным качественным характеристикам в российской и международной практике.	16	2	-	-	14
4	Тема 4. Виды рынков ценных бумаг	15	-	1	-	14
5	Тема 5. Профессиональные участники рынка ценных бумаг	13		1	-	12
	<i>Итого 3 триместр</i>	<i>72</i>	<i>2</i>	<i>4</i>	<i>-</i>	<i>66</i>
	<b>Раздел 2. Виды ценных бумаг и сделки с ними</b>					
6	Тема 6. Виды ценных бумаг	8	-	1	-	7
7	Тема 7. Производные ценные бумаги и управление портфелем ценных бумаг	7	-	1	-	6
8	Тема 8. Виды сделок и операций с ценными бумагами	7,7	1	-	-	6,7
9	Тема 9 Эмиссия ценных бумаг	8	-	1	-	7
10	Тема 10. Фондовая биржа	8	-	1	-	7
11	Тема 11. Основы организации внебиржевого оборота по ценным бумагам	8	1	-	-	7
12	Тема 12. Регулирование рынка ценных бумаг	8	-	-	-	8
13	Тема 13. Информационная	8	-	-	-	8

	инфраструктура фондового рынка					
	<i>Экзамен</i>	0,3	-	-	-	-
	<i>Контроль</i>	9				
	<i>Итого за 4 триместр</i>	72	2	4	-	56,7
	<i>в т.ч. практическая подготовка</i>	4	-	-	-	-
	<b>ИТОГО:</b>	<b>144</b>	<b>4</b>	<b>8</b>	<b>-</b>	<b>122,7</b>

**Заочная форма обучения – не реализуется**

### **III. ОЦЕНОЧНЫЕ МАТЕРИАЛЫ ДЛЯ ПРОВЕДЕНИЯ ТЕКУЩЕЙ И ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ**

Текущая аттестация проводится в форме контрольной работы, теста, реферата, творческого задания, кейса и др.

#### **Типовой вариант контрольной работы**

Вариант 1.

Письменные ответы:

1. Классификация ценных бумаг по различным качественным характеристикам в российской и международной практике.
2. Акции: понятие и развернутая характеристика.
3. Законодательство по ценным бумагам и его связи с другими видами законодательства, регулирующими финансовые рынки

Вариант 2.

Письменные ответы:

1. Требования, предъявляемые к участникам рынка ценных бумаг, их организационно-правовые формы, учредители.
2. Облигации: развернутая характеристика
3. Основные требования к сделкам по ценным бумагам и правила по их совершению: сравнительная характеристика российской и международной практики.

#### **Типовой вариант теста**

**A1.** Рынок ценных бумаг - это:

- а) механизм, позволяющий инвесторам получать прибыль от операций с ценными бумагами
- б) совокупность экономических отношений между продавцом и эмитентом по поводу выпуска и покупки ценных бумаг

- в) совокупность экономических отношений по поводу выпуска и обращения ценных бумаг между его участниками
- г) место, где продаются акции и облигации

**A2.** К какому понятию относится данное определение: «деятельность по совершению гражданско-правовых сделок с ценными бумагами от имени и за счет клиента (в том числе эмитента эмиссионных ценных бумаг при их размещении) или от своего имени и за счет клиента на основании возмездных договоров с клиентом»:

- а) дилерская деятельность
- б) деятельность по управлению ценными бумагами
- в) брокерская деятельность
- г) организатора торговли на рынке ценных бумаг.

**A3.** Что не является объектом доверительного управления профессионального участника на рынке ценных бумаг:

- а) акции акционерных обществ, в том числе акции, находящиеся на момент заключения договора о доверительном управлении ими в государственной (муниципальной) собственности;
- б) облигации коммерческих организаций, в том числе облигации, находящиеся на момент заключения договора о доверительном управлении ими в государственной (муниципальной) собственности.
- в) государственные (муниципальные) облигации любых типов, за исключением тех, условия выпуска и обращения которых не допускают передачу их в доверительное управление.
- г) товарораспорядительные ценные бумаги

**A4.** Каким не может быть рынок ценных бумаг:

- а) биржевым, неорганизованным и срочным
- б) биржевым, организованным и срочным
- в) компьютеризированным, внебиржевым и кассовым
- г) традиционным, биржевым и организованным

**A5.** Обращение ценных бумаг осуществляется только на:

- а) биржевом рынке
- б) внебиржевом рынке
- в) вторичном рынке
- г) организованном рынке

**A6.** По каким сделкам может осуществляться клиринг?

- а) спот-сделки.
- б) сделкам, исполнение обязательств по которым зависит от изменения цен на ценные бумаги или от изменения значений индексов, рассчитываемых на основании совокупности цен на ценные бумаги (фондовых индексов), в том числе сделок, предусматривающих исключительно обязанность сторон уплачивать (уплатить)

денежные суммы в зависимости от изменения цен на ценные бумаги или от изменения значений фондовых индексов (срочные сделки);

в) форвардные сделки

г) по сделкам по продаже (покупке) эмиссионных ценных бумаг (первая часть репо) с обязательной последующей обратной покупкой (продажей) ценных бумаг того же выпуска в том же количестве (вторая часть репо) через определенный срок на условиях, установленных при заключении такой сделки (далее - сделки репо);

**А7.** Что является объектом депозитарной деятельности:

а) бездокументарные эмиссионные ценные бумаги.

б) документарные с обязательным централизованным хранением,

в) документарные без обязательного централизованного хранения.

г) неэмиссионные ценные бумаги, выпущенные с соблюдением установленной законодательством формы и порядка.

**А8.** Какое понятие соответствует данному определению: «совокупность данных, зафиксированных на бумажном носителе и/или с использованием электронной базы данных, обеспечивающая идентификацию зарегистрированных в системе ведения реестра владельцев ценных бумаг и учет их прав в отношении ценных бумаг, зарегистрированных на их имя, позволяющая получать и направлять информацию указанным лицам и составлять реестр владельцев ценных бумаг»:

а) реестр

б) система ведения реестра.

в) выписка из системы ведения реестра

г) ответ на запрос уполномоченного органа.

**А9.** Положения, характеризующие ценные бумаги в зависимости от способа закрепления в них прав владельца:

а) Именные ценные бумаги содержат индивидуальные реквизиты владельца и подразумевают его идентификацию для осуществления закрепленных в них прав и перехода прав

б) Ценные бумаги на предъявителя должны содержать реквизиты предъявителя ценной бумаги

в) Ордерные ценные бумаги закрепляют права за указанным в них лицом, которое может само осуществить эти права или назначить своим приказом другое уполномоченное лицо

**А10.** Положения, характеризующие ценные бумаги в зависимости от формы их выпуска и существования:

а) Эмиссионные ценные бумаги размещаются массовыми выпусками и в рамках одного выпуска закрепляют равный объем прав независимо от времени приобретения их инвестором

б) Неэмиссионные ценные бумаги не могут размещаться массовыми выпусками

в) Статус эмиссионной ценной бумаги закрепляется законодательством



- г) Неэмиссионные ценные бумаги могут выпускаться только в документарной форме
- д) Неэмиссионные ценные бумаги могут выпускаться или в документарной, или в бездокументарной форме
- е) Эмиссионные ценные бумаги могут выпускаться только в бездокументарной форме
- ж) Эмиссионные ценные бумаги могут выпускаться или в документарной, или в бездокументарной форме

### **Примерная тематика рефератов**

1. Ключевые проблемы его развития рынка ценных бумаг в России.
2. Основные проблемы и тенденции развития рынков ценных бумаг в международной практике.
3. Классификация ценных бумаг по различным качественным характеристикам в российской и международной практике.
4. Требования, предъявляемые к участникам рынка ценных бумаг, их организационно-правовые формы, учредители.
5. Персонал профессиональных участников рынка ценных бумаг и порядок его аттестации (допуска и исключения из профессиональной деятельности)
6. Акции: понятие и развернутая характеристика.
7. Облигации: развернутая характеристика
8. Депозитные и сберегательные сертификаты банков: общее и особенности
9. Вексель: понятие и классификация векселя.
10. Чеки. Коносаменты. Варранты.
11. Основные требования к сделкам по ценным бумагам и правила по их совершению: сравнительная характеристика российской и международной практики.
12. Основные этапы эмиссии ценных бумаг с регистрацией и без регистрации проспекта эмиссии.
13. Основы деятельности фондовой биржи (понятие, сущность и функции).
14. Законодательство по ценным бумагам и его связи с другими видами законодательства, регулирующими финансовые рынки
15. Основные элементы информационной инфраструктуры фондового рынка

Промежуточная аттестация обучающихся осуществляется в форме зачета с использованием следующих оценочных материалов: перечень вопросов к зачету

### **Вопросы к экзамену ( 4 триместр, очно-заочная форма обучения)**

1. Основные функции рынка ценных бумаг

2. Организация рынка ценных бумаг
3. Анализ состояния рынка ценных бумаг в России.
4. Ключевые проблемы его развития.
5. Основные проблемы и тенденции развития рынков ценных бумаг в международной практике.
6. Понятие ценной бумаги.
7. Классификация ценных бумаг по различным качественным характеристикам в российской и международной практике.
8. Виды рынков ценных бумаг
9. Структура рынка ценных бумаг: виды участников и их взаимодействие.
10. Понятие и виды профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг.
11. Требования, предъявляемые к участникам рынка ценных бумаг, их организационно-правовые формы, учредители.
12. Персонал профессиональных участников рынка ценных бумаг и порядок его аттестации (допуска и исключения из профессиональной деятельности)
13. Акции: понятие и развернутая характеристика.
14. Облигации: развернутая характеристика
15. Виды долговых обязательств государства.
16. Государственные ценные бумаги РФ.
17. Государственные ценные бумаги субъектов РФ.
18. Ценные бумаги органов местного самоуправления.
19. Внешние облигационные займы государства.
20. Депозитные и сберегательные сертификаты банков: общее и особенности
21. Вексель: понятие и классификация векселя.
22. Чеки. Коносаменты. Варранты.
23. Производные ценные бумаги и управление портфелем ценных бумаг
24. Понятие сделки и операции с ценными бумагами.
25. Классификация сделок и операций с ценными бумагами: перечень видов, схемы реализации.
26. Основные требования к сделкам по ценным бумагам и правила по их совершению: сравнительная характеристика российской и международной практики.
27. Понятие эмиссии ценных бумаг.
28. Классификация эмиссий.
29. Основные этапы эмиссии ценных бумаг с регистрацией и без регистрации проспекта эмиссии.
30. Основы деятельности фондовой биржи (понятие, сущность и функции).
31. Классификация фондовых бирж.
32. Понятие, сущность и функции внебиржевого оборота.
33. Задачи цели и функции государства как регулирующего органа на рынке ценных бумаг: российская и международная практика.
34. Государственные органы, регулирующие рынок ценных бумаг
35. Законодательство по ценным бумагам и его связи с другими видами законодательства, регулирующими финансовые рынки

36. Раскрытие информации как один из важнейших принципов функционирования фондового рынка.
37. Основные элементы информационной инфраструктуры фондового рынка

#### **IV. ПЕРЕЧЕНЬ ЛИТЕРАТУРЫ, НЕОБХОДИМОЙ ДЛЯ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ**

##### **4.1. Основная литература**

1. Белов, В. А. Ценные бумаги в коммерческом обороте: курс лекций : учебное пособие для вузов / В. А. Белов. — Москва : Издательство Юрайт, 2021. — 306 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-05424-8. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/473647> (дата обращения: 01.03.2022).
2. Операции банков с ценными бумагами. Валютные и сопутствующие операции : учебник и практикум для вузов / Д. Г. Алексеева [и др.] ; ответственный редактор Д. Г. Алексеева, С. В. Пыхтин. — Москва : Издательство Юрайт, 2020. — 182 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-9916-9367-7. — Текст : электронный // ЭБС Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/452833> (дата обращения: 01.03.2022).

##### **4.2. Дополнительная литература**

1. Белов, В. А. Частное право. Материалы для изучения в 3 т. Том 1. Общая часть. Проблемы учения об абсолютных правах : учебное пособие для вузов / В. А. Белов. — Москва : Издательство Юрайт, 2019. — 738 с. — (Авторский учебник). — ISBN 978-5-534-11083-8. — Текст : электронный // ЭБС Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/444449> (дата обращения: 01.03.2022).
2. Шершеневич, Г. Ф. Курс торгового права в 4 т. Том 2. Товар. Торговые сделки / Г. Ф. Шершеневич. — Москва : Издательство Юрайт, 2020. — 480 с. — (Антология мысли). — ISBN 978-5-534-07831-2. — Текст : электронный // ЭБС Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/450787> (дата обращения: 01.03.2022).

#### **V. ПЕРЕЧЕНЬ РЕСУРСОВ ИНФОРМАЦИОННО-ТЕЛЕКОММУНИКАЦИОННОЙ СЕТИ «ИНТЕРНЕТ», НЕОБХОДИМЫХ ДЛЯ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ**

№ пп	Ссылка на информационный ресурс	Наименование разработки в электронной форме	Доступность
1.	<a href="http://edu.ru/">http://edu.ru/</a>	Российское образование: Федеральный портал. Включает ссылки на порталы и сайты образовательных учреждений; государственные образовательные стандарты; нормативные документы; каталог экскурсий и обучающих программ.	Свободный доступ
2.	<a href="http://www.gumer.info/">http://www.gumer.info/</a>	Библиотека Гумер – гуманитарные науки. В библиотеке насчитывается более 5000 книг и статей.	Свободный доступ
3.	<a href="http://window.edu.ru">http://window.edu.ru</a>	Единое окно доступа к образовательным ресурсам	Свободный доступ
4.	<a href="http://www.allpravo.ru/library">http://www.allpravo.ru/library</a>	Полнотекстовая электронная библиотека по юриспруденции	Свободный доступ

## VI. СОВРЕМЕННЫЕ ПРОФЕССИОНАЛЬНЫЕ БАЗЫ ДАННЫХ И ИНФОРМАЦИОННЫЕ СПРАВОЧНЫЕ СИСТЕМЫ

1.	<a href="http://www.biblioclub.ru">http://www.biblioclub.ru</a>	Электронно-библиотечная система (ЭБС) Университетская библиотека онлайн	Регистрация через любой университетский компьютер. В дальнейшем предоставляется неограниченный индивидуальный доступ из любой точки, в которой имеется доступ к сети Интернет
2.	<a href="http://www.garant.ru">www.garant.ru</a>	Информационно-правовой портал	Свободный доступ
3.	<a href="http://www.elibrary.ru">www.elibrary.ru</a>	Российский информационный портал в области науки, технологии, медицины и образования	Свободный доступ
4.	<a href="http://www.consultant.ru">www.consultant.ru</a>	Российская компьютерная справочно-правовая система	Свободный доступ
5.	<a href="https://urait.ru">https://urait.ru</a>	Электронно-библиотечная система (ЭБС) Университетская библиотека онлайн	Регистрация через любой университетский компьютер. В дальнейшем предоставляется неограниченный индивидуальный доступ из любой точки, в которой имеется доступ к сети Интернет

## **VII. ЛИЦЕНЗИОННОЕ И СВОБОДНО РАСПРОСТРАНЯЕМОЕ ПРОГРАММНОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ**

При реализации учебной дисциплины применяется следующее лицензионное и свободно распространяемое программное обеспечение:

- Microsoft Windows;
- Microsoft Office;
- LibreOffice и др.

## **VIII. ОБОРУДОВАНИЕ И ТЕХНИЧЕСКИЕ СРЕДСТВА ОБУЧЕНИЯ, НЕОБХОДИМЫЕ ДЛЯ ОСУЩЕСТВЛЕНИЯ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОГО ПРОЦЕССА ПО ДИСЦИПЛИНЕ**

Учебные занятия проводятся в аудиториях, укомплектованных специализированной мебелью, в том числе стационарными или переносными техническими средствами обучения (проектор, экран, компьютер/ноутбук).

Самостоятельная работа проводится в кабинетах, оснащенных компьютерной техникой с возможностью подключения к сети «Интернет» и обеспечением доступа в электронную информационно-образовательную среду университета.