

**РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ**

Б1.В.11 Предпринимательская деятельность на рынке ценных бумаг  
Направление подготовки 40.03.01 Юриспруденция

профиль – гражданско-правовой

квалификация – бакалавр

форма обучения – заочная

Год набора 2026

Город Киров

**Автор(ы)-составитель(и) РПП:**

Сурманидзе Илья Нодариевич, кандидат юридических наук, доцент кафедры правовых и общественных наук

**Заведующий кафедрой:**

Русакова Елена Андреевна, кандидат экономических наук, заведующая кафедрой экономики и государственного и муниципального управления

Рабочая программа дисциплины одобрена на заседании кафедры правовых и общественных дисциплин

протокол № 7 от «18» декабря 2025

## СОДЕРЖАНИЕ

1. Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине (модулю), соотнесенных с планируемыми результатами освоения программы .....	4
2. Объем дисциплины в зачетных единицах с указанием количества академических часов или астрономических часов, выделенных на контактную работу обучающихся с преподавателем(по видам учебных занятий) и на самостоятельную работу обучающихся и место дисциплины (модуля) в структуре образовательной программы .....	5
3. Содержание дисциплины (модуля), структурированное по темам (разделам) с указанием отведенного на них количества академических или астрономических часов и видов учебных занятий и структура дисциплины (модуля) .....	5
4. Материалы текущего контроля успеваемости обучающихся и фонд оценочных средств промежуточной аттестации по дисциплине (модулю)	12
5. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины (модуля).....	24
6. Основная и дополнительная учебная литература, необходимая для освоения дисциплины (модуля), ресурсы информационно-телекоммуникационной сети «Интернет»,включая перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы обучающихся по дисциплине (модулю) .....	37
6.1. Основная литература.....	37
6.2. Дополнительная литература.....	38
6.3. Нормативные правовые документы.....	38
6.4. Интернет-ресурсы.....	39
7. Материально-техническая база, информационные технологии, используемые при осуществлении образовательного процесса по дисциплине (модулю), включая перечень программного обеспечения и информационных справочных систем.....	39

# **1. Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине, соотнесенных с планируемыми результатами освоения программы**

1.1. Дисциплина Б1.В.11 «Предпринимательская деятельность на рынке ценных бумаг» обеспечивает овладение следующими компетенциями с учетом этапа:

Код компетенции	Наименование компетенции	Код компонента компетенции	Наименование компонента компетенции
ПКс ОС-5	Способность применять правовые механизмы взаимодействия различных отраслей права для решения конкретных комплексных задач в частно-правовой сфере	ПКс ОС-5.3 (очная форма) ПКс ОС-5.4 (очно-заочная форма, заочная форма)	- правовая оценка ситуаций и практического применения норм частного и публичного права в их взаимодействии; - выстраивание траектории поведения с учетом публично-правовых и частно-правовых средств и способов обеспечения стабильности гражданского оборота.

1.2. В результате освоения дисциплины у обучающихся должны быть сформированы:

ОТФ/ТФ (при наличии профстандарта)/ трудовые или профессиональные действия	Код этапа освоения компетенции	Результаты обучения
<i>Приказ Минтруда России от 10.09.2019 № 672н «Об утверждении профессионального стандарта «Специалист по операциям с недвижимо-</i>	ПКс ОС-5.3 (очная форма) ПКс ОС-5.4 (очно-заочная форма) заочная форма)	<b>На уровне знаний:</b> - опыт совершения юридических действий в точном соответствии с законом с учетом специфики конституционно-правового регулирования; - навык анализа и толкования законодательства и правоприменительной практики в различных отраслях права;

<p><i>стью»</i></p> <p>□ деятельность при оказании услуг по реализации вещных прав и прав требования на объекты недвижимости, не относящиеся к жилой</p>		<ul style="list-style-type: none"> <li>- опыт работы с правовыми актами общего и индивидуального применения;</li> <li>- опыт анализа правовых явлений, юридических фактов, правовых норм и правоотношений, возникающих в процессе принудительного исполнения юрисдикционных актов;</li> <li>- навык разрешения правовых проблем, коллизий в условиях правовой системы современной Российской Федерации.</li> </ul> <p><b>На уровне умений</b> (типовые действия выполняются по заданному алгоритму):</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>-навыками разъяснений гражданского законодательства РФ;</li> <li>-навыками анализа правоприменительной практики гражданского оборота;</li> <li>навыками толкования процессуальных и иных юридических документов, касающихся различных правоотношений;</li> <li>-навыками применения основных понятий, категорий, институтов различных отраслей права при толковании юридических документов.</li> </ul> <p><b>На уровне навыков</b> (типовые действия выполняются по заданному алгоритму):</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>-навыками разрешения правовых проблем и коллизий гражданского права;</li> <li>-навыками подготовки, написания и оформления процессуальных и иных юридических документов, касающихся гражданских правоотношений;</li> <li>-навыками проектирования процесса юридической консультации;</li> <li>-навыками применения различных методик и моделей ведения юридической консультации;</li> <li>-опытом формулирования юридически обоснованных выводов по итогам написания юридических заключений.</li> </ul>
----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	--	----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

## 2. Объем дисциплины и место дисциплины в структуре ОП ВО

### Объем дисциплины

Общая трудоемкость дисциплины составляет 3 зачетные единицы (108 академ. часов).

Изучение дисциплины предполагает:

- контактную работу студентов с преподавателем (проведение лекционных, практических занятий и лабораторных практикумов) – 48 ч. по очной форме обучения (лекционных занятий – 24 ч. семинарных занятий - 24 ч., 32 ч. по очно-заочной форме обучения (лекционных занятий – 16 ч. , семинарных занятий - 16 ч.), 8 ч. по заочной форме обучения (лекционных занятий - 4 ч., семинарных занятий - 4 ч.).
- самостоятельную работу студента – 60 ч. (очное), 76 ч. (очно-заочное), 92 ч. (заочное).

### Место дисциплины в структуре ОП ВО

Дисциплина Б1.В.11 «Предпринимательская деятельность на рынке ценных бумаг» относится к дисциплинам вариативной части по выбору профессионального цикла. Изучается в 6 семестре на 3 курсе на очной форме обучения, 7 семестре 4 курса очно-заочной формы обучения, 3,4 курса заочной формы обучения.

Для освоения дисциплины «Предпринимательская деятельность на рынке ценных бумаг» обучающиеся используют знания, умения, навыки, способы деятельности и установки, сформированные в ходе изучения предметов: «Гражданское право», «Финансовое право», «Административное право», «Гражданско-процессуальное право».

Форма промежуточной аттестации в соответствии с учебным планом – зачет.

### 3. Содержание и структура дисциплины

#### Очная форма обучения

№ п/п	Наименование тем (разделов),	Объем дисциплины (модуля), час.					СР	Форма текущего контроля успева-ти**, промежу-точной аттестации
		Всего	Контактная работа обуча-ющихся с преподавателем по видам учебных занятий					
			Л/ЭО, ДОТ*	ЛР/ ЭО, ДОТ*	ПЗ/ ЭО, ДОТ*	КСР		
Тема 1	Понятие рынка ценных бумаг. Источники правового регулирования рынка ценных бумаг.	14	4		2		8	УО
Тема 2	Субъекты рынка ценных бумаг: эмитенты и инвесторы, финансовые организации, мегарегулятор рынка ценных бумаг и СРО в сфере финансового рынка.	10	2		2		6	УО
Тема 3	Ценные бумаги как институт рыночных отношений: понятие, функции, критерии классификации. Эмиссия и обращение ценных бумаг.	13	2		4		7	УО
Тема 4	Виды ценных бумаг. Государственные и муниципальные ценные бумаги. Договор государственного займа.	12	4		2		6	УО, КЗ
Тема 5	Информация на рынке ценных бумаг. Раскрытие информации на рынке ценных бумаг. Реклама на рынке ценных бумаг.	10	2		2		6	УО
Тема 6	Манипулирование рынком ценных бумаг и использование инсайдерской информации.	11	2		2		7	УО
Тема 7	Первичный и вторичный рынок ценных бумаг.	12	4		2		6	УО

№ п/п	Наименование тем (разделов),	Объем дисциплины (модуля), час.						Форма текущего контроля успеваемости*, промежуточной аттестации
		Всего	Контактная работа обучающихся с преподавателем по видам учебных занятий				СР	
			Л/ЭО, ДОТ*	ЛР/ ЭО, ДОТ*	ПЗ/ ЭО, ДОТ*	КСР		
	Организованная торговля на рынке ценных бумаг. Фондовая биржа.							
Тема 8	Инвестиционные фонды (акционерные и паевые).	13	2		4		7	УО
Тема 9	Правовое регулирование иностранных инвестиций в российские ценные бумаги (режим, особенности и ограничения). Защита национальных интересов РФ.	13	2		4		7	УО
Промежуточная аттестация		Зачет						
Всего:		108	24		24		60	

Используемые сокращения:

Л – занятия лекционного типа (лекции и иные учебные занятия, предусматривающие преимущественную передачу учебной информации педагогическими работниками организации и (или) лицами, привлекаемыми организацией к реализации образовательных программ на иных условиях, обучающимся);

ЛР – лабораторные работы (вид занятий семинарского типа);

ПЗ – практические занятия (виды занятия семинарского типа за исключением лабораторных работ);

КСР – индивидуальная работа обучающихся с педагогическими работниками организации и (или) лицами, привлекаемыми организацией к реализации образовательных программ на иных условиях (в том числе индивидуальные консультации);

ДОТ – занятия, проводимые с применением дистанционных образовательных технологий, в том числе с применением виртуальных аналогов профессиональной деятельности.

СРО – самостоятельная работа, осуществляемая без участия педагогических работников организации и (или) лиц, привлекаемых организацией к реализации образовательных программ на иных условиях.

Примечание:

– формы заданий текущего контроля успеваемости: СЗ - ситуационные задачи, Т- тесты, УО – устный опрос.

#### Очно-заочная форма обучения

№ п/п	Наименование тем (разделов),	Объем дисциплины (модуля), час.						Форма текущего контроля успева-ти** , промежу-точной ат-тестации
		Всего	Контактная работа обуча-ющихся с преподавателем по видам учебных занятий				СР	
			Л/ЭО, ДОТ*	ЛР/ ЭО, ДОТ*	ПЗ/ ЭО, ДОТ*	КСР		
Тема 1	Понятие рынка ценных бумаг. Источники право-вого регулирования рын-ка ценных бумаг.	12	2		2		8	УО
Тема 2	Субъекты рынка ценных бумаг: эмитенты и инве-сторы, финансовые орга-	12	2		2		8	УО

№ п/п	Наименование тем (разделов),	Объем дисциплины (модуля), час.					Форма текущего контроля успева-ти**, промежуточной аттестации	
		Всего	Контактная работа обучающихся с преподавателем по видам учебных занятий					СР
			Л/ЭО, ДОТ*	ЛР/ ЭО, ДОТ*	ПЗ/ ЭО, ДОТ*	КСР		
	низации, мегарегулятор рынка ценных бумаг и СРО в сфере финансового рынка.							
Тема 3	Ценные бумаги как институт рыночных отношений: понятие, функции, критерии классификации. Эмиссия и обращение ценных бумаг.	12	2		2		8 УО	
Тема 4	Виды ценных бумаг. Государственные и муниципальные ценные бумаги. Договор государственного займа.	12	2		2		8 УО, КЗ	
Тема 5	Информация на рынке ценных бумаг. Раскрытие информации на рынке ценных бумаг. Реклама на рынке ценных бумаг.	12	2		2		8 УО	
Тема 6	Манипулирование рынком ценных бумаг и использование инсайдерской информации.	12	2		2		8 УО	
Тема 7	Первичный и вторичный рынок ценных бумаг. Организованная торговля на рынке ценных бумаг. Фондовая биржа.	12	2		2		8 УО	
Тема 8	Инвестиционные фонды (акционерные и паевые).	12	1		1		10 УО	
Тема 9	Правовое регулирование иностранных инвестиций в российские ценные бумаги (режим, особенности и ограничения). Защита национальных интересов РФ.	12	1		1		10 УО	
Промежуточная аттестация		Зачет						
Всего:		108	16		16		76	

#### Заочная форма обучения

№ п/п	Наименование тем (разделов),	Объем дисциплины (модуля), час.				Форма текущего контроля успева-ти**, промежу-
		Всего	Контактная работа обучающихся с преподавателем по видам учебных занятий		СР	

			Л/ЭО, ДОТ*	ЛР/ЭО, ДОТ*	ПЗ/ ЭО, ДОТ*	КСР		точной ат- тестации
Тема 1	Понятие рынка ценных бумаг. Источники правового регулирования рынка ценных бумаг.	11	1				10	УО
Тема 2	Субъекты рынка ценных бумаг: эмитенты и инвесторы, финансовые организации, мегарегулятор рынка ценных бумаг и СРО в сфере финансового рынка.	12	2				10	УО
Тема 3	Ценные бумаги как институт рыночных отношений: понятие, функции, критерии классификации. Эмиссия и обращение ценных бумаг.	9	1				8	УО
Итого за семестр:		32	4				28	
Тема 4	Виды ценных бумаг. Государственные и муниципальные ценные бумаги. Договор государственного займа.	11			1		10	УО, КЗ
Тема 5	Информация на рынке ценных бумаг. Раскрытие информации на рынке ценных бумаг. Реклама на рынке ценных бумаг.	11			1		10	УО
Тема 6	Манипулирование рынком ценных бумаг и использование инсайдерской информации.	11			1		10	УО
Тема 7	Первичный и вторичный рынок ценных бумаг. Организованная торговля на рынке ценных бумаг. Фондовая биржа.	11			1		10	УО
Тема 8	Инвестиционные фонды (акционерные и паевые).	12					12	УО
Тема 9	Правовое регулирование иностранных инвестиций в российские ценные бумаги (режим, особенности и ограничения). Защита национальных интересов РФ.	12					12	УО
Итого за семестр:		68			4		64	
Промежуточная аттестация		Зачет						
<b>Всего:</b>		<b>108</b>	<b>4</b>		<b>4</b>		<b>92</b>	

## **Содержание дисциплины**

### **ТЕМА 1. Понятие рынка ценных бумаг. Источники правового регулирования рынка ценных бумаг.**

Понятие и признаки рынка ценных бумаг. Доктринальные подходы к определению рынка ценных бумаг (далее - РЦБ). Проблема соотношения правовых категорий «финансовый рынок», «денежный рынок», «рынок капитала».

Функции и виды рынка ценных бумаг: общие и специальные функции РЦБ; рынок акций, облигаций и производных финансовых инструментов.

Источники правового регулирования РЦБ. Система источников. Роль ГК РФ в регулировании функционирования РЦБ. Федеральные законы, иные правовые акты РФ, акты ФКЦБ, ФСФР и Банка России.

Отраслевое и локальное регулирование на РЦБ: базовые и внутренние стандарты СРО, внутренние нормативные акты финансовых организаций - общая характеристика и юридическая сила.

### **ТЕМА 2. Субъекты рынка ценных бумаг: эмитенты и инвесторы, финансовые организации, мегарегулятор рынка ценных бумаг и СРО в сфере финансового рынка.**

Понятие и правовой статус эмитента. Законное определение правовой категории. Закондательно закрепленные запреты и ограничения на эмиссию ценных бумаг.

Классификация эмитентов. По форме осуществления деятельности; по сфере осуществляемой деятельности; по правовому статусу; по месту нахождения.

Понятие и правовой статус инвестора. Законное определение правовой категории.

Классификация инвесторов. В зависимости от целей инвестирования (стратегические и портфельные); по направлению основной деятельности (индивидуальные и институциональные); по наличию определенного опыта и квалификации (квалифицированные и неквалифицированные); по принадлежности к публично-правовому образованию; по месту нахождения (российские и иностранные).

Финансовые организации как субъект РЦБ. Особенности правового статуса; финансовые организации vs профессиональные участники рынка ценных бумаг.

Банк России как мегарегулятор финансового рынка. Особенности правового положения. Нормативные акты ЦБ РФ. Меры воздействия ЦБ РФ на подконтрольных субъектов на рынке ценных бумаг.

СРО участников финансового рынка. Особенности правового положения. Функции на РЦБ.

### **ТЕМА 3. Ценные бумаги как институт рыночных отношений: понятие, функции, критерии классификации. Эмиссия и обращение ценных бумаг.**

Ценные бумаги. Нормативный перечень и определение. Соотношение норм ГК РФ, ФЗ «О рынке ценных бумаг»; ФЗ «О паевых инвестиционных фондах»; ФЗ «Об ипотеке». Права владельцев ценных бумаг.

Документарные ценные бумаги. Предъявительские, ордерные, именные.

Бездокументарные ценные бумаги. Предъявительские и именные. Учет и хранение бездокументарных ценных бумаг. Подтверждение прав владельца и особенности перехода прав на бездокументарные ценные бумаги.

Эмиссионные и неэмиссионные ценные бумаги. Основные особенности. Понятие и процедура (пошагово) эмиссии. Проспект ценных бумаг.

Антимонопольное регулирование обращения ценных бумаг.

### **ТЕМА 4. Виды ценных бумаг. Государственные и муниципальные ценные бумаги. Договор государственного займа.**

Эмиссионные ценные бумаги:

Акция как эмиссионная ценная бумага. Легальное определение и назначение. Объем прав владельца.

Классификации акций: обыкновенные и привилегированные, голосующие и неголосующие. Дробные акции.

Объявленные акции – правовое назначение.

Способы размещения бездокументарных акций: распределение среди учредителей АО; распределение среди акционеров; конвертация; подписка; особенности размещения акций в процессе реорганизации.

Облигация как эмиссионная ценная бумага. Легальное определение и назначение. Объем прав владельца. Виды дохода по облигациям.

Опцион эмитента как эмиссионная ценная бумага. Легальное определение и назначение. Объем прав владельца. Причины малой востребованности данной ценной бумаги.

Российские депозитарные расписки. Легальное определение и назначение. Объем прав владельца.

Жилищные сертификаты. Легальное определение и назначение. Объем прав владельца. Критерии эмитента данного вида ценных бумаг.

Не эмиссионные ценные бумаги:

Вексель. Легальное определение и назначение. Объем прав владельца. Простой и переводной векселя. Виды векселей, не имеющих легального определения, но получивших распространение на практике (домицилированный, обеспечительный, дружеский, бронзовый).

Закладная. Легальное определение и назначение. Объем прав владельца. Внешнее выражение и набор обязательных реквизитов. Последствия несоблюдения формы закладной. Основное и акцессорное обязательства, удостоверенные закладной.

Инвестиционный пай. Легальное определение и назначение. Объем прав владельца. Сходства и различия инвестиционного пая и акции.

Коносамент. Легальное определение и назначение. Объем прав владельца. Внешнее выражение и набор обязательных реквизитов.

Чек. Легальное определение и назначение. Особенности правовой природы. Объем прав владельца. Участники чекового правоотношения – чекодатель, чекополучатель, плательщик по чеку. Чеки предъявительские, ордерные и именные. Формальные реквизиты чека. Оплата и гарантия по чеку. Аваль чека. Срок действия чека.

Государственные и муниципальные ценные бумаги. Легальное определение и назначение. Договор государственного займа. Участники правоотношения. Виды государственных облигаций. Особенности субъектного состава правоотношений по поводу эмиссии государственных и муниципальных ценных бумаг.

## **ТЕМА 5. Информация на рынке ценных бумаг. Раскрытие информации на рынке ценных бумаг. Реклама на рынке ценных бумаг.**

Виды информации на РЦБ и особенности оборота информации в зависимости от вида: конфиденциальная информация, персональные данные, информация с ограниченным доступом, общедоступная информация.

Раскрытие информации на РЦБ. Цели и способы.

Ценные бумаги как объект рекламирования. Особые требования закона.

## **ТЕМА 6. Манипулирование рынком ценных бумаг и использование инсайдерской информации.**

Понятие инсайдерской информации и манипулирования рынком ценных бумаг. Разграничение понятий «использование инсайдерской информации» и «манипулирование рынком ценных бумаг». Система правоустанавливающих норм и санкций.

## **ТЕМА 7. Первичный и вторичный рынок ценных бумаг. Организованная торговля на рынке ценных бумаг. Фондовая биржа.**

Первичный и вторичный РЦБ. Субъекты, объект, способы оборота - особенности.

Организованная и неорганизованная торговля ценными бумагами. Особенности функционирования инфраструктуры.

Фондовая биржа как организатор торговли ценными бумагами. Правовой статус биржи, организация и ограничение деятельности. Особенности биржевых торгов ценными бумагами. Листинг и делистинг ценных бумаг. Фондовый индекс ценных бумаг.

#### **ТЕМА 8. Инвестиционные фонды (акционерные и паевые).**

Инвестиционный фонд. Особенности правовой природы АИФ и ПИФ. Статус имущества фонда. Управление инвестиционным фондом. Особенности функционирования инфраструктуры рынка ценных бумаг при обслуживании инвестиционного фонда. Инвестиционный фонд как субъект рынка коллективных инвестиций. Особенности ПИФ для квалифицированных инвесторов.

#### **ТЕМА 9. Правовое регулирование иностранных инвестиций в российские ценные бумаги (режим, особенности и ограничения). Защита национальных интересов РФ.**

Иностранные инвестиции. Правовая дефиниция. Правовой режим в РФ на основе специальных федеральных законов. Ограничения для иностранных инвесторов в РФ.

Допуск иностранных инвесторов к осуществлению предпринимательской и инвестиционной деятельности. Формы допуска иностранных инвесторов (разрешительный порядок, нормативно-явочный и уведомительный). Факторы, влияющие на установление порядка допуска иностранных инвесторов в государстве.

Правовой режим иностранных инвестиций – режим наибольшего благоприятствования, национальный режим, привилегированный режим.

### **4. Материалы текущего контроля успеваемости обучающихся**

4.1 В ходе реализации дисциплины Б1.В.11 «Предпринимательская деятельность на рынке ценных бумаг» используются следующие методы текущего контроля успеваемости обучающихся:

Тема (раздел)	Методы текущего контроля успеваемости
Тема 1. Понятие рынка ценных бумаг. Источники правового регулирования рынка ценных бумаг.	Устный опрос
Тема 2. Субъекты рынка ценных бумаг: эмитенты и инвесторы, финансовые организации, мегарегулятор рынка ценных бумаг и СРО в сфере финансового рынка.	Устный опрос
Тема 3. Ценные бумаги как институт рыночных отношений: понятие, функции, критерии классификации. Эмиссия и обращение ценных бумаг.	Устный опрос
Тема 4. Виды ценных бумаг. Государственные и муниципальные ценные бумаги. Договор государственного займа.	Устный опрос, кейс-задание
Тема 5. Информация на рынке ценных бумаг. Раскрытие информации на рынке ценных бумаг. Реклама на рынке ценных бумаг.	Устный опрос
Тема 6. Манипулирование рынком ценных бумаг и использование инсайдерской информации.	Устный опрос
Тема 7. Первичный и вторичный рынок ценных бумаг. Организованная торговля на рынке ценных бумаг. Фондовая биржа.	Устный опрос
Тема 8. Инвестиционные фонды (акционерные и паевые).	Устный опрос
Тема 9. Правовое регулирование иностранных	Устный опрос

## 4.2. Материалы текущего контроля успеваемости

**Типовые оценочные материалы по теме 1. Понятие рынка ценных бумаг. Источники правового регулирования рынка ценных бумаг.**

**Вопросы для устного опроса:**

1. Сравните определения понятия «ценные бумаги» в новом и старом

Гражданском кодексе РФ.

2. Выделите новые критерии классификации ценных бумаг на базе

Гражданского кодекса РФ.

3. Правовые проблемы эмиссии и обращения ценных бумаг.

4. Сравните особенности обращения документарных и бездокументарных ценных бумаг.

5. Сравните общие условия эмиссии и обращения эмиссионных и неэмиссионных ценных бумаг.

**Типовые оценочные материалы по теме 2. Субъекты рынка ценных бумаг: эмитенты и инвесторы, финансовые организации, мегарегулятор рынка ценных бумаг и СРО в сфере финансового рынка.**

**Вопросы для устного опроса:**

1. Оцените достоинства и недостатки системы органов регулирования рынка ценных бумаг и мегарегулятора финансового рынка - Банка России.

2. Государственное регулирование рынка ценных бумаг: цели, принципы, структура.

**Типовые оценочные материалы по теме 3. Ценные бумаги как институт рыночных отношений: понятие, функции, критерии классификации. Эмиссия и обращение ценных бумаг.**

**Вопросы для устного опроса:**

1. Определите основные конфликты интересов в профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг.

2. Оцените последствия реформы учета прав на ценные бумаги и создание центрального депозитария на рынке ценных бумаг РФ.

3. Определите возможные пробелы в законодательстве РФ, регулирующие виды профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг.

4. Проблемы предоставления услуг по учету прав на ценные бумаги.

5. Консолидации биржевой и расчетно-депозитарной инфраструктуры как способ формирования национальной депозитарно-регистраторской системы.

6. Проблемы создания правовых рамок осуществления клиринга обязательств, а также функционирования института центрального контрагента.

7. Проблемы функционирования центрального депозитария.

8. Корпорации как квалифицированные инвесторы.

**Типовые оценочные материалы по теме 4 Виды ценных бумаг. Государственные и муниципальные ценные бумаги. Договор государственного займа.**

**Вопросы для устного опроса:**

1. Возникновение новых видов ценных бумаг по мере развития и диверсификации экономики.

2. Определите юридическую сущность эмиссионных и неэмиссионных ценных бумаг.

3. Сравните юридические признаки векселя, облигации и долговой расписки.
4. Определите какие аспекты выпуска государственных и муниципальных ценных бумаг регулируются федеральным, субфедеральным и муниципальным законодательством.
5. Правовые последствия суверенного дефолта РФ 1998 г. по долгам в форме ГКО и ОФЗ. Особенности новации по этим обязательствам.
6. Выпуск и обращение государственных ценных бумаг и интересы национальной безопасности.

### **Кейс-задание**

Закрытое акционерное общество "ТизНТИ" обратилось к открытому акционерному обществу "Экспресс-Авто" с иском о взыскании вексельной суммы, вексельных процентов и процентов за пользование чужими денежными средствами - всего в размере 690560 руб.

Решением Арбитражного суд гМосквы от 17 октября 2000 года иск был удовлетворен: с ответчика в пользу истца были взысканы 573250 руб. основного долга, 106051 руб. 25 коп. вексельных процентов, 4473 руб. 47 коп. процентов за просрочку платежа, а также 6785 руб. 37 коп. издержек по протесту векселя нотариусом (л.д. 53).

Постановлением апелляционной инстанции того же суда от 9 декабря 2000 года данное решение было оставлено без изменения (л.д. 82-85).

В кассационной жалобе ОАО "Экспресс-Авто" просит отменить вышеназванные судебные акты и дело передать на новое рассмотрение в суд первой инстанции, поскольку считает их незаконными и необоснованными. В жалобе указывается о том, что при принятии решения и постановления арбитражным судом, по мнению заявителя, были нарушены нормы материального и процессуального права, в том числе ст.ст. 166-168 ГК РФ, Закон РФ "О валютном регулировании и валютном контроле", ст.ст. 33, 37 АПК РФ. В заседании судебной коллегии представитель заявителя настаивал на удовлетворении своей жалобы в полном объеме.

Представитель истца в суде кассационной инстанции просил оставить без изменения обжалуемые процессуальные акты.

Согласно материалам дела, истец является держателем спорного векселя за N 01 серии В-99 номинальной стоимостью 573250 руб., который был 4 марта 1999 года выдан непосредственно ответчиком гр. Марио Жермондари, проживающему согласно паспортным данным во Франции (л.д. 33), с начислением на него 12% годовых и со сроком оплаты по предъявлению, но не ранее 26 мая 2000 года.

Свое право векселедержателя этого векселя истец подтверждает бланковым индоссаментом, учиненном на обороте векселя. Поскольку данный вексель был истцом предъявлен к оплате, что подтверждено актом о протесте, составленном нотариусом, а ответчиком он не был оплачен, то ЗАО "ТизНТИ" обратилось в суд с требованием о взыскании с последнего вексельного долга, вексельных процентов, процентов за просрочку платежа и издержек по протесту. Данные требования были удовлетворены в полном объеме, что подтверждается текстом обжалуемых решения и постановления арбитражного суда.

Не согласившись с принятыми по делу судебными актами, ответчик подал кассационную жалобу, в которой поставил вопрос об их отмене и передаче дела на новое рассмотрение.

Определите, основываясь на данных фактах, наличие возможных оснований к отмене или изменению обжалуемого решения и постановления арбитражного суда. Обоснуйте свою аргументацию на основе гражданского законодательства РФ и законодательства РФ о рынке ценных бумаг.

### **Типовые оценочные материалы по теме 5. Информация на рынке ценных бумаг. Раскрытие информации на рынке ценных бумаг. Реклама на рынке ценных бумаг.**

#### **Вопросы для устного опроса:**

1. Оцените необходимость и эффективность системы раскрытия информации на рынке ценных бумаг.

2. Определите пределы и приведите примеры правомерной и неправомерной рекламы на рынке ценных бумаг.

**Типовые оценочные материалы по теме 6. Манипулирование рынком ценных бумаг и использование инсайдерской информации.**

**Вопросы для устного опроса:**

1. Дайте определение понятию «манипулирование рынком ценных бумаг»
2. Определите закрытый перечень действий, которые признаются манипулированием рынка ценных бумаг.
3. Разграничьте понятия «использование инсайдерской информации» и «манипулирование рынком ценных бумаг».

**Типовые оценочные материалы по теме 7 Первичный и вторичный рынок ценных бумаг. Организованная торговля на рынке ценных бумаг. Фондовая биржа.**

**Вопросы для устного опроса:**

1. Определите особенности функционирования инфраструктуры.
2. Определите правовой статус биржи.
3. Дайте определения понятиям «листинг» и «делистинг» ценных бумаг.
4. Определите особенности биржевых торгов ценными бумагами

**Типовые оценочные материалы по теме 8. Инвестиционные фонды (акционерные и паевые).**

1. Дайте определение инвестиционным фондам.
2. Определите особенности функционирования инфраструктуры рынка ценных бумаг при обслуживании инвестиционного фонда.
3. Определите особенности ПИФ для квалифицированных инвесторов.

**Типовые оценочные материалы по теме 9. Правовое регулирование иностранных инвестиций в российские ценные бумаги (режим, особенности и ограничения). Защита национальных интересов РФ.**

**Вопросы для устного опроса:**

1. Определите законодательные ограничения для иностранных инвестиций в ценные бумаги российских корпораций.
2. Определите интересы национальной безопасности в регулировании иностранных инвестиций в российские ценные бумаги.
3. Правовое регулирование российских инвестиций в иностранные ценные бумаги.
4. Сравните юридическую природу и особенности регулирования акционерных и паевых инвестиционных фондов.
5. Сравните достоинства и недостатки различных типов паевых инвестиционных фондов (открытых, интервальных, закрытых).

**Оценочные шкалы форм текущего контроля успеваемости  
Шкала оценки уровня знаний, умений и навыков при устном ответе**

оценка	Перечень компетенций	Критерии оценивания	Показатели оценивания
«5»	ПКс ОС-5	- полно раскрыто содержание материала; - материал изложен грамотно, в определенной логической последовательности; - продемонстрировано системное и глубокое знание про-	- Обучающийся показывает всесторонние и глубокие знания программного материала, - знание основной и дополнительной литературы; - последовательно и четко отвечает на вопросы билета и

		<p>граммного материала;</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- точно используется терминология;</li> <li>- показано умение иллюстрировать теоретические положения конкретными примерами, применять их в новой ситуации;</li> <li>- продемонстрировано усвоение ранее изученных сопутствующих вопросов, сформированность и устойчивость компетенций, умений и навыков;</li> <li>- ответ прозвучал самостоятельно, без наводящих вопросов;</li> <li>- продемонстрирована способность творчески применять знание теории к решению профессиональных задач;</li> <li>- продемонстрировано знание современной учебной и научной литературы;</li> </ul> <p>- допущены одна - две неточности при освещении второстепенных вопросов, которые исправляются по замечанию</p>	<p>дополнительные вопросы;</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- уверенно ориентируется в проблемных ситуациях;</li> <li>- демонстрирует способность применять теоретические знания для анализа практических ситуаций, делать правильные выводы, проявляет творческие способности в понимании, изложении и использовании программного материала;</li> <li>- подтверждает полное освоение компетенций, предусмотренных программой практических ситуаций;</li> <li>- подтверждает освоение компетенций, предусмотренных программой на минимально допустимом уровне</li> </ul>
«4»	ПКс ОС-5	<ul style="list-style-type: none"> <li>- вопросы излагаются систематизировано и последовательно;</li> <li>- продемонстрировано умение анализировать материал, однако не все выводы носят аргументированный и доказательный характер;</li> <li>- продемонстрировано усвоение основной литературы.</li> <li>- ответ удовлетворяет в основном требованиям на оценку «5», но при этом имеет один из недостатков: <ul style="list-style-type: none"> <li>- а) в изложении допущены небольшие пробелы, не искавшие содержание ответа;</li> <li>- б) допущены один - два недочета при освещении основного содержания ответа, исправленные по замечанию преподавателя;</li> <li>- в) допущены ошибка или более двух недочетов при освещении второсте-</li> </ul> </li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- обучающийся показывает полное знание</li> <li>- программного материала, основной и</li> <li>- дополнительной литературы;</li> <li>- дает полные ответы на теоретические вопросы билета и дополнительные вопросы, допуская некоторые неточности;</li> <li>- правильно применяет теоретические положения к оценке практических ситуаций;</li> </ul> <p>демонстрирует хороший уровень освоения материала и в целом подтверждает освоение компетенций, предусмотренных программой</p>

		пенных вопросов, которые легко исправляются по замечанию преподавателя	
«3»	ПКс ОС-5	<ul style="list-style-type: none"> <li>- неполно или непоследовательно раскрыто содержание материала, но показано общее понимание вопроса и продемонстрированы умения, достаточные для дальнейшего усвоения материала;</li> <li>- усвоены основные категории по рассматриваемому и дополнительным вопросам;</li> <li>- имелись затруднения или допущены ошибки в определении понятий, использовании терминологии, исправленные после нескольких наводящих вопросов;</li> </ul> <p>при неполном знании теоретического материала выявлена недостаточная сформированность компетенций, умений и навыков, студент не может применить теорию в новой ситуации;</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- продемонстрировано усвоение основной литературы</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- обучающийся показывает знание основного материала в объеме, необходимом для предстоящей профессиональной деятельности;</li> <li>- при ответе на вопросы билета и дополнительные вопросы не допускает грубых ошибок, но испытывает затруднения в последовательности их изложения;</li> <li>- не в полной мере демонстрирует способность применять теоретические знания для анализа практических ситуаций;</li> <li>- подтверждает освоение компетенций, предусмотренных программой на минимально допустимом уровне</li> </ul>
«2»	ПКс ОС-5	<ul style="list-style-type: none"> <li>- не раскрыто основное содержание учебного материала;</li> <li>- обнаружено незнание или непонимание большей или наиболее важной части учебного материала;</li> <li>- допущены ошибки в определении понятий, при использовании терминологии, которые не исправлены после нескольких наводящих вопросов.</li> </ul> <ul style="list-style-type: none"> <li>- не сформированы компетенции, умения и навыки.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- обучающийся имеет существенные пробелы в знаниях основного учебного материала по дисциплине;</li> <li>- не способен аргументировано и последовательно его излагать, допускает грубые ошибки в ответах, неправильно отвечает на задаваемые вопросы или затрудняется с ответом;</li> <li>- не подтверждает освоение компетенций, предусмотренных программой</li> </ul>

#### оценочная шкала устного ответа для очной формы обучения

Процентный интервал оценки	Оценка
менее 50%	2
51% - 70%	3
71% - 85%	4
86% - 100%	5

#### Шкала оценки уровня знаний, умений и навыков при решении ситуационных задач

Предел длительности контроля	30 мин.
Критерии оценки	- было сформулировано и проанализировано большинство проблем, заложенных в ситуа-

	<p>ционных задач;</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- были продемонстрированы адекватные аналитические методы при работе с информацией;</li> <li>- были использованы дополнительные источники информации;</li> <li>- подготовленные в ходе ситуационных задач документы соответствуют требованиям к ним по смыслу и содержанию;</li> <li>- выводы обоснованы, аргументы весомы;</li> <li>- сделаны собственные выводы, которые отличают данное решение ситуационных задач от других решений</li> </ul>
Показатели оценки	макс 10 баллов
«5», если (9 - 10) баллов	полный, обоснованный ответ с применением необходимых источников
«4», если (7 - 8) баллов	<p>неполный ответ в зависимости от правильности и полноты ответа:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- не были выполнены все необходимые расчеты;</li> <li>- не было сформулировано и проанализировано большинство проблем, заложенных в решении ситуационных задач</li> </ul>
«3», если (5 - 6) баллов	<p>неполный ответ в зависимости от правильности и полноты ответа:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- не были продемонстрированы адекватные аналитические методы при работе с информацией;</li> <li>- не были подготовлены в ходе решения ситуационных задач документы, которые соответствуют требованиям к ним по смыслу и содержанию;</li> <li>- не были сделаны собственные выводы, которые отличают данное решение ситуационных задач от других решений</li> </ul>

### Шкала оценки уровня знаний, умений и навыков при решении тестовых заданий

Критерии оценки	Оценка
выполнено верно заданий	«5», если (90 - 100)% правильных ответов
	«4», если (70 - 89)% правильных ответов
	«3», если (50 - 69)% правильных ответов
	«2», если менее 50% правильных ответов

## 5. Оценочные материалы промежуточной аттестации по дисциплине

### 5.1. Зачет проводится с применением следующих методов(средств):

метод устного ответа на вопросы билета и дальнейшей беседы по правовым нормам, а также устное решение ситуационных задач, тестовых заданий.

### 5.2. Оценочные материалы промежуточной аттестации

Компонент компетенции	Промежуточный /ключевой индикатор оценивания	Критерий оценивания
-----------------------	----------------------------------------------	---------------------

<p>ПКс ОС-5.3 (очная форма) ПКс ОС-5.4 (очно-заочная форма) заочная форма)</p> <p>Способен четко разграничивать предметы и сферы применения публичного и частного права, устанавливать объективные</p>	комплексное исследование проблем частного и публично-го права в их взаимодействии, сбалансированный учет частных и публичных интересов	комплексность
	внедрение механизма устранения противоречий между публично-правовыми и частноправовыми нормами	Разнонаправленность и когерентность
	учет комплементарного о регулятивноохранительного воздействия норм публичного и частного права, а также средств и методов такого воздействия	комплементарность
	соответствие выбранной траектории действий правовому казусу	оптимальность

### Типовые оценочные материалы промежуточной аттестации

#### Вопросы для зачета по дисциплине

#### «Предпринимательская деятельность на рынке ценных бумаг»

1. Понятие ценной бумаги.
2. Документарные и бездокументарные ценные бумаги.
3. Юридические свойства ценной бумаги.
4. Классификация ценных бумаг.
5. Требования к ценной бумаге.
6. Передача прав по ценной бумаге.
7. Исполнение по ценной бумаге.
8. Восстановление ценной бумаги.
9. Правовые источники регулирования рынка ценных бумаг.
10. Государственное регулирование рынка ценных бумаг: цели, принципы, структура.
- Вопросы национальной безопасности.
11. Роль и статус Банка России как мегарегулятора рынка ценных бумаг.
12. Защита прав инвесторов на рынке ценных бумаг.
13. Соотношение гражданского, административного, финансового и иного законодательства о ценных бумагах.
14. Государственные и муниципальные ценные бумаги: их виды и правовое регулирование.
15. Эмиссионные и неэмиссионные ценные бумаги.
16. Эмиссия ценных бумаг и ее основные этапы.
17. Проспект ценных бумаг: понятие, требования.
18. Размещение ценных бумаг.
19. Обращение ценных бумаг.
20. Понятие акции. Виды и типы акций.
21. Закладная.
22. Ипотечная ценная бумага.
23. Облигация.
24. Вексель. Правовое регулирование вексельного обращения.
25. Чек.
26. Депозитный и сберегательный сертификаты.

27. Банковская сберегательная книжка на предъявителя.
28. Коносамент.
29. Производные ценные бумаги (опцион эмитента, депозитарная расписка).
30. Регулирование иностранных инвестиций в российские ценные бумаги. Вопросы национальной безопасности
31. Профессиональные участники рынка ценных бумаг.
32. Ответственность на рынке ценных бумаг.
33. Деятельность регистраторов и депозитариев. Центральный депозитарий.
34. Брокерская и дилерская деятельность на рынке ценных бумаг.
35. Клиринговая деятельность на рынке ценных бумаг.
36. Фондовые биржи и внебиржевые системы торговли ценными бумагами.
37. Передача ценной бумаги.
38. Доверительное управление ценными бумагами.
39. Акционерные и паевые инвестиционные фонды.
40. Раскрытие информации на рынке ценных бумаг: понятие, формы и цели.
41. Реклама на рынке ценных бумаг.
42. Саморегулирование на рынке ценных бумаг
43. Использование инсайдерской информации на рынке ценных бумаг и вопросы национальной безопасности.
44. Манипулирование рынком ценных бумаг и вопросы национальной безопасности.

#### **Типовые ситуационные задачи:**

##### **Ситуация 1.**

ООО "Самара-Инвест" заключило с коммерческим банком "Скиф" договор купли-продажи депозитного сертификата стоимостью 700.000 рублей. Срок погашения депозитного сертификата - после 5 ноября 2008 г.

7 ноября 2008 г. общество направило в адрес банка письменное заявление с просьбой перечислить на его расчетный счет причитающуюся по депозитному сертификату денежную сумму. Депозитный сертификат приложен не был, но в заявлении имелось указание на то, что в банке хранится второй экземпляр договора купли-продажи и корешок депозитного сертификата, в котором отражены все необходимые условия погашения сертификата. Не получив ответа, общество обратилось с исковым заявлением в арбитражный суд.

Какое решение должен вынести арбитражный суд?

##### **Ситуация 2.**

ООО «Кашалот», являясь держателем по бланковому индоссаменту ООО «Рост» простого векселя, выпущенного ЗАО «Бетон», в связи с неоплатой векселя обратилось в арбитражный суд с требованием к векселедателю о взыскании вексельной суммы, процентов на неё и пеней за просрочку платежа по векселю. Однако, на обороте представленного в арбитражный суд подлинного векселя в передаточной надписи отсутствовала подпись первого держателя векселя ООО «Рост», но имелась печать этого общества.

Будут ли удовлетворены исковые требования ООО «Кашалот»?

##### **Ситуация 3**

ООО «Инвест-М» приобрело у Крылова обыкновенные акции ЗАО «Сокский песчаный карьер» и сразу обратилось в арбитражный суд с требованием к регистратору - ЗАО «Регистратор» - о внесении записи в реестр акционеров о переходе права собственности на акции.

Каков порядок обращения эмиссионных ценных бумаг? Правомерны ли действия ООО «Инвест-М»?

##### **Кейс-задание**

В Арбитражный суд г. Москвы обратилось ЗАО "Инвестиционная компания "ЭДВАНС" с заявлением к Федеральной службе по финансовым рынкам с требованием о признании недействительным Приказа ФСФР России от 16.08.2012 г. N 12-2105/пз-и, обязании ФСФР России устранить допущенные нарушения прав и законных интересов заявителя. Решением суда от 07.02.2013 г. в удовлетворении заявления ЗАО "Инвестиционная компа-

ния "ЭДВАНС" отказано. При этом суд исходил из того, что заявителем не приведено доказательств противоречия оспариваемого Приказа ФСФР России закону или иному нормативному правовому акту и нарушения им его прав и законных интересов в сфере предпринимательской и иной экономической деятельности. С решением суда не согласился заявитель - ЗАО "Инвестиционная компания "ЭДВАНС" и обратился с апелляционной жалобой, в которой просит отменить решение и принять новый судебный акт об удовлетворении требований. В обоснование своих требований заявитель ссылается на то, что аннулирование лицензии несоразмерно нарушениям требований законодательства, отраженным в оспариваемом приказе, а также на то, что в связи с выявленными нарушениями ответчик должен был приостановить, а не аннулировать лицензию. Представитель заявителя в судебное заседание явился, поддержал доводы апелляционной жалобы, просил отменить решение суда первой инстанции, поскольку считает его незаконным и необоснованным по основаниям, изложенным в апелляционной жалобе, и принять по делу новый судебный акт об удовлетворении заявленных требований. Представитель ответчика поддержал решение суда первой инстанции, с доводами апелляционной жалобы не согласился, считает жалобу необоснованной, просил решение суда первой инстанции оставить без изменения, а в удовлетворении апелляционной жалобы отказать. В отзыве на апелляционную жалобу указывает, что у ответчика имелись основания для аннулирования лицензии у заявителя, которые не отрицает заявитель, а также на то, что последующее устранение обществом допущенных нарушений не препятствует принятию решения об аннулировании лицензии. Судом апелляционной инстанции дело рассмотрено в порядке ст. ст. 266, 268 АПК РФ. Оснований для отмены или изменения решения суда не установлено.

Согласно ч. 1 ст. 198 АПК РФ граждане, организации и иные лица вправе обратиться в арбитражный суд с заявлением о признании недействительными ненормативных правовых актов, незаконными решений и действий (бездействия) органов, осуществляющих публичные полномочия, должностных лиц, если полагают, что оспариваемый ненормативный правовой акт, решение и действие (бездействие) не соответствуют закону или иному нормативному правовому акту и нарушают их права и законные интересы в сфере предпринимательской и иной экономической деятельности, незаконно возлагают на них какие-либо обязанности, создают иные препятствия для осуществления предпринимательской и иной экономической деятельности.

В соответствии со статьей 13 Гражданского кодекса РФ, пункта 6 Постановления Пленума Верховного Суда и Пленума Высшего Арбитражного Суда РФ от 01.07.1996 г. N 6/8 "О некоторых вопросах, связанных с применением части первой Гражданского кодекса Российской Федерации", основанием для принятия решения суда о признании ненормативного акта, а в случаях, предусмотренных законом, также нормативного акта государственного органа или органа местного самоуправления недействительным являются одновременно как его несоответствие закону или иному правовому акту, так и нарушение указанным актом гражданских прав и охраняемых законом интересов гражданина или юридического лица, обратившихся в суд с соответствующим требованием.

Таким образом, обстоятельствами, подлежащими установлению при рассмотрении дел об оспаривании ненормативных актов, действий (бездействий) государственных органов, являются проверка соответствия оспариваемого акта закону или иному нормативно-правовому акту и проверка факта нарушения оспариваемым актом, действием (бездействием) прав и законных интересов заявителя.

Как следует из материалов дела, в результате проведения Региональным отделением плановой выездной проверки деятельности Общества были установлены и зафиксированы в акте от 08.06.2012 N 71-12-208/а-ДСП следующие нарушения:

- пункта 2.1.9 Положения о лицензионных требованиях, выразившихся в не обеспечении Заявителем условий для осуществления Региональным отделением надзорных полномочий и представлением группе инспекторов неполной и недостоверной информации (нарушения зафиксированы в пунктах 3.2. 3.3 и 6 Акта проверки).

- пункта 2.15 Положения о лицензионных требованиях, выразившихся в не представлении Обществом в ФСФР России расчета собственных средств по состоянию на 31.08.2011. 30.09.2011. 31.10.2011. 30.11.2011, 31.12.2011.

- пункта 2.3.2 Положения о лицензионных требованиях, выразившихся в отсутствии в Обществе специалистов, ответственных за осуществление дилерской деятельности и деятельности по управлению ценными бумагами (нарушения зафиксированы в пункте 2 Акта проверки).

- пункта 2.13 Положения о лицензионных требованиях, выразившихся в неисполнении Обществом обязанности по уведомлению ФСФР России о лице, назначенном на должность контролера лицензиата, не позднее 5 рабочих дней с даты принятия указанного решения (нарушения зафиксированы в пункте 2.1 Акта проверки).

- пунктов 16, 39 и 51 Порядка ведения внутреннего учета сделок, включая срочные сделки, и операций с ценными бумагами профессиональными участниками рынка ценных бумаг, осуществляющими брокерскую, дилерскую деятельность и деятельность по управлению ценными бумагами, утвержденного совместным постановлением от 11.12.2001 ФКЦБ России N 32 и Минфина России N 108н, абзаца девятого пункта 2.1 Правил осуществления брокерской и дилерской деятельности, выразившихся в осуществлении Обществом ведения внутреннего учета с нарушением требований законодательства Российской Федерации о ценных бумагах, а также собственных процедур и правил ведения внутреннего учета (нарушения зафиксированы в пункте 1 Акта проверки).

- пункта 2.1.15 Положения о лицензионных требованиях, выразившихся в не обеспечении обществом достоверности информации, представление которой при осуществлении деятельности на рынке ценных бумаг предусмотрено законодательством Российской Федерации о ценных бумагах (нарушения зафиксированы в пункте 2.2 Акта проверки, предоставление недостоверной информации в отношении контролера общества Васильева Ю.А.).

- подпунктов 1, 3 пункта 1 статьи 7 Закон о противодействии легализации выразившихся в неосуществлении Обществом идентификации клиентов, а также обновлении информации о клиентах, выгодоприобретателях (нарушения зафиксированы в пунктах 3.1, 3.2 и 3.3 Акта проверки).

- пункта 2.1.1 Положения о лицензионных требованиях, выразившихся в не соблюдении Обществом требований законодательства Российской Федерации о ценных бумагах, а также законодательства Российской Федерации о противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма (данные нарушения следуют из всех вышеуказанных неоднократных нарушений, допущенных обществом).

Оцените правомерность требований ЗАО "Инвестиционная компания "ЭДВАНС". Обоснуйте свою аргументацию на основе гражданского законодательства РФ и законодательства РФ о рынке ценных бумаг.

1. Что такое ценная бумага как объект гражданского права?

- нематериальное благо
- результат интеллектуальной деятельности
- недвижимая вещь
- движимая вещь
- информация
- обязательство
- иное имущество

2. Выберите из предложенного ниже общие определения понятия ценной бумаги, которые установлены законодательством РФ:

- документ, удостоверяющий с соблюдением установленной формы и обязательных реквизитов имущественные права, осуществление или передача которых возможны только при его предъявлении;
- сертификат;
- любые имущественные и неимущественные права, закрепленные в документарной или бездокументарной форме, независимо от их наименования;
- права их владельца на получение части прибыли хозяйственного общества в виде дивидендов, на участие в управлении этим обществом и на часть имущества, остающегося после его ликвидации;
- право его владельца на получение от эмитента в предусмотренный срок номинальной стоимости или иного имущественного эквивалента, а также фиксированного процента от номинальной стоимости;
- записи установленной формы в системе ведения реестра владельцев ценных бумаг либо по счету депо в депозитарии удостоверяющие имущественные права;
- документ, соответствующий установленным законом требованиям и удостоверяющий обязательственные и иные права, осуществление или передача которых возможны только при предъявлении такого документа;
- обязательственные и иные права, которые закреплены в решении о выпуске или ином акте лица, выпустившего ценные бумаги в соответствии с требованиями закона, и осуществление и передача которых возможны только с соблюдением правил учета этих прав

#### **Тестовые задания к теме: «Виды ценных бумаг».**

1. Выберите характеристики акции как ценной бумаги. Акция это:

- именная эмиссионная документарная ценная бумага;
- предъявительская эмиссионная бездокументарная ценная бумага;
- ордерная неэмиссионная бездокументарная ценная бумага;
- именная неэмиссионная документарная ценная бумага;
- именная эмиссионная бездокументарная ценная бумага;
- предъявительская неэмиссионная документарная ценная бумага.

2. Выберите характеристики облигации как ценной бумаги. Облигация это:

- именная эмиссионная документарная ценная бумага;
- предъявительская эмиссионная бездокументарная ценная бумага;
- ордерная неэмиссионная бездокументарная ценная бумага;
- именная неэмиссионная документарная ценная бумага;
- именная эмиссионная бездокументарная ценная бумага;
- предъявительская неэмиссионная документарная ценная бумага;
- предъявительская или именная неэмиссионная документарная ценная бумага;
- предъявительская или именная эмиссионная бездокументарная ценная бумага
- предъявительская или именная эмиссионная документарная или бездокументарная ценная бумага.

3. Выберите характеристики векселя как ценной бумаги. Вексель это:

- именная эмиссионная документарная ценная бумага;

- предъявительская эмиссионная бездокументарная ценная бумага;
- ордерная неэмиссионная бездокументарная ценная бумага;
- именная неэмиссионная документарная ценная бумага;
- именная эмиссионная бездокументарная ценная бумага;
- предъявительская неэмиссионная документарная ценная бумага;
- предъявительская или именная неэмиссионная документарная ценная бумага;
- предъявительская или именная эмиссионная бездокументарная ценная бумага
- предъявительская или именная эмиссионная документарная или бездокументарная ценная бумага;
- ордерная неэмиссионная документарная ценная бумага;
- именная или ордерная неэмиссионная документарная ценная бумага.

4. Выберите характеристики опциона эмитента как ценной бумаги. Опцион эмитента это:

- гражданско-правовой опционный контракт;
- форвардный контракт;
- фьючерсный контракт;
- эмиссионная именная документарная ценная бумага;
- эмиссионная предъявительская документарная ценная бумага;
- своп;
- эмиссионная именная бездокументарная ценная бумага.

5. Дайте юридический анализ (со ссылкой на законодательные акты) следующих утверждений:

- вексель признается составленным с нарушением формы при отсутствии на нем собственноручной подписи векселедателя.
- вексель признается надлежаще оформленным, если при его составлении соблюдены требования статьи 75 Положения о переводном и простом векселе.
- включение в вексель ссылок на основания его выдачи влечет его недействительность лишь в том случае, если они обуславливают предложение (обязательство) уплатить вексельную сумму.
- подписание векселя от чужого имени с превышением полномочий обязывает самого подписавшего и не влечет недействительности обязательств иных лиц, поставивших свои подписи на векселе.
- включение в текст векселя условия о том, что срок платежа устанавливается указанием на вероятное событие, является нарушением требований к форме векселя и влечет его недействительность.
- невозможность признания документа векселем в силу дефекта его формы не препятствует предъявлению самостоятельного требования из такого документа на основании норм гражданского права об обыкновенном долговом документе.
- вексель, выданный с оговоркой «не приказу» или иной равнозначной оговоркой, может быть передан лишь с соблюдением формы и с последствиями обыкновенной цессии.
- векселедатель по простому векселю вправе выдвигать против требования первого

векселедержателя об оплате векселя возражения, вытекающие из известных им отношений.

- протест в неплатеже простого векселя дает векселедержателю право обратиться с исковым требованием ко всем обязанным по векселю лицам.

6. Какие виды профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг могут совмещаться одним юридическим лицом?

- брокерская и дилерская деятельность;
- брокерская деятельность с деятельностью по доверительному управлению ценными бумагами;
- брокерская и дилерская деятельность с деятельностью по доверительному управлению ценными бумагами;
- брокерская и регистраторская деятельность;
- дилерская деятельность с деятельностью в качестве фондовой биржи;
- регистраторская деятельность с дилерской деятельностью;
- брокерская, дилерская, депозитарная деятельность с деятельностью по доверительному управлению ценными бумагами;
- регистраторская деятельность с депозитарной деятельностью;
- депозитарная деятельность с деятельностью в качестве специализированного депозитария инвестиционного фонда.

7. Выберите определение брокерской деятельности на рынке ценных бумаг. Брокерская деятельность это:

- деятельность по совершению сделок купли продажи ценных бумаг от своего имени и за свой счет;
- деятельность по доверительному управлению ценными бумагами, денежными средствами, предназначенными для совершения сделок с ценными бумагами;
- деятельность по совершению гражданско-правовых сделок с ценными бумагами по поручению клиента от имени и за счет клиента или от своего имени и за счет клиента на основании возмездных договоров с клиентом;
- деятельность по оказанию услуг по хранению сертификатов ценных бумаг и/или учету и переходу прав на ценные бумаги;
- деятельность по ведению реестра владельцев ценных бумаг.

8. Определите последствия утраты учетных записей, удостоверяющих прав на бездокументарные ценные бумаги. При утрате учетных записей, лицо, осуществляющее учет прав, обязано:

- незамедлительно возместить правообладателю стоимость этих ценных бумаг;
- незамедлительно опубликовать информацию об этом в средствах массовой информации, в которых подлежат опубликованию сведения о банкротстве, и обратиться в суд с заявлением о восстановлении данных учета;
- незамедлительно восстановить эти ценные бумаги на счету правообладателя;
- незамедлительно потребовать от эмитента возместить правообладателю стоимость этих ценных бумаг;

9. Определите какие из нижеперечисленных лиц не являются квалифицированными инвесторами:

- профессиональные участники рынка ценных бумаг;

- Банк России;
- клиринговые организации;
- кредитные организации;
- инвестиционные фонды;
- управляющие компании инвестиционных фондов;
- негосударственные пенсионные фонды;
- Агентство по страхованию вкладов;
- Международные финансовые организации (МВФ, ЕЦБ, ЕБРР и др.);
- юридические лица;
- физические лица с высшим финансовым образованием;
- страховые организации.

10. Какие из нижеперечисленных функций не осуществляются Банком России?

- выступает в качестве эмитента государственных ценных бумаг;
- утверждает стандарты эмиссии ценных бумаг, проспектов ценных бумаг эмитентов, в том числе иностранных эмитентов, осуществляющих эмиссию ценных бумаг на территории Российской Федерации, и порядок государственной регистрации выпуска эмиссионных ценных бумаг, государственной регистрации отчетов об итогах выпуска эмиссионных ценных бумаг и регистрации проспектов ценных бумаг;
- разрабатывает и утверждает единые требования к правилам осуществления профессиональной деятельности с ценными бумагами;
- регистрирует выпуски государственных ценных бумаг;
- проводит депозитарные, расчетные и платежные операции в связи с государственными ценными бумагами;
- устанавливает порядок и осуществляет лицензирование различных видов профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг, а также приостанавливает или аннулирует указанные лицензии в случае нарушения требований законодательства РФ о ценных бумагах;
- осуществляет контроль за соблюдением эмитентами, профессиональными участниками рынка ценных бумаг, саморегулируемыми организациями профессиональных участников рынка ценных бумаг требований законодательства РФ о ценных бумагах;
- обеспечивает раскрытие информации о зарегистрированных выпусках ценных бумаг, профессиональных участников рынка ценных бумаг и регулировании рынка ценных бумаг;
- осуществляет надзор за соответствием объема выпуска эмиссионных ценных бумаг их количеству в обращении;
- устанавливает обязательные требования к операциям с ценными бумагами, нормы допуска ценных бумаг к их публичному размещению, обращению, котированию и листингу, расчетно - депозитарной деятельности.
- осуществляет размещение государственных ценных бумаг;
- эмитирует собственные облигации для поддержания ликвидности кредитных учреждений;
- определяет стандарты деятельности инвестиционных, негосударственных пенсионных, страховых фондов и их управляющих компаний, а также страховых компаний на рынке ценных бумаг;

- осуществляет валютное регулирование, включая операции по покупке и продаже ценных бумаг российских и иностранных эмитентов номинированные в иностранной валюте;
- организует и обеспечивает производство и ввоз бланков ценных бумаг на территорию Российской Федерации.

**Контроль промежуточной успеваемости** студентов по очной форме обучения по дисциплине «Предпринимательская деятельность на рынке ценных бумаг» строится на БРС и заключается в суммировании баллов, полученных студентом по результатам текущего контроля и итоговой работы – зачета и экзамена.

Текущий контроль реализуется в формах тестирования, оценки качества и активности работы на семинарах, анализа добросовестности и самостоятельности студента при написании творческих работ, посещаемости занятий. В данном случае используется балльно-рейтинговая система оценки.

### Шкала оценивания

Согласно Положению о БРС максимальная итоговая оценка – 100 баллов (отлично), включает в себя текущий рейтинг (максимально – 60 баллов) и максимальный балл, полученный на экзамене (зачете) (40 баллов). Для удобства расчётов по дисциплине обучающийся в течение семестра может набрать максимально 100 баллов и его результат будет умножен на коэффициент 0,6. Результат, полученный на экзамене из 100 баллов, умножается на коэффициент 0,4. Суммарный результат находится в диапазоне от 50 до 100 баллов. Итоговый семестровый рейтинг по дисциплине, рассчитанный таким образом, переводится в академическую оценку.

#### Значения рейтинговых баллов для осуществления текущего контроля по дисциплине

№ п/п	Вид учебной деятельности	Баллы
1.	Ведение конспекта курса лекций и работа с ним	5
2.	Выступление на практическом занятии (семинаре) с докладом и презентацией	10
3.	Ответы на вопросы на семинаре	6
4.	Разбор проблемной ситуации, кейс-стади, решение задачи	15
5.	Опрос по теме	5
6.	Участие в интерактивных формах организации учебной деятельности (ролевых, деловых играх, дискуссии, круглых столах, предметных миниконференциях и т.д.)	10
7.	Подготовка научного доклада	9
8.	Выполнение творческих заданий (кроссворды, эссе)	10
9.	Подготовка научных работ для участия в студенческих научно-практических конференциях, конкурсах студенческих научных работ, олимпиадах (включая публикацию в сборниках научных работ)	15
10.	Тестирование по теме	5
11.	Бонусные баллы	10

12.	Всего за семестр	100
-----	------------------	-----

### Значения рейтинговых баллов при прохождении промежуточной аттестации

#### Оценивание теоретико-практическое задание в форме устного ответа при промежуточной аттестации

Показатели	Баллы
Продemonстрировано свободное владение теоретическим материалом, продемонстрировано понимание межпредметных связей, характеризует теоретические аспекты на основе практических примеров, дан ответ отличающийся профессиональной культурой, ответы на дополнительные вопросы полные и верные.	40-36
Продemonстрировано владение теоретическим материалом, студентом дан логичный ответ, допущены отдельные негрубые ошибки, ответ на дополнительные вопросы содержит небольшие неточности.	35-26
Продemonстрировано владение теоретическим материалом, но в изложении отсутствует логика, допущены существенные неточности, отсутствуют практические примеры к излагаемым теоретическим вопросам, не продемонстрированы ответы на дополнительные вопросы.	25-21
Не продемонстрированы показатели, предъявляемые к знаниям, оцениваемым «удовлетворительно»	Менее 20

#### Шкала оценки уровня знаний, умений и навыков при выполнении практического задания в форме – кейс-задания

Критерии	Оценки	Баллы/оценка	
		Очная Форма/ Очно- заочная Форма/ Заочная форма	Очная Форма/ Очно- заочная Форма/ Заочная форма
Анализ законодательства и судебной практики с целью выработки правовой позиции и юридического консультирования	<p>Определят перечень правовых актов, подлежащих применению в конкретной ситуации</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Оценивает правовые акты на предмет относимости к анализируемой ситуации</li> <li>- По итогам анализа законодательства и судебной практики формулирует выводы, понятные лицам без юридического образования</li> <li>- Подготавливает правовую позицию в рамках решения постав-</li> </ul>	40	5

	<p>ленной задачи</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Устно консультирует по правовым вопросам</li> <li>- Подготавливает письменные заключения по правовым вопросам</li> </ul>		
Анализ законодательства и судебной практики с целью выработки правовой позиции и юридического консультирования	<p>Определят перечень правовых актов, подлежащих применению в конкретной ситуации</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Оценивает правовые акты на предмет относимости к анализируемой ситуации</li> <li>- По итогам анализа законодательства и судебной практики формулирует выводы, понятные лицам без юридического образования</li> <li>- Подготавливает правовую позицию в рамках решения поставленной задачи</li> <li>- Устно консультирует по правовым вопросам</li> <li>- Не подготавливает письменные заключения по правовым вопросам</li> </ul>	20	4
Анализ законодательства и судебной практики с целью выработки правовой позиции и юридического консультирования	<p>Определят перечень правовых актов, подлежащих применению в конкретной ситуации</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Оценивает правовые акты на предмет относимости к анализируемой ситуации</li> <li>- По итогам анализа законодательства и судебной практики формулирует выводы, понятные лицам без юридического образования</li> <li>- Подготавливает правовую позицию в рамках решения поставленной задачи</li> <li>- Не осуществляет устное консультирование по правовым вопросам</li> <li>- Не подготавливает письменные заключения по правовым вопросам</li> </ul>	10	3
Анализ законодательства и судебной практики с целью выработки правовой позиции и юридического консультирования	<p>Определят перечень правовых актов, подлежащих применению в конкретной ситуации</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Оценивает правовые акты на предмет относимости к анализируемой ситуации</li> </ul>	0	2

	<ul style="list-style-type: none"> <li>- По итогам анализа законодательства и судебной практики формулирует выводы, понятные лицам без юридического образования</li> <li>- Не подготавливает правовую позицию в рамках решения поставленной задачи</li> <li>- Не осуществляет устное консультирование по правовым вопросам</li> <li>- Не подготавливает письменные заключения по правовым вопросам</li> </ul>		
--	---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	--	--

#### Значение итоговой оценки по дисциплине

Российская система оценок	Итоговый семестровый рейтинг по дисциплине в соответствии со шкалой Филиала	Итоговый семестровый рейтинг по дисциплине (Сито), баллы	Академическая оценка в соответствии с системой оценки ECTS	
Отлично «5»	86-100	93.. 100	A: Excellent — выдающиеся знания с возможными незначительными погрешностями	«зачтено»
		86.. 92	B: Very Good - знания выше среднего уровня, с некоторыми ошибками	
Хорошо «4»	70-85	78...85	C: Good правильно выполненная работа с несколькими заметными ошибками	
		70...77	D: Satisfactory - работа, выполненная удовлетворительно, с заметными недостатками	
Удовлетворительно «3»	50-69	50...69	E: Sufficient - знания, удовлетворяющие минимальным критериям	«не зачтено»
Не удовлетворительно «2»	0-49	0...49	F: Unsatisfactorily - требуется значительная дальнейшая работа	

#### 6. Методические материалы по освоению дисциплины

Условием допуска обучающегося к промежуточной аттестации является выпол-

нение предусмотренных программой видов учебной деятельности, форм текущего контроля успеваемости в соответствии с рабочей программой дисциплины.

Аттестационные испытания проводятся преподавателем, ведущим лекционные занятия по данной дисциплине.

Промежуточная аттестация является формой контроля качества знаний студентов, осуществляемого в периоды проведения сессий с целью комплексного определения соответствия уровня и качества знаний, умений и навыков студента требованиям, установленным рабочей программой дисциплины.

#### **Процедура проведения зачета:**

- 1) проведение анализа и решение ситуационных задач в учебных аудиториях. Продолжительность анализа составляет не более 30 минут;
- 2) проведение тестирования на бумажных носителях. Продолжительность не более 25 минут.
- 3) выполнение практического задания в форме устного ответа. Продолжительность не более 25 минут.

Процедура оценивания промежуточной аттестации проходит в соответствии с Положением о текущем контроле и промежуточной аттестации обучающихся.

#### **Методические указания для обучающихся по подготовке к текущему контролю успеваемости**

Согласно учебному плану направления 40.03.01 «Юриспруденция» освоение дисциплины «Предпринимательская деятельность на рынке ценных бумаг» осуществляется в процессе аудиторной (лекции, практические занятия) и самостоятельной работы студентов, итоговое оценивание которой осуществляется в форме зачета. Основной целью самостоятельной работы студентов является дальнейшее развитие компетенций, предусмотренных ОС.

**Лекционные занятия** направлены на овладение преимущественно теоретическими аспектами дисциплины, на основе которых формируются заявленные компетенции. Объектом контроля и оценивания уровня и качества освоения содержания лекционных занятий является умение применять полученные теоретические знания к решению практических задач.

**Практические занятия** имеют целью овладение преимущественно практическими аспектами дисциплины (соответствующими навыками и умениями), а также развитие личностных качеств и способностей, необходимых для формирования заявленной компетенции. Объектом контроля и оценивания уровня и качества освоения содержания практических занятий является устный и / или письменный продукт в форме решенных практических задач, содержащихся в рабочей тетради студента (РТС), а также в самостоятельном решении задач.

**Самостоятельная внеаудиторная работа** включает подготовку к аудиторным занятиям; изучение литературы, включенной в основной и дополнительный список, решение задач, а также просмотр периодических журналов; использование информации, полученной на других курсах с целью повышения эффективности понимания дисциплины; а также подготовку к предметным конкурсам, проектам, выступлениям на научно-практических конференциях.

График самостоятельной работы студентов *очной формы обучения* определяется в начале каждого семестра и включает следующие виды заданий:

- изучение теоретического материала по учебникам, учебным пособиям, законодательным актам;
- подготовка к семинарским занятиям;
- работа над докладом, обзорами законодательства и научной периодики;
- выполнение творческих заданий научно-исследовательского характера для последующего участия в научных студенческих конференциях;

- решение практических задач и ситуаций;
- подготовка к участию в деловых играх;
- подготовка к выполнению заданий для практической работы с применением справочных систем «Консультант +», «Гарант».

Студенты *очно-заочной формы обучения* выполняют следующие виды самостоятельной работы:

- изучение теоретического материала по учебникам, учебным пособиям, законодательным актам;
- подготовка к практическим занятиям;
- написание контрольной работы.
- подготовка к экзамену.

Текущий контроль успеваемости обучающегося по дисциплине проводится в форме следующих мероприятий:

- контроль активности обучающегося и качества его деятельности на практических занятиях;
- контроль самостоятельной работы студента.

Успешность достижения обучающимися результатов обучения при освоении дисциплины устанавливается путем осуществления текущего контроля, который проводится в ходе обучения при освоении обучающимися отдельных тем, разделов и иных структурных элементов дисциплины.

К зачету по дисциплине «Предпринимательская деятельность на рынке ценных бумаг» необходимо готовиться целенаправленно, регулярно, систематически и с первых дней обучения по данной дисциплине. Попытки освоить дисциплину в период зачётно-экзаменационной сессии, как правило, показывают не слишком удовлетворительные результаты.

В самом начале освоения дисциплины познакомьтесь со следующей учебно-методической документацией:

- рабочей программой дисциплины «Гражданское право»;
- перечнем знаний, умений и навыков, которыми обучающийся должен овладеть,
- тематическими планами занятий,
- контрольными мероприятиями,
- учебником, учебными пособиями, а также электронными ресурсами,
- перечнем экзаменационных вопросов и заданий.

После этого у вас должно сформироваться четкое представление об объеме и характере знаний, умений и навыков, которыми надо будет овладеть по дисциплине. Систематическое выполнение заданий учебной работы на лекциях и практических занятиях позволит успешно освоить дисциплину и создать хорошую базу для сдачи зачета.

Промежуточная аттестация по дисциплине «Некоммерческие организации: законодательство и практика применения» проводится в соответствии с Учебным планом по семестрам для всех форм обучения в виде зачета.

Обучающийся допускается к экзамену по дисциплине в случае выполнения им учебного плана по дисциплине: выполненных работ. В случае наличия учебной задолженности обучающийся отрабатывает пропущенные занятия в форме, предложенной преподавателем.

### **Методические указания по подготовке к устному опросу**

Опрос - это средство контроля, организованное как специальная беседа преподавателя с обучающимся на темы, связанные с изучаемой дисциплиной, и рассчитанное на выяснение объема знаний обучающегося по определенному разделу, теме, проблеме и т.п. Для повышения объективности оценки опрос может проводиться группой преподавателей/экспертов. Критерии оценки результатов опроса зависят от того, каковы цели постав-

лены перед ним и, соответственно, бывают разных видов:

- индивидуальный опрос (проводит преподаватель);
- групповой опрос (проводит группа экспертов);
- опрос, ориентированный на оценку знаний;
- ситуационный опрос, построенный по принципу решения ситуаций.

### **Методические указания по решению ситуационных задач**

Прежде чем приступить к ответам на поставленные в ситуационных задачах и кейс-заданиях вопросы, необходимо изучить соответствующие разделы учебников, комментариев к законам, определить и исследовать относящиеся к данной теме нормативные акты, подобрать научную литературу. Не следует ограничиваться рекомендованной научной литературой и нормативными актами, поскольку их перечень, как правило, является приблизительным.

При подборке необходимого материала полезно использовать электронные информационно-справочные правовые системы типа «Гарант», «Консультант», «Кодекс», «Референт», «Эталон», «АРМ-юрист» и др., а кроме того публикации в сети «Интернет».

При решении задачи и кейс-заданий на основе изученного материала необходимо дать аргументированные ответы на поставленные вопросы. Обязательны ссылки на действующие нормативные акты и разъяснения высших судебных органов. Если в задаче и кейс-задании несколько вопросов или они предусматривают несколько способов разрешения развития ситуации из-за неясности каких-либо факторов, то нужно последовательно дать на каждый из поставленных вопросов ответ и рассмотреть все ситуации. При решении задачи и кейс-задания следует обратиться к списку нормативных и правоприменительных актов, указанных в рабочей программе.

### **Методические указания по выполнению тестовых заданий**

Тестирование - это исследовательский метод, который позволяет выявить уровень знаний, умений и навыков, способностей и других качеств обучающегося. В результате тестирования обычно получают некоторую количественную характеристику, показывающую меру усвоения учебного материала обучающимся. Тесты - система заданий специфической формы, применяемая в сочетании с определенной методикой измерения и оценки результата. Тестовое задание - это диагностическое задание в виде задачи или вопроса с четкой инструкцией к выполнению и обязательно с эталоном ответа или алгоритмом требуемых действий.

При выполнении предложенных на занятии тестовых заданий, обучающемуся следует внимательно прочитать каждый из поставленных вопросов. Это позволит определить область знаний, проверить наличие которых призван тот или иной вопрос. После ознакомления с вопросом следует приступать к прочтению предлагаемых вариантов ответа. Причем, рекомендуем прочитать все варианты, даже если один из них кажется вполне удовлетворительным. В качестве ответа надлежит выбрать тот, который соответствующий правильному ответу. Обучающийся должен дать один или несколько вариантов правильного ответа из предложенного списка ответов. При поиске ответа необходимо проявлять внимательность. Прежде всего, следует иметь в виду, что в предлагаемом задании всегда будет один правильный и один неправильный ответ. Всех правильных или всех неправильных ответов (если это специально не оговорено в формулировке вопроса) быть не может. Нередко в вопросе уже содержится смысловая подсказка, что правильным является только один ответ, поэтому при его нахождении продолжать дальнейшие поиски уже не требуется.

На отдельные тестовые задания не существует однозначных ответов, поскольку хорошее знание и понимание содержащегося в них материала позволяет найти такие ответы самостоятельно. Именно на это обучающимся следует ориентироваться, поскольку полностью запомнить всю получаемую информацию и в точности ее воспроизвести при отве-

те невозможно. Кроме того, вопросы в тестах могут быть обобщенными, не затрагивать каких-то деталей.

### **Методические указания к самостоятельной работе**

Самостоятельная работа обучающихся направлена на решение следующих задач:

1. Выработка знаний об отдельных специальных аспектах правового статуса некоммерческих организаций;
2. Формирование навыков критического, исследовательского отношения к предъявляемой аргументации, развитие умений схватывания и понимания проблемных вопросов правового статуса некоммерческих организаций;
3. Развитие и совершенствование способностей к диалогу, к дискуссии, к формированию и логически аргументированному обоснованию собственной позиции по тому или иному вопросу в разрешении методологических проблем в области правового статуса некоммерческих организаций;
4. Развитие и совершенствование практических навыков при самостоятельном составлении документов.

Для решения первой задачи обучающимся предлагаются аналитический отчет по основным темам дисциплины «Предпринимательская деятельность на рынке ценных бумаг». Результаты работы обсуждаются на практических занятиях.

Для решения второй задачи - формирование навыков критического, исследовательского отношения к предъявляемой аргументации, развитие умений схватывания и понимания проблемных вопросов в сфере предпринимательской деятельности на рынке ценных бумаг необходимо подготовить презентацию по предлагаемым научным статьям/текстам относительно методологических вопросов, связанных с рассматриваемыми вопросами. Проверка выполнения заданий осуществляется как на практических занятиях с помощью устных выступлений обучающихся (при опросе) и их коллективного обсуждения (в форме групповых дискуссий).

Для решения третьей задачи - развитие и совершенствование способностей к диалогу, к дискуссии, к формированию и логически аргументированному обоснованию собственной позиции по тому или иному вопросу в сфере предпринимательской деятельности на рынке ценных бумаг организуются специальные учебные занятия в виде «свободно плавающей дискуссии» или мозгового штурма, при подготовке к которым обучающиеся заранее распределяются по группам, отстаивающим ту или иную точку зрения по обсуждаемой проблеме.

Для решения четвертой задачи - развитие и совершенствование практических навыков при самостоятельном составлении документов необходимо предоставить их проект.

### ***Вопросы для самостоятельной подготовки к практическим занятиям***

#### **Тема 1. Понятие рынка ценных бумаг. Источники правового регулирования рынка ценных бумаг**

##### **Семинар 1.**

1. Возникновение и тенденции развития института ценных бумаги и их оборота.
2. Понятие ценной бумаги. Функции ценных бумаг.
3. Юридические свойства ценной бумаги.
4. Классификация ценных бумаг.
5. Требования к ценной бумаге.
6. Правовые источники регулирования рынка ценных бумаг.
7. Эмиссия ценных бумаг корпоративными субъектами и ее основные этапы.
8. Проспект ценных бумаг: понятие, необходимость, требования.

9. Размещение ценных бумаг.
10. Недобросовестная эмиссия ценных бумаг.
11. Передача прав по ценной бумаге.
12. Исполнение по ценной бумаге.
13. Восстановление ценной бумаги.
14. Обращение ценных бумаг.
15. Выпуск и обращение производных ценных бумаг.
16. Снижение административных барьеров и упрощение процедур государственной регистрации выпусков ценных бумаг.
17. Секьюритизация активов и эмиссия новых видов ценных бумаг.

## **Тема 2. Субъекты рынка ценных бумаг: эмитенты и инвесторы, финансовые организации, мегарегулятор рынка ценных бумаг и СРО в сфере финансового рынка.**

### **Семинар 2.**

1. Государственное регулирование рынка ценных бумаг: цели, принципы, структура.
2. Роль и место Центрального банка РФ, Министерства финансов РФ, Федеральной антимонопольной службы РФ и других государственных ведомств в системе государственного регулирования российского рынка ценных бумаг. Создание единого мегарегулятора рынка ценных бумаг. Функции и полномочия.
3. Саморегулирование: роль и место в системе государственного регулирования рынка ценных бумаг.
4. Защита прав инвесторов, эмитентов и профессиональных участников на рынке ценных бумаг.
5. Соотношение гражданского, административного, финансового и иного законодательства о ценных бумагах.
6. Государственное регулирование рынка ценных бумаг и интересы национальной безопасности.

## **Тема 3. Ценные бумаги как институт рыночных отношений: понятие, функции, критерии классификации. Эмиссия и обращение ценных бумаг.**

### **Семинар № 3.**

1. Профессиональные участники рынка ценных бумаг.
2. Брокерская и дилерская деятельность на рынке ценных бумаг.
3. Деятельность регистраторов и депозитариев. Центральный депозитарий.
4. Доверительное управление ценными бумагами.
5. Клиринговая деятельность на рынке ценных бумаг.
6. Деятельность по ведению реестра владельцев ценных бумаг как профессиональная деятельность на рынке ценных бумаг.
7. Депозитарная деятельность на рынке ценных бумаг.
8. Деятельность по организации торговли ценными бумагами. Биржи и внебиржевые системы.
9. Конфликт интересов в профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг.
10. Совмещение различных видов профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг РФ и конфликт интересов.
11. Номинальные держатели ценных бумаг: требования, права и обязанности.
12. Реформирование национальной депозитарно-регистраторской системы.
13. Центральный депозитарий.
14. Клиринг обязательств по сделкам с ценными бумагами и институт центрального контрагента.
15. Правовое регулирование деятельности квалифицированных инвесторов на рынке ценных бумаг.

**Тема 4. Виды ценных бумаг. Государственные и муниципальные ценные бумаги. Договор государственного займа.**

**Семинар 4.**

1. Эмиссионные и неэмиссионные ценные бумаги (особенности выпуска и обращения).
2. Предъявительские, ордерные и именные ценные бумаги (особенности выпуска и обращения).
3. Документарные и бездокументарные ценные бумаги (особенности выпуска и обращения).
4. Понятие акции. Виды и типы акций.
5. Облигация.
6. Биржевые облигации.
7. Закладная.
8. Ипотечная ценная бумага.
9. Вексель. Правовое регулирование вексельного обращения.
10. Чек.
11. Депозитный и сберегательный сертификаты.
12. Банковская сберегательная книжка на предъявителя.
13. Коносамент.
14. Производные ценные бумаги (опцион эмитента, депозитарная расписка).
15. Американские и глобальные депозитарные расписки (АДР и ГДР).
16. Письменно составьте текст простого и переводного векселя с соблюдением всех обязательных реквизитов.
17. Правовое регулирование рынка государственных и муниципальных ценных бумаг в РФ. Законодательные и иные источники.
18. Особенности договора государственного займа.
19. Государственные и муниципальные ценные бумаги: их виды.
20. Отличие правового регулирования рынка государственных и муниципальных ценных бумаг от рынка корпоративных ценных бумаг в РФ.

**Тема 5. Информация на рынке ценных бумаг. Раскрытие информации на рынке ценных бумаг. Реклама на рынке ценных бумаг.**

**Семинар № 5.**

1. Система раскрытия информации на рынке ценных бумаг корпорациями: понятие и цели создания.
2. Формы раскрытия информации на рынке ценных бумаг.
3. Особенности регулирования рекламы на рынке ценных бумаг РФ.

**Тема 6. Манипулирование рынком ценных бумаг и использование инсайдерской информации.**

**Семинар № 6.**

1. Инсайдерская информация.
2. Манипулирование рынком ценных бумаг.
3. Система правоустанавливающих норм и санкций.
4. Последствия манипулирования рынком ценных бумаг.
5. Закрытый перечень действий, которые признаются манипулированием рынка.

**Тема 7. Первичный и вторичный рынок ценных бумаг. Организованная торговля на рынке ценных бумаг. Фондовая биржа.**

**Семинар 7.**

1. Первичный и вторичный РЦБ.
2. Субъекты, объект, способы оборота - особенности.
3. Организованная и неорганизованная торговля ценными бумагами.
4. Особенности функционирования инфраструктуры.

5. Фондовая биржа как организатор торговли ценными бумагами.
6. Правовой статус биржи, организация и ограничение деятельности.

#### **Тема 8. Инвестиционные фонды (акционерные и паевые).**

##### **Семинар 8.**

1. Инвестиционный фонд.
2. Особенности правовой природы АИФ и ПИФ.
3. Статус имущества фонда.
4. Управление инвестиционным фондом.
5. Особенности функционирования инфраструктуры рынка ценных бумаг при обслуживании инвестиционного фонда.
6. Инвестиционный фонд как субъект рынка коллективных инвестиций.
7. Особенности ПИФ для квалифицированных инвесторов.

#### **Тема 9. Правовое регулирование иностранных инвестиций в российские ценные бумаги (режим, особенности и ограничения). Защита национальных интересов РФ.**

##### **Семинар №9.**

1. Действующий режим и ограничения допуска иностранных инвесторов на рынок ценных бумаг Российской Федерации.
2. Допуск иностранных ценных бумаг для размещения и обращения на рынке ценных бумаг РФ. Российские депозитарные расписки (РДР).
3. Национальная безопасность и регулирование иностранных инвестиций в российские ценные бумаги.
4. Понятие и преимущества различных видов инвестиционных фондов как форм коллективного инвестирования.
5. Акционерные инвестиционные фонды в Российской Федерации.
6. Паяные инвестиционные фонды в Российской Федерации. Особенности правовой природы, виды, формы, договорная специфика, инвестиционная декларация и др

### **7. Учебная литература и ресурсы информационно-телекоммуникационной сети Интернет**

#### **7.1 Основная литература**

1. Предпринимательское право. Правовое регулирование отраслей финансового сектора : учебное пособие для вузов / Г. Ф. Ручкина [и др.] ; под редакцией Г. Ф. Ручкиной. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2023. — 259 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-05099-8. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/470247> (дата обращения: 13.09.2023).
2. Финансовое право : учебник и практикум для вузов / Г. Ф. Ручкина [и др.] ; под редакцией Г. Ф. Ручкиной. — Москва : Издательство Юрайт, 2023. — 348 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-11077-7. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/476045> (дата обращения: 14.09.2023).
3. Гузнов, А. Г. Регулирование, контроль и надзор на финансовом рынке в Российской Федерации : учебное пособие для вузов / А. Г. Гузнов, Т. Э. Рождественская. — 3-е изд. — Москва : Издательство Юрайт, 2023. — 583 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-15023-0. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/486419> (дата обращения: 14.09.2023).

#### **7.2. Дополнительная литература**

1. Гузнов, А. Г. Публично-правовое регулирование финансового рынка в Российской Федерации : монография / А. Г. Гузнов, Т. Э. Рождественская. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2022. — 500 с. — (Актуальные монографии). — ISBN 978-5-534-10168-3. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/471178> (дата обращения: 14.09.2022).
2. Ашиткова Т.В., Бут Н.Д., Викторов И.С. и др. Рынок ценных бумаг: правовое регулирование. Под ред. проф. В.Ф.Яковлева - М.: ОЛМА-ПРЕСС, 2022.
3. Белов В.А. Ценные бумаги в российском гражданском праве: Учебное пособие по специальному курсу. Т.1 и Т.2, Изд-е 2-е, переработанное и дополненное.- М., Центр ЮрИнфоР, 2023, 589 + 671 с.
4. Батлер У.Э., Гаши-Батлер М.Е. Корпорации и ценные бумаги по праву России и США, М., 2021.
5. Бевзенко Р.С.. Система способов передачи прав на ценные бумаги.//Вестник ВАС РФ, - 2008, июль,- С 16-36.
6. Вавулин Д.А. О появлении на российском фондовом рынке нового вида ценных бумаг - биржевых облигаций. //Финансы и кредит, - 2007., -№ 5.- С.21-25.
7. Кайль А.Н. Комментарий к Федеральному закону от 26 июля 2006 года №135-ФЗ «О защите конкуренции». М, 2007.
8. Мокропуло А.А. Рынок ценных бумаг [Электронный ресурс]: учебное пособие/ А.А. Мокропуло— Электрон. текстовые данные.— Краснодар: Южный институт менеджмента, 2019.— 40 с.— Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/10300.html>. — ЭБС «IPRbooks»

### 7.3 Нормативные правовые документы

1. Конституция российской федерации.
2. Гражданский кодекс Российской Федерации (часть первая и часть вторая) (не ранее ред. федерального закона от 02.07.2013 n 142-фз г.).
3. Бюджетный кодекс Российской Федерации от 31.07.1998 n 145-фз.
4. Кодекс Российской Федерации об административных правонарушениях от 30.12.2001 n 195-фз.
5. Уголовный кодекс Российской Федерации от 13.06.1996 n 63-фз.
6. Кодекс торгового мореплавания Российской Федерации " от 30.04.1999 n 81-фз.
7. Федеральный закон "о рынке ценных бумаг" от 22.04.1996 n 39-фз
8. Федеральный закон "об акционерных обществах" от 26.12.1995 n 208-фз
9. Федеральный закон "о валютном регулировании и валютном контроле" от 10.12.2003 n 173-фз.
10. Федеральный закон "об иностранных инвестициях в российской федерации" от 09.07.1999 n 160-фз.
11. Федеральный закон от 11.11.2003 n 152-фз "об ипотечных ценных бумагах".
12. Федеральный закон "об особенностях эмиссии и обращения государственных и муниципальных ценных бумаг» от 29.07.1998 n 136-фз.
13. Федеральный закон "о защите прав и законных интересов инвесторов на рынке ценных бумаг" от 05.03.1999 n 46-фз.
14. Федеральный закон от 7.02.2011 n 7-фз "о клиринге и клиринговой деятельности».
15. Федеральный закон от 26.07.2006 n 135-фз "о защите конкуренции".
16. Федеральный закон от 21.11.2011 n 325-фз "об организованных торгах».
17. Федеральный закон от 23.04.2008 n 57-фз "о порядке осуществления иностранных инвестиций в хозяйственные общества имеющие стратегическое значение для обеспечения обороны страны и безопасности государства».

18. Федеральный закон от 27.07.2010 n 224-ФЗ "о противодействии неправомерному использованию инсайдерской информации и манипулированию рынком и о внесении изменений в отдельные законодательные акты российской федерации".

19. Федеральный закон от 13.03.2006 n 38-ФЗ "о рекламе».

20. Закон РФ от 12.12.1991 n 2023-1 (ред. от 30.05.2001) "о налоге на операции с ценными бумагами".

21. Федеральный закон от 11.03.97 n 48-ФЗ "о переводном и простом векселе"

22. Федеральный закон от 16.07.1998 n 102-ФЗ "об ипотеке (залоге недвижимости)".

23. Федеральный закон от 29.11.2001 n 156-ФЗ "об инвестиционных фондах".

24. Федеральный закон от 01.06.1995 n 86-ФЗ "о государственных долговых товарных обязательствах".

25. Федеральный закон от 02.12.1990 n 394-1 "о центральном банке российской федерации (Банке России)".

26. Федеральный закон от 07.12.2011 №414-ФЗ «о центральном депозитории»

#### 7.4 Интернет-ресурсы

1. Научная библиотека РАНХиГС. URL: <http://lib.ranepa.ru/>;

2. Научная библиотека Кировского филиала РАНХиГС. URL: <http://fags48.ru/ellibrary>

3. Научная электронная библиотека eLibrary.ru. URL: <http://elibrary.ru/defaultx.asp>;

3. Национальная электронная библиотека. URL: [www.nns.ru](http://www.nns.ru);

4. Российская государственная библиотека. URL: [www.rsl.ru](http://www.rsl.ru);

5. Российская национальная библиотека. URL: [www.nnir.ru](http://www.nnir.ru);

6. Электронная библиотека Grebennikon. URL: <http://grebennikon.ru/>;

Электронно-библиотечная система Znanium, URL: <https://znanium.com/>

7. Электронно-библиотечная система Издательства «Лань». URL: <http://e.lanbook.com>;

8. Электронно-библиотечная система ЮРАЙТ. URL: <http://urait.ru/>;

9. Электронно-библиотечная система IPRBOOKS. URL: <http://www.iprbookshop.ru/>.

### 8 Материально-техническая база, информационные технологии, программное обеспечение и информационные справочные системы

Реализация учебной дисциплины «Предпринимательская деятельность на рынке ценных бумаг» осуществляется в аудитории, оснащённой модульной мебелью, видеопроекционным оборудованием для презентаций, средствами звуковоспроизведения, экраном, компьютером(ами), имеющим(ими) выход в сеть Интернет.

Тип помещения	Наименование оборудования	Перечень программного обеспечения, информационно-справочных систем
Аудитория для проведения лекционных и практических занятий, групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и про-	Мультимедийный проектор, маркерная доска, компьютерные колонки, 13 персональных компьютеров, многофункциональное устройство,	Microsoft Windows Server Standart 2008R2 номер лицензии (49498169) Microsoft Windows Professional 7 номер лицензии (49498169) Microsoft Windows Professional 8 номер лицензии (62003131)

межуточной аттестации	специализированная мебель.	Microsoft Office Professional Plus 2013 номер лицензии (62003131) Microsoft Office Professional Plus 2013 номер лицензии (62235598) KasperskyEndpointSecurity (1800-151224-120308-263-113)
помещение для самостоятельной работы	Специализированная мебель, 2 персональных компьютера	Microsoft Office Professional 2007 номерлицензии (42749629) Microsoft Windows Professional 7 номерлицензии (49498169) KasperskyEndpointSecurity (1800-151224-120308-263-113)
помещения для хранения и профилактического обслуживания учебного оборудования	Специализированная мебель, 2 персональных компьютера	Microsoft Windows Server Standart 2008R2 номер лицензии (49498169) Microsoft Windows Professional 7 номер лицензии (49498169) Microsoft Windows Professional 8 номер лицензии (62003131) Microsoft Office Professional Plus 2013 номер лицензии (62003131) Microsoft Office Professional Plus 2013 номер лицензии (62235598) KasperskyEndpointSecurity (1800-151224-120308-263-113)

При составлении индивидуального графика обучения предусматриваются различные варианты проведения занятий: в образовательной организации (в академической группе и индивидуально), на дому с использованием дистанционных образовательных технологий.

Основной формой дистанционного обучения является индивидуальная форма обучения, что позволяет полностью индивидуализировать содержание, методы и темпы учебной деятельности инвалида, следить за каждым его действием и операцией при решении конкретных задач.

Для инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья по зрению предусмотрено использование аудиофайлов с материалами курса.

Для инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья по слуху используются слайды, видеоматериалы, задания в электронном виде.

При наличии в учебных группах инвалидов или лиц с ограниченными возможностями здоровья, имеющих нарушения опорно-двигательного аппарата, занятия проводятся в аудиториях, расположенных на 1 этаже.