

Документ подписан простой электронной подписью
Информация о владельце:
ФИО: Бойко Валерий Леонидович
Должность: Ректор
Дата подписания: 17.01.2025 18:36:56
Уникальный программный ключ:
1ae60504b2c916e8fb686192f29d3bf1653db777



**Высшая Школа
Управления**

Негосударственное образовательное частное учреждение высшего
образования «Высшая школа управления» (ЦКО)
(НОЧУ ВО «Высшая школа управления» (ЦКО))

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

Б1.В.ДЭ.04.01 Правовое регулирование рынка ценных бумаг

Направление подготовки

40.03.01

«Юриспруденция»

Направленность (профиль) подготовки

Гражданско-правовой профиль

Квалификация выпускника

«Бакалавр»

Форма обучения

очно-заочная

Рабочая программа рассмотрена
на заседании кафедры
гражданско-правовых и
уголовно-правовых дисциплин
«28» августа 2024, протокол №1

Заведующий кафедрой к.ю.н., доцент
Д.В. Синьков

Москва 2024

Рабочая программа дисциплины «Правовое регулирование рынка ценных бумаг» составлена в соответствии с требованиями ФГОС ВО по направлению подготовки 40.03.01 Юриспруденция, профиль «Гражданско-правовой», утвержденного приказом Министерства образования и науки Российской Федерации № 1011 от 13 августа 2020 года.

Организация-разработчик: НОЧУ ВО «Высшая школа управления» (ЦКО)

Разработчик: _____

Содержание

1. Цели и задачи освоения дисциплины	4
2. Место дисциплины в структуре образовательной программы	4
3. Планируемые результаты обучения	5
4. Структура и содержание дисциплины (модуля).....	7
4.1 Объем дисциплины и виды учебной работы	7
4.2 Тематический план дисциплины.....	8
4.3 Содержание дисциплины.....	10
4.4. Практическая подготовка	11
5. Учебно-методическое, информационное и материально-техническое обеспечение дисциплины.....	11
5.1 Основная литература.....	11
5.2 Дополнительная литература	12
5.3 Нормативные правовые акты	12
5.4 Профессиональные базы данных и информационные справочные системы	12
5.5 Материально-техническое и программное обеспечение (лицензионное и свободно распространяемое).....	12
6. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины.....	13
6.1 Занятия лекционного и семинарского (практического) типов.....	13
6.2. Самостоятельная работа студентов	14
7. Методические рекомендации по обучению лиц с ограниченными возможностями здоровья и инвалидов.....	15
Приложение 1. Фонд оценочных средств	18
1. Паспорт фонда оценочных средств	19
2. Оценочные средства.....	20
2.1 Текущий контроль	20
2.2 Промежуточная аттестация	26

1. Цели и задачи освоения дисциплины

Целью дисциплины «Правовое регулирование рынка ценных бумаг» является подготовка юридических кадров для успешной деятельности в правовой системе российского общества с учетом специфики задач; формирование необходимых профессиональных и нравственных качеств личности юриста; приобретение обучающимися теоретических знаний об основных положениях законодательства, регулирующего оборот ценных бумаг, об основных категориях и понятиях рынка ценных бумаг, о правовом статусе субъектов отношений в сфере оборота ценных бумаг; выработка практических навыков, необходимых для успешного осуществления профессиональной деятельности.

Основные задачи изучения дисциплины:

- изучить механизмы, функции, структуру и инфраструктуру рынка ценных бумаг;
- рассмотреть основные инструменты рынка ценных бумаг и правовые основы обращения ценных бумаг в Российской Федерации;
- изучить нормативно-правовую базу для расчёта финансово-экономических показателей на макро-, мезо- и микроуровнях;
- научиться квалифицированно толковать нормативные правовые акты в области правового регулирования ценных бумаг
- освоить возможности и основные риски использования ценных бумаг субъектами рынка как инструментов решения их практических задач;
- выяснить значимые факторы, детерминирующие принятие решений эмитентами и инвесторами относительно целесообразности реализации операций на рынке ценных бумаг;
- применять знания о рынке ценных для выявления значимых факторов, детерминирующих принятие решений эмитентами и инвесторами на рынке ценных бумаг.

Воспитательными задачами преподавания учебной дисциплины «Правовое регулирование рынка ценных бумаг» является развитие социально-личностных качеств: гражданственность; организованность; коммуникативность; толерантность; общая и научно-исследовательская культура.

2. Место дисциплины в структуре образовательной программы

Дисциплина «Правовое регулирование рынка ценных бумаг» относится к элективным дисциплинам части, формируемой участниками образовательных отношений, блока Б1 «Дисциплины (модули)» учебного плана, согласно ФГОС ВО для направления подготовки 40.03.01 Юриспруденция, профиль «Гражданско-правовой».

3. Планируемые результаты обучения

Код и наименование компетенции	Код и наименование индикатора достижения компетенции (ИДК)	Планируемые результаты обучения
<p>ПК-4. Способен квалифицированно реализовывать частноправовые нормы, а также совершать юридические действия в точном соответствии с требованиями гражданского законодательства.</p>	<p>ИПК-4.1 Правильно определяет отраслевую принадлежность правовых норм, охраняющих и регулирующих отношения между частными лицами. ИПК-4.2 Применяет основные способы толкования частноправовых норм в целях достижения эффективной реализации основополагающих принципов гражданско-правового регулирования ИПК-4.3 Выявляет и предлагает пути разрешения проблем реализации частноправовых норм, препятствующих совершению юридических действий в соответствии с требованиями гражданского законодательства.</p>	<p>Знать: - методы анализа экономических процессов на микро- и макроуровне; - тенденции изменения экономических процессов; - нормативно-правовую базу, регламентирующую порядок расчёта финансово-экономических показателей; - методы расчёта финансово-экономических показателей на макро-, мезо- и микроуровнях. Уметь: - анализировать экономические процессы на микро- и макроуровне; - выявлять тенденции изменения экономических процессов; - применять нормативно-правовую базу для расчёта финансово-экономических показателей; - рассчитывать финансово-экономические показатели на макро-, мезо- и микроуровнях; - анализировать и раскрывать природу экономических процессов на основе полученных финансово-экономических показателей.</p>
<p>ПК-7. Способен давать юридические заключения по вопросам частного права и осуществлять правовую экспертизу документов в сфере частного права</p>	<p>ИПК-7.1 Анализирует юридические документы или их проекты на соответствие действующим правовым нормам в сфере частного права ИПК-7.2 Готовит письменные и устные юридические заключения по вопросам гражданско-правового характера ИПК-7.3 Применяет конкретные механизмы правового анализа и проверки юридических документов с целью проведения их правовой экспертизы</p>	<p>Владеть: - навыками анализа экономических процессов на микро- и макроуровне; - методами содержательной интерпретации результатов анализа финансово-экономической деятельности предприятий; - навыками расчёта финансово-экономических показателей на разных уровнях; - методами анализа и раскрытия природы экономических процессов на основе полученных финансово-экономических показателей.</p>

4. Структура и содержание дисциплины (модуля)

4.1 Объем дисциплины и виды учебной работы

Виды учебной работы	Объем в часах
Общая трудоемкость дисциплины	144 (4 зачетных единицы)
Контактная работа обучающихся с преподавателем (всего)	48
Аудиторная работа (всего), в том числе:	48
Лекции	20
Семинары, практические занятия	28
Лабораторные работы	-
Внеаудиторная работа (всего):	96
в том числе: консультация по дисциплине	-
Самостоятельная работа обучающихся (всего)	96
Вид промежуточной аттестации обучающегося	Экзамен

4.2 Тематический план дисциплины

Наименование разделов и тем	Семестр	Виды учебной работы, включая самостоятельную работу обучающихся и трудоемкость (в часах)					Компетенции		
		Всего	Из них аудиторные занятия			Самостоятельная работа		Курсовая работа	Контрольная работа
			Лекции	Лабораторные	Практические/се				
Тема 1. Рынок ценных бумаг в системе рыночных отношений	9	16	4		2	10			ПК-4, ПК-7
Тема 2. Ценные бумаги: понятие и виды	9	16	2		2	12			ПК-4, ПК-7
Тема 3. Инфраструктура рынка ценных бумаг	9	16	2		2	12			ПК-4, ПК-7
Тема 4. Рынки долговых ценных бумаг	9	16	2		2	12			ПК-4, ПК-7
Тема 5. Рынки корпоративных ценных бумаг	9	16	2		4	10			ПК-4, ПК-7
Тема 6. Рынки производных инструментов	9	16	2		4	10			ПК-4, ПК-7
Тема 7. Система регулирования рынка ценных бумаг в Российской Федерации	9	16	2		4	10			ПК-4, ПК-7
Тема 8. Эмиссия и обращение ценных бумаг	9	16	2		4	10			ПК-4, ПК-7
Тема 9. Профессиональные участники рынка ценных бумаг	9	16	2		4	10			ПК-4, ПК-7
Итого по дисциплине		144	20		28	96			

4.3 Содержание дисциплины

Тема 1. Рынок ценных бумаг в системе рыночных отношений

Понятие и сущность рынка ценных бумаг. Место рынка ценных бумаг в структуре финансового рынка. Соотношение понятия «рынок ценных бумаг» с понятиями «денежный рынок» и «рынок капитала».

Особенности и преимущества механизма рынка ценных бумаг в сравнении с рынком банковских ссуд. Взаимосвязь движения фиктивного и действительного капиталов в экономике. Соотношение уровня развития экономических отношений в стране и рынка ценных бумаг.

Функции рынка ценных бумаг, их классификация. Характеристика общерыночных, специфических, правовых, вспомогательных функций рынка ценных бумаг. Сравнительный анализ функций, выполняемых рынком ценных бумаг в странах с развитой рыночной экономикой и в Российской Федерации.

Характеристика российского рынка ценных бумаг и его правового регулирования.

Семинарское (практическое занятие)

Вопросы для обсуждения

1. Значение рынка ценных бумаг в условиях рыночного реформирования российской экономики.
2. Понятие, предмет и система рынка ценных бумаг.
3. Развитие рынка ценных бумаг.
4. Источники правового регулирования рынка ценных бумаг

Тема 2. Ценные бумаги: понятие и виды

Понятие и сущность ценных бумаг. Легальные и нелегальные признаки ценных бумаг. Классификации ценных бумаг: именная, ордерная и ценная бумага на предъявителя; первичные и производные; документарные и бездокументарные; государственные и негосударственные; краткосрочные, среднесрочные, долгосрочные, бессрочные и др.

Виды ценных бумаг: государственная облигация, облигация, вексель, чек, депозитный и сберегательный сертификаты, банковская сберегательная книжка на предъявителя, коносамент, акция и другие документы, которые законами о ценных бумагах или в установленном ими порядке отнесены к числу ценных бумаг.

Семинарское (практическое занятие)

Вопросы для обсуждения

1. Понятие и виды ценных бумаг.
2. Признаки ценных бумаг.
3. Классификации ценных бумаг.

Тема 3. Инфраструктура рынка ценных бумаг

Понятие инфраструктуры рынка ценных бумаг. Виды рынков ценных бумаг. Организованные и неорганизованные рынки ценных бумаг. Деление рынков на развитые и развивающиеся. Основные отличия. Основные черты американской и германской моделей фондового рынка.

Первичный и вторичные рынки в Российской Федерации. Задачи и механизмы инфраструктуры рынка ценных бумаг.

Элементы инфраструктуры рынка ценных бумаг. Система раскрытия информации на рынке ценных бумаг. Торговая система. Система регистрации права собственности. Системы клиринга. Система платежа. Система ведения реестра.

Семинарское (практическое занятие)

Вопросы для обсуждения

1. Понятие инфраструктуры рынка ценных бумаг.

2. Виды рынка ценных бумаг.
3. Задачи и механизмы инфраструктуры рынка ценных бумаг.
4. Элементы инфраструктуры рынка ценных бумаг.
5. Основные участники рынка ценных бумаг.

Тема 4. Рынки долговых ценных бумаг

Понятие и виды облигаций. Эмитенты и инвесторы облигаций. Механизм образования дохода облигаций. Определение рыночной стоимости дисконтных и процентных облигаций.

Классификации облигаций. Государственные долговые обязательства РФ: государственные краткосрочные облигации, облигации федерального займа, государственные долгосрочные облигации, облигации государственного долгосрочного займа, облигации внутреннего валютного займа, золотые сертификаты и др. Корпоративные облигации. Конвертируемые облигации. Еврооблигации.

Международные рынки государственных облигаций.

Понятие и сущность векселя. Содержание и реквизиты векселя. Порядок обращения и погашения векселя. Классификация векселей. Различия простого и переводного векселя. Передаточная надпись. Акцепт векселя. Индоссамент. Принцип солидарной ответственности по вексельному обязательству. Использование векселей в российской и зарубежной практике.

Понятие и виды чека. Реквизиты чека. Кроссированный и расчетный чеки. Передача чека. Предъявление чека к оплате и последствия его неоплаты.

Характеристика депозитных сберегательных сертификатов. Общие черты и основные различия депозитных и сберегательных сертификатов. Обязательные реквизиты сертификата. Основные показатели депозитных и сберегательных сертификатов.

Классификация коносаментов. Обязательные реквизиты коносамента. Российское и международное законодательство, регулирующее обращение коносаментов.

Виды складских свидетельств. Обязательные реквизиты складских свидетельств. Права держателей складских свидетельств. Использование складских свидетельств в российской экономике.

Основное содержание закладной. Возможности и перспективы использования закладных в Российской Федерации.

Семинарское (практическое занятие)

Вопросы для обсуждения

1. Понятие и виды долговых ценных бумаг.
2. Облигация: общая характеристика, виды облигаций.
3. Доходность по облигациям.
4. Понятие и сущность векселя.
5. Виды векселей.
6. Обязательные реквизиты векселя.
7. Чек: понятие, признаки, обязательные реквизиты.
8. Другие виды долговых ценных бумаг.

Тема 5. Рынки корпоративных ценных бумаг

Понятие и виды акций. Их особенности. Форма и реквизиты акций. Привилегированные и обыкновенные акции. Дробные акции. Общие требования к выпуску акций. Порядок выплаты дивидендов. Виды цен на акции, их взаимосвязь. Оценка рыночной стоимости акций.

Корпоративные действия: бонусная эмиссия, выпуск прав, дробление акции, консолидация.

Международные рынки акций. Российский рынок акций.

Депозитарные расписки. Американские депозитарные расписки, их назначение. Виды и

уровни американских депозитарных расписок. Механизм покупки на российском рынке акций для последующего выпуска американских депозитарных расписок. Глобальные депозитарные расписки. Преимущества использования американских депозитарных расписок.

Индексы цен на акции.

Семинарское (практическое занятие)

Вопросы для обсуждения

1. Понятие акции, общая характеристика.
2. Виды акций в российском законодательстве и акционерной практике.
3. Порядок выпуска акций при создании акционерного общества.
4. Депозитарные расписки. Американские депозитарные расписки.
5. Российские депозитарные расписки.

Тема 6. Рынки производных инструментов

Понятие и виды производных инструментов.

Форвардный контракт. Понятие и правовая природа. Форвард в зарубежном законодательстве. Фьючерсные контракты. Понятие и правовая природа. Основная характеристика фьючерсного контракта как института договорного права.

Особенности заключения и исполнения фьючерсного договора. Фьючерс в зарубежном праве.

Опционный контракт. Понятие и правовая природа. Опцион в российском законодательстве. Сделки своп. Понятие и правовая природа. Сделки своп в зарубежном законодательстве. Соотношение сделок своп со схожими институтами финансового рынка.

Основные направления использования производных инструментов.

Семинарское (практическое занятие)

Вопросы для обсуждения

1. Понятие и виды производных ценных бумаг.
2. Форварды.
3. Фьючерсные контракты.
4. Опционы.

Тема 7. Система регулирования рынка ценных бумаг в Российской Федерации

Сущность, принципы, цели, задачи и объекты регулирования российского рынка ценных бумаг. Практическая задача государственного регулирования, экономические и технические задачи регулирования рынка.

Функции и компетенция Банка России. Обеспечение динамичного развития рынка ценных бумаг. Создание и развитие системы нормативных актов по рынку ценных бумаг, профессиональной деятельности. Лицензирование профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг, надзор за деятельностью субъектов рынка.

Региональные отделения Федерального агентства по финансовым рынкам, их функции и компетенция. Проверка деятельности эмитентов. Регистрация выпусков ценных бумаг.

Саморегулируемые организации. Требования, предъявляемые к саморегулируемым организациям.

Семинарское (практическое занятие)

Вопросы для обсуждения

1. Принципы, задачи и объекты регулирования рынка ценных бумаг.
2. Роль Федеральной службы по финансовым рынкам в регулировании рынка ценных бумаг.
3. Саморегулируемые организации профессиональных участников рынка ценных бумаг: правовой статус, требования, права и обязанности.

Тема 8. Эмиссия и обращение ценных бумаг

Правовое регулирование эмиссии ценных бумаг. Классификации эмитентов. Эмиссионные стратегии. Процедура эмиссии. Содержание проспекта эмиссии. Понятие и функции андеррайтинга. Регистрация проспекта эмиссии. Регистрация выпуска ценных бумаг. Процедура размещения ценных бумаг. Отчет об итогах выпуска ценных бумаг. Стандарты выпуска акций и облигаций.

Обращение ценных бумаг. Учет прав на ценные бумаги. Передача права на ценную бумагу и прав, закрепляемых ценной бумагой.

Валютное регулирование сделок с ценными бумагами. Антимонопольное регулирование сделок с ценными бумагами. Семинарское (практическое занятие)

Вопросы для обсуждения

1. Правовое регулирование эмиссии ценных бумаг. Процедура эмиссии.
2. Проспект эмиссии. Регистрация проспекта эмиссии. Регистрация выпуска ценных бумаг.
3. Процедура размещения ценных бумаг. Отчет об итогах выпуска ценных бумаг.
4. Обращение ценных бумаг.
5. Учет права собственности и передача права собственности на ценные бумаги.
6. Исполнение по ценной бумаге.
7. Валютное регулирование сделок с ценными бумагами.
8. Налогообложение ценных бумаг.

Тема 9. Профессиональные участники рынка ценных бумаг

Брокерская деятельность.

Дилерская деятельность.

Деятельность по управлению ценными бумагами.

Деятельность по определению взаимных обязательств (клиринг). Депозитарная деятельность.

Деятельность по ведению реестра владельцев ценных бумаг. Деятельность по организации торговли на рынке ценных бумаг. Совмещение видов деятельности на рынке ценных бумаг. Основные требования, предъявляемые к профессиональным участникам рынка ценных бумаг.

Семинарское (практическое занятие)

Вопросы для обсуждения

1. Понятие и виды профессиональных участников рынка ценных бумаг.
2. Брокерская деятельность: правовой статус и особенности.
3. Дилерская деятельность: понятие, признаки.
4. Доверительные управляющие на рынке ценных бумаг.
5. Порядок осуществления депозитарной деятельности в РФ.
6. Клиринговая деятельность.
7. Особенности правового статуса регистраторов.
8. Деятельность по организации торговли на рынке ценных бумаг.
9. Совмещение профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг.
10. Лицензирование профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг.

4.4. Практическая подготовка

Практическая подготовка реализуется путем проведения практических занятий, предусматривающих участие обучающихся в выполнении отдельных элементов работ, связанных с будущей профессиональной деятельностью.

5. Учебно-методическое, информационное и материально-техническое обеспечение дисциплины

5.1 Основная литература

1. Газалиев, М. М. Рынок ценных бумаг : учебное пособие для бакалавров / М. М. Газалиев, В. А. Осипов. — Москва : Дашков и К, 2018. — 160 с. — ISBN 978-5-394-02534-1. — Текст : электронный // Электронно-библиотечная система IPR BOOKS : [сайт]. — URL: <http://www.iprbookshop.ru/85270.html>
2. Косова, Л. Н. Рынок ценных бумаг : конспект лекций / Л. Н. Косова, Ю. А. Косова. — Москва : Российский государственный университет правосудия, 2019. — 68 с. — ISBN 978-5- 93916-771-0. — Текст : электронный // Электронно-библиотечная система IPR BOOKS : [сайт].— URL: <http://www.iprbookshop.ru/94198.html>
3. Самигулина, А. В. Правовое регулирование рынка ценных бумаг : учебное пособие / А. В. Самигулина. — Москва : Российская таможенная академия, 2018. — 88 с. — ISBN 978-5-9590- 1037-9. — Текст : электронный // Электронно-библиотечная система IPR BOOKS : [сайт]. — URL: <http://www.iprbookshop.ru/93209.html>

5.2 Дополнительная литература

1. Балтин, В. Э. Рынок ценных бумаг : практикум / В. Э. Балтин, Ю. И. Булатова. — Оренбург: Оренбургский государственный университет, ЭБС АСВ, 2017. — 140 с. — ISBN 978-5-7410- 1950-4. — Текст : электронный // Электронно-библиотечная система IPR BOOKS : [сайт]. — URL: <http://www.iprbookshop.ru/78833.html>
2. Ковалькова, Е. Ю. Правовое регулирование рынка ценных бумаг : курс лекций / Е. Ю. Ковалькова. — Москва : Российский государственный университет правосудия, 2017. — 176 с.— ISBN 978-5-93916-542-6. — Текст : электронный // Электронно-библиотечная система IPR BOOKS : [сайт]. — URL: <http://www.iprbookshop.ru/65871.html>
3. Корпоративное право. Том 2 [Электронный ресурс]: учебный курс / Е.Г. Афанасьева [и др.].— Электрон. текстовые данные. — М. : Статут, 2017. — 992 с. — 978-5-8354-1388-1. — Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/77300.html>
4. Маляров А.Н. Индивидуальное инвестирование на фондовых рынках [Электронный ресурс]: монография/ Маляров А.Н.— Электрон. текстовые данные.— Самара: Самарский государственный технический университет, ЭБС АСВ, 2022.— 400 с.— Режим доступа: <https://ipr-smart.ru/122201>.

5. Николаева, И. П. Рынок ценных бумаг : учебник для бакалавров / И. П. Николаева. — Москва : Дашков и К, 2018. — 255 с. — ISBN 978-5-394-02413-9. — Текст : электронный // Электронно-библиотечная система IPR BOOKS : [сайт]. — URL: <http://www.iprbookshop.ru/85269.html>

6. Чудиновских, М. В. Правовое регулирование рынка ценных бумаг : учебник / М. В. Чудиновских. — Саратов : Ай Пи Эр Медиа, 2018. — 191 с. — ISBN 978-5-4486-0194-1. — Текст: электронный // Электронно-библиотечная система IPR BOOKS : [сайт]. — URL: <http://www.iprbookshop.ru/71576.html>

5.3 Нормативные правовые акты

1. Федеральный закон "О рынке ценных бумаг" от 22.04.1996 N 39-ФЗ (с изм. и дополнениями)

5.4 Профессиональные базы данных и информационные справочные системы

1. СПС «КонсультантПлюс: Некоммерческая интернет-версия». - URL: <http://www.consultant.ru/online/> (дата обращения: 16.06.2023). – Режим доступа: свободный.

5.5 Материально-техническое и программное обеспечение (лицензионное и свободно распространяемое)

Наименование дисциплины (модуля), практик в соответствии с учебным планом	Наименование специальных помещений и помещений для самостоятельной работы	Оснащенность специальных помещений и помещений для самостоятельной работы	Перечень лицензионного программного обеспечения.
Б1.В.ДЭ.04.01 Правовое регулирование рынка ценных бумаг	Кабинет экономики	Учебные места, оборудованные блочной мебелью, компьютерами с выходом в сеть интернет, рабочее место преподавателя в составе стол, стул, тумба, компьютер преподавателя с выходом в сеть интернет, экран, мультимедийный проектор, телевизор, тематические стенды, презентационный	Microsoft Windows XP Professional Microsoft Office 2010 Kaspersky Endpoint для бизнеса КонсультантПлюс AdobeReader Cisco WebEx Информационно-коммуникационная платформа «Сферум»

		материал	
	Аудитория для самостоятельной работы	Учебные места, оборудованные блочной мебелью, компьютерами с выходом в сеть интернет, многофункциональное устройство	

6. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины

6.1 Занятия лекционного и семинарского (практического) типов

Методические указания для занятий лекционного типа. В ходе лекционных занятий обучающемуся необходимо вести конспектирование учебного материала, обращать внимание на категории, формулировки, раскрывающие содержание тех или иных явлений и процессов, научные выводы и практические рекомендации. Необходимо задавать преподавателю уточняющие вопросы с целью уяснения теоретических положений, разрешения спорных ситуаций.

Целесообразно дорабатывать свой конспект лекции, делая в нем соответствующие записи из основной и дополнительной литературы, рекомендованной преподавателем и предусмотренной учебной программой дисциплины.

Методические указания для занятий семинарского (практического) типа. Практические занятия позволяют развивать у обучающегося творческое теоретическое мышление, умение самостоятельно изучать литературу, анализировать практику; учат четко формулировать мысль, вести дискуссию, то есть имеют исключительно важное значение в развитии самостоятельного мышления.

Подготовка к практическому занятию включает два этапа. На первом этапе обучающийся планирует свою самостоятельную работу, которая включает: уяснение задания на самостоятельную работу; подбор основной и дополнительной литературы; составление плана работы, в котором определяются основные пункты предстоящей подготовки. Составление плана дисциплинирует и повышает организованность в работе. Второй этап включает непосредственную подготовку к занятию, которая начинается с изучения основной и дополнительной литературы. Особое внимание при этом необходимо обратить на содержание основных положений и выводов, объяснение явлений и фактов, уяснение практического приложения рассматриваемых теоретических вопросов. Далее следует подготовить тезисы для выступлений по всем учебным вопросам, выносимым на

практическое занятие или по теме, вынесенной на дискуссию (круглый стол), продумать примеры с целью обеспечения тесной связи изучаемой темы с реальной жизнью. Готовясь к докладу или выступлению в рамках интерактивной формы (дискуссия, круглый стол), при необходимости следует обратиться за помощью к преподавателю.

6.2. Самостоятельная работа студентов

Самостоятельная работа студентов предусмотрена учебным планом по дисциплине в объеме 96 часов. Самостоятельная работа реализуется в рамках программы освоения дисциплины в следующих формах:

- работа с конспектом занятия (обработка текста);
- проработка тематики самостоятельной работы;
- написание контрольной работы;
- поиск информации в сети «Интернет» и литературе;
- выполнение индивидуальных заданий;
- подготовка к сдаче экзамена.

Самостоятельная работа проводится с целью:

- систематизации и закрепления полученных теоретических знаний и практических умений обучающихся;
- углубления и расширения теоретических знаний студентов;
- формирования умений использовать нормативную, правовую, справочную документацию, учебную и специальную литературу;
- развития познавательных способностей и активности обучающихся: творческой инициативы, самостоятельности, ответственности, организованности; формирование самостоятельности мышления, способностей к саморазвитию, совершенствованию и самоорганизации;
- развитию исследовательских умений студентов.

Технология организации самостоятельной работы обучающихся включает использование информационных и материально-технических ресурсов: библиотека с читальным залом, компьютерные классы с возможностью работы в Интернет, аудитории для самостоятельной работы.

Перед выполнением обучающимися внеаудиторной самостоятельной работы преподаватель проводит консультирование по выполнению задания, который включает цель задания, его содержания, сроки выполнения, ориентировочный объем работы, основные требования к результатам работы, критерии оценки.

Самостоятельная работа может осуществляться индивидуально или группами обучающихся в зависимости от цели, объема, конкретной тематики самостоятельной работы, уровня сложности, уровня умений обучающихся.

Контроль самостоятельной работы студентов предусматривает:

- соотнесение содержания контроля с целями обучения;
- объективность контроля;
- валидность контроля (соответствие предъявляемых заданий тому, что предполагается проверить);
- дифференциацию контрольно-измерительных материалов.

Формы контроля самостоятельной работы:

- просмотр и проверка выполнения самостоятельной работы преподавателем;
- организация самопроверки, взаимопроверки выполненного задания в группе;
- обсуждение результатов выполненной работы на занятии;
- проведение письменного опроса;
- проведение устного опроса; организация и проведение индивидуального собеседования;
- организация и проведение собеседования с группой.

7. Методические рекомендации по обучению лиц с ограниченными возможностями здоровья и инвалидов

Обучение по дисциплине обучающихся с ограниченными возможностями здоровья (далее – ОВЗ) осуществляется с учетом особенностей психофизического развития, индивидуальных возможностей и состояния здоровья таких обучающихся.

Содержание образования и условия организации обучения, обучающихся с ОВЗ определяются адаптированной образовательной программой, а для инвалидов также в соответствии с индивидуальной программой реабилитации инвалида.

Освоение дисциплины обучающимися с ОВЗ может быть организовано как совместно с другими обучающимися, так и в отдельных группах. Предполагаются специальные условия для получения образования обучающимися с ОВЗ.

Профессорско-педагогический состав знакомится с психолого-физиологическими особенностями обучающихся инвалидов и лиц с ОВЗ, индивидуальными программами реабилитации инвалидов (при наличии).

В курсе предполагается использовать социально-активные и рефлексивные методы обучения, технологии социокультурной реабилитации с целью оказания помощи в

установлении полноценных межличностных отношений с другими студентами, создании комфортного психологического климата в студенческой группе. Подбор и разработка учебных материалов производится с учетом предоставления материала в различных формах: аудиальной, визуальной, с использованием специальных технических средств и информационных систем.

Освоение дисциплины лицами с ОВЗ осуществляется с использованием средств обучения общего и специального назначения (персонального и коллективного использования). Материально-техническое обеспечение предусматривает приспособление аудиторий к нуждам лиц с ОВЗ.

Форма проведения аттестации для студентов-инвалидов устанавливается с учетом индивидуальных психофизических особенностей. Для студентов с ОВЗ предусматривается доступная форма предоставления заданий как оценочных средств, а именно:

- в печатной или электронной форме (для лиц с нарушениями опорно-двигательного аппарата); в печатной форме или электронной форме с увеличенным шрифтом и контрастностью (для лиц с нарушениями слуха, речи, зрения);
- методом чтения ассистентом задания вслух (для лиц с нарушениями зрения).

Студентам с инвалидностью увеличивается время на подготовку ответов на контрольные вопросы. Для таких студентов предусматривается доступная форма предоставления ответов на задания, а именно:

- письменно на бумаге или набором ответов на компьютере (для лиц с нарушениями слуха, речи);
- выбором ответа из возможных вариантов с использованием услуг ассистента (для лиц с нарушениями опорно-двигательного аппарата);
- устно (для лиц с нарушениями зрения, опорно-двигательного аппарата).
- при необходимости для обучающихся с инвалидностью процедура оценивания результатов обучения может проводиться в несколько этапов.

**Фонд оценочных средств
для текущего контроля и промежуточной аттестации
при изучении дисциплины
Б1.В.ДЭ.04.01 Правовое регулирование рынка ценных бумаг**

Москва 2024

1. Паспорт фонда оценочных средств

Код и наименование компетенции	Индикатор достижения компетенции	Наименование оценочного средства
<p>ПК-4. Способен квалифицированно реализовывать частноправовые нормы, а также совершать юридические действия в точном соответствии с требованиями гражданского законодательства.</p>	<p>ИПК-4.1 Правильно определяет отраслевую принадлежность правовых норм, охраняющих и регулирующих отношения между частными лицами. ИПК-4.2 Применяет основные способы толкования частноправовых норм в целях достижения эффективной реализации основополагающих принципов гражданско- правового регулирования ИПК-4.3 Выявляет и предлагает пути разрешения проблем реализации частноправовых норм, препятствующих совершению юридических действий в соответствии с требованиями гражданского законодательства.</p>	<p>Текущий контроль: опрос и решение контрольных работ; тестирование Промежуточная аттестация: экзамен</p>
<p>ПК-7. Способен давать юридические заключения по вопросам частного права и осуществлять правовую экспертизу документов в сфере частного права</p>	<p>ИПК-7.1 Анализирует юридические документы или их проекты на соответствие действующим правовым нормам в сфере частного права ИПК-7.2 Готовит письменные и устные юридические заключения по вопросам гражданско-правового характера ИПК-7.3 Применяет конкретные механизмы правового анализа и проверки юридических документов с целью проведения их правовой экспертизы</p>	

Этапы формирования компетенций в процессе освоения ООП прямо связаны с местом дисциплин в образовательной программе. Каждый этап формирования компетенций, характеризуется определенными знаниями, умениями и навыками и (или) опытом профессиональной деятельности, которые оцениваются в процессе текущего контроля успеваемости, промежуточной аттестации по дисциплине (практике) и в процессе итоговой аттестации. Дисциплина «Правовое регулирование рынка ценных бумаг»

является промежуточным этапом формирования компетенций ПК-4, ПК-7 в процессе освоения ООП.

Для оценки уровня сформированности компетенций в процессе изучения дисциплины предусмотрено проведение текущего контроля успеваемости по темам (разделам) дисциплины и промежуточной аттестации по дисциплине – экзамен.

2. Оценочные средства

2.1 Текущий контроль

Примеры тем контрольных работ

1. Рынок ценных бумаг в России: проблемы становления и развития
2. Формирование и развитие рынка ценных бумаг в современной России
3. Перспективы российского фондового рынка в свете глобализации мировых финансовых рынков
4. Глобализация фондовых рынков и место России в ее процессе
5. Зарубежные фондовые рынки: опыт становления и развития
6. Мировой рынок ценных бумаг: характеристика и тенденции развития
7. Финансовые и фондовые рынки: региональный аспект
8. Сбережения, инвестиции и рынок ценных бумаг
9. Реальные и финансовые инвестиции в России: анализ и перспективы
10. Инструменты рынка ценных бумаг: сущность, классификация, инвестиционные качества
11. Инструменты российского рынка ценных бумаг: перспективы развития
12. Эмиссионные ценные бумаги: тенденции и перспективы на российском фондовом рынке
13. Акция как корпоративная ценная бумага
14. Российский рынок акций: тенденции и направления развития
15. Облигация как корпоративная ценная бумага
16. Рынок корпоративных облигаций: тенденции и перспективы развития
17. Эмиссия корпоративных ценных бумаг
18. Эмиссия акций как способ формирования капитала корпораций
19. Эмиссия долговых ценных бумаг как способ формирования заемного капитала корпораций
20. Российские ценные бумаги на международных финансовых рынках
21. Тенденции выпуска депозитарных расписок на акции российских эмитентов
22. Перспективы выхода иностранных эмитентов на российский фондовый рынок через российские депозитарные расписки
23. Рынок ипотечных ценных бумаг: тенденции и перспективы развития
24. Перспективы функционирования российского рынка ипотечных ценных бумаг
25. Еврооблигации российских эмитентов: кредитная история и проблема развития
26. Неэмиссионные ценные бумаги: особенности выпуска и обращения
27. Тенденции и перспективы вексельного обращения в России
28. Оценка риска и доходности финансовых инвестиций
29. Финансовые риски российского фондового рынка и их диверсификация
30. Производные ценные бумаги и инструменты фондового рынка

31. Эффективные стратегии опционной торговли
32. Российский рынок опционов: проблемы и перспективы
33. Организация торговли стандартными контрактами на российских биржах
34. Использование инструментов срочного рынка как метод снижения инвестиционных рисков
35. Инфраструктура российского рынка ценных бумаг и перспективы ее развития
36. Участники рынка ценных бумаг: их количественная и качественная характеристика
37. Акционерное общество как участник рынка ценных бумаг
38. Эмиссионная деятельность акционерного общества на рынке ценных бумаг
39. Дивидендная политика эмитентов на российском фондовом рынке
40. Особенности управления рисками, связанными с эмиссионной деятельностью предприятий
41. Государство на рынке ценных бумаг
42. Рынок государственных ценных бумаг в России: проблемы и перспективы развития
43. Государственные и муниципальные ценные бумаги: международная и российская практика
44. Субфедеральные и муниципальные займы: опыт обращения и перспективы развития
45. Рынок субфедеральных ценных бумаг в России
46. Рынок муниципальных ценных бумаг в России
47. Рынок еврооблигаций: история и перспективы развития
48. Перспективы развития рынка коллективных инвестиций
49. Коллективные инвесторы в России: тенденции становления и направления развития
50. Паевые инвестиционные фонды: особенности функционирования в России
51. Деятельность паевых инвестиционных фондов на российском фондовом рынке
52. Создание новых перспективных ПИФов в России
53. Конкурентоспособность ПИФов перед ОФБУ
54. Венчурное финансирование: возможности развития в России
55. Проблемы портфельного инвестирования в условиях российского фондового рынка
56. Формирование инвестиционного портфеля на рынке ценных бумаг и оценка его эффективности
57. Фондовый портфель и принципы его формирования
58. Управление портфелем ценных бумаг
59. Инвестиционный портфель и принципы его формирования и управления
60. Коммерческий банк как участник рынка ценных бумаг
61. Деятельность коммерческого банка на вексельном рынке
62. Деятельность страховых организаций на рынке ценных бумаг
63. Фондовая биржа и ее роль в условиях рыночной экономики
64. Фондовая биржа: принципы организации и механизм функционирования
65. Фондовая биржа: эволюция, принципы организации, механизм функционирования
66. Влияние фондовых бирж на привлечение инвестиций в экономику России
67. Индексы ММВБ и РТС как основные индикаторы российского фондового рынка
68. Проблемы и перспективы формирования цен на финансовом рынке

- 69. Ценообразование на фондовом рынке
- 70. Ценообразование на рынке акций
- 71. Рыночная стоимость акций: порядок и методика ее определения
- 72. Ценообразование на рынке облигаций
- 73. Рыночная стоимость облигаций: порядок ее определения
- 74. Формирование цен на производные ценные бумаги
- 75. Система регулирования рынка ценных бумаг: международная практика и российские особенности
- 76. Проблемы и тенденции государственного регулирования рынка ценных бумаг в России
- 77. Роль саморегулируемых организаций на рынке ценных бумаг
- 78. Основные тенденции и направления совершенствования налогообложения на рынке ценных бумаг
- 79. Налогообложение на рынке ценных бумаг (на примере юридических лиц)
- 80. Налогообложение на рынке ценных бумаг (на примере физических лиц)

Шкала и критерии оценивания контрольных работ

Шкала оценивания	Критерии оценивания
«отлично»	Обучающийся глубоко и содержательно раскрывает тему контрольной работы, не допустив ошибок. Ответ носит развернутый и исчерпывающий характер.
«хорошо»	Обучающийся в целом раскрывает тему контрольной работы, однако ответ не носит развернутого и исчерпывающего характера.
«удовлетворительно»	Обучающийся в целом раскрывает тему контрольной работы и допускает ряд неточностей, фрагментарно раскрывает содержание теоретических вопросов или их раскрывает содержательно, но допуская значительные неточности.
«неудовлетворительно»	Обучающийся не владеет выбранной темой контрольной работы. Тема контрольной работы не раскрыта

Типовое тестовое задание

Задание: выберите правильный ответ

1. Рынок, на котором происходит продажа акций их первым владельцам, называется:
А. первичным Б. вторичным В. уличным
Г. организованным
2. Гражданский кодекс РФ относит к ценным бумагам перечисленные ниже документы, за исключением:
А. акций
Б. облигаций В. чеков
Г. коносаментов Д. фьючерсов
3. Понятие рынка ценных бумаг закреплено:
А. в части первой Гражданского кодекса РФ

Б. в Федеральном законе «О рынке ценных бумаг» В. в части второй Гражданского кодекса РФ

Г. понятие в законодательстве отсутствует

4. Фондовый рынок является частью:

А. финансового рынка Б. денежного рынка В. реальных активов

Г. банковских кредитов

5. Отличие американской модели фондового рынка заключается в том, что основными участниками рынка являются:

А. банковские организации Б. брокерские компании

В. как банковские организации, так и брокерские компании

6. Отсутствие обязательных реквизитов ценной бумаги или несоответствие ценной бумаги, установленной для нее форме влечет ее:

А. ничтожность Б. оспоримость

В. никаких последствий

7. Права, удостоверенные ценной бумагой, могут принадлежать:

А. предъявителю ценной бумаги

Б. названному в ценной бумаге лицу

В. названному в ценной бумаге лицу, которое может само осуществить эти права или назначить своим распоряжением (приказом) другое управомоченное лицо

Г. все вышеперечисленное

8. В случае если права, удостоверенные ценной бумагой, могут принадлежать названному в ценной бумаге лицу, которое может само осуществлять эти права, или назначать своим приказом другое лицо, ценная бумага называется:

А. именной ценной бумагой

Б. именной или ордерной ценной бумагой В. ордерной ценной бумагой

Г. ценной бумагой на предъявителя

9. Для передачи другому лицу прав, удостоверенных ценной бумагой на предъявителя, достаточно:

А. совершения индоссамента

Б. уступки права требования (цессии) В. вручения ценной бумаги этому лицу Г. все вышеперечисленное

10. С помощью уступки права требования (цессии) передаются права, удостоверенные:

А. ценной бумагой на предъявителя Б. ордерной ценной бумагой

В. именной ценной бумагой Г. все вышеперечисленное

11. Индоссамент, который передает права, удостоверенные ценной бумагой, только названному лицу – индоссату, называется:

А. бланковым Б. именным

В. препоручительным Г. ордерным

12. Права по ордерной ценной бумаге передаются путем совершения на этой бумаге передаточной надписи –

А. акцепта

Б. индоссамента В. авалья

13. Эмиссионной ценной бумагой не является:

- А. опцион эмитента Б. вексель
- В. облигация
- Г. акция

14. Систему контроля и надзора за деятельностью эмитентов и профессиональных участников рынка ценных бумаг возглавляет:

- А. Министерство финансов России Б. Банк России
- В. Правительство России Г. Президент России

15. Государственным органом специальной компетенции в области регулирования рынка ценных бумаг в настоящее время является:

- А. Министерство финансов РФ Б. Правительство РФ
- В. ФКРЦБ
- Г. Центральный банк РФ
- Д. Федеральная служба по финансовым рынкам

16. Контроль за деятельностью профессиональных участников рынка ценных бумаг через:

- А. выдачу разрешений на выпуск ценных бумаг Б. выдачу лицензий
- В. определение порядка их деятельности и по определению стандартов эмиссии ценных бумаг Г. все вышеперечисленное

17. Допускается ли отказ от исполнения обязательства, удостоверенного ценной бумагой, со ссылкой на отсутствие основания обязательства либо на его недействительность:

- А. не допускается Б. допускается

18. Какую ответственность несет лицо, выдавшее ценную бумагу, и все лица, индоссировавшие ее, перед ее законным владельцем:

- А. долевую
- Б. солидарную В. субсидиарную Г. никакой

19. За нарушения законодательных актов Российской Федерации о ценных бумагах лица несут ответственность в случаях и в порядке, предусмотренных:

- А. Гражданским законодательством РФ
- Б. Административным или уголовным законодательством РФ
- В. Гражданским, административным и уголовным законодательством РФ

20. Хеджирование – это перенесение риска от хеджера на:

- А. депозитариев
- Б. Организаторов торговли В. Клиринговые компании
- Г. Другого участника рынка, вступающего в договорные отношения с хеджером

21. Согласно Гражданскому кодексу РФ ценная бумага, удостоверяющая ничем не обусловленное обязательство лица выписавшего его либо иного указанного в ценной бумаге плательщика выплатить по наступлении предусмотренного ею срока полученные займы денежные суммы называется:

- А. облигацией
- Б. чеком
- В. векселем Г. акцией

22. Ценная бумага, закрепляющая право ее владельца на получение от эмитента этой ценной бумаги в предусмотренный в ней срок ее номинальной стоимости или иного имущественного эквивалента, – это:
 А. акция Б. вексель
 В. облигация
 Г. опцион эмитента
23. Вексель является:
 А. именной ценной бумагой Б. ордерной ценной бумагой
 В. ценной бумагой на предъявителя
24. Акция является:
 А. именной ценной бумагой
 Б. ценной бумагой на предъявителя В. все вышеперечисленное
25. Облигации право на участие в управлении эмитентом:
 А. дают, если это право предусмотрено условиями эмиссии Б. дают
 В. дают, если это записано в уставе Г. не дают
26. Номинальная стоимость всех акций акционерного общества составляет:
 А. рыночную стоимость акционерного общества Б. собственный капитал акционерного общества
 В. уставный капитал акционерного общества
27. Акция закрепляет права ее владельца (акционера) на:
 А. получение части прибыли акционерного общества в виде дивидендов
 Б. участие в управлении акционерным обществом в виде голоса на собрании акционеров
 В. на получение части прибыли акционерного общества в виде дивидендов, на участие в управлении акционерным обществом и на часть имущества, остающегося после его ликвидации
28. Дисконт является доходом:
 А. по облигации Б. по акции
 В. по опциону эмитента Г. по векселю
29. Дивиденд является доходом:
 А. по облигации Б. по акции
 В. по опциону эмитента Г. по векселю
30. Акционер за деятельность акционерного общества несет ответственность:
 А. субсидиарную Б. ограниченную В. солидарную
 Г. не несет никакой ответственности Д. всем своим имуществом

Шкала оценивания тестового задания

% верных решений (ответов)	Шкала оценивания
85-100%	«отлично»
70-84%	«хорошо»
51-69%	«удовлетворительно»
50% и менее	«неудовлетворительно»

2.2 Промежуточная аттестация

Примерный перечень вопросов к экзамену

1. Рынок ценных бумаг: понятие и виды.
2. Участники рынка ценных бумаг.
3. Современное развитие рынка ценных бумаг. Значение рынка ценных бумаг. Задачи регулирования рынка ценных бумаг.
4. Инфраструктура рынка ценных бумаг: задачи, механизмы, элементы.
5. Ценная бумага как объект гражданских прав.
6. Признаки ценной бумаги.
7. Понятие ценной бумаги.
8. Классификация ценных бумаг, её критерии.
9. Виды ценных бумаг.
10. Акция: понятие и виды.
11. Облигация как вид ценной бумаги: понятие, классификация.
12. Вексель: понятие, виды, функции.
13. Сберегательный и депозитный сертификаты.
14. Производные инструменты рынка.
15. Долговые ценные бумаги.
16. Депозитарные расписки.
17. Государственное регулирование деятельности на рынке ценных бумаг.
18. Функции Банка России на рынке ценных бумаг.
19. Прав Банка России на рынке ценных бумаг.
20. Саморегулируемые организации: права, статус, предъявляемые требования.
21. Антимонопольное регулирование сделок с ценными бумагами.
22. Порядок совершения сделок купли-продажи ценных бумаг.
23. Налог на операции с ценными бумагами.
24. Эмиссия ценных бумаг.
25. Обращение ценных бумаг.
26. Виды профессиональной деятельности, осуществляемой на рынке ценных бумаг.
27. Брокерская деятельность на рынке ценных бумаг.
28. Дилерская деятельность на рынке ценных бумаг.
29. Депозитарная деятельность на рынке ценных бумаг.
30. Расчетно-клиринговая деятельность на рынке ценных бумаг.
31. Деятельность по ведению реестров владельцев ценных бумаг.
32. Деятельность доверительных управляющих.
33. Деятельность по организации торговли на рынке ценных бумаг.
34. Фондовые биржи России.

Шкала и критерии оценивания экзамена

Шкала оценивания	Критерии оценивания
«отлично»	оценка соответствует повышенному уровню и выставляется обучающемуся, если он глубоко и прочно усвоил программный материал, исчерпывающе, последовательно, четко и логически стройно его излагает, умеет тесно увязывать теорию с практикой, свободно справляется с задачами, вопросами и другими видами применения знаний, не затрудняется с ответом

	при видоизменении заданий, использует в ответе материал монографической литературы, правильно обосновывает принятое решение, владеет разносторонними навыками и приемами выполнения практических задач.
<i>«хорошо»</i>	оценка соответствует повышенному уровню и выставляется обучающемуся, если он твердо знает материал, грамотно и по существу излагает его, не допуская существенных неточностей в ответе на вопрос или выполнении заданий, правильно применяет теоретические положения при решении практических вопросов и задач, владеет необходимыми навыками и приемами их выполнения.
<i>«удовлетворительно»</i>	оценка соответствует пороговому уровню и выставляется обучающемуся, если он имеет знания только основного материала, но не усвоил его деталей, допускает неточности, демонстрирует недостаточно правильные формулировки, нарушения логической последовательности в изложении программного материала, испытывает затруднения при выполнении практических работ.
<i>«неудовлетворительно»</i>	оценка выставляется обучающемуся, который не достигает порогового уровня, демонстрирует непонимание проблемы, не знает значительной части программного материала, допускает существенные ошибки, неуверенно, с большими затруднениями выполняет практические работы.