Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего образования
«РОССИЙСКАЯ АКАДЕМИЯ НАРОДНОГО ХОЗЯЙСТВА И ГОСУДАРСТВЕННОЙ СЛУЖБЫ ПРИ ПРЕЗИДЕНТЕ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ»
Московский областной филиал

Факультет государственного управления и права
(наименование структурного подразделения (института/факультета)

УТВЕРЖДЕНО
Директор
Московского областного филиала
РАНХиГС

Электронная подпись

ПРОГРАММА БАКАЛАВРИАТА

Юриспруденция, профиль «Гражданско-правовой»
(наименование образовательной программы)

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ
реализуемой без применения электронного (онлайн) курса

Б1.В.11 Предпринимательская деятельность на рынке ценных бумаг
(код и наименование РПД)

40.03.01 Юриспруденция
(код, наименование направления подготовки/специальности)

очная, очно-заочная
(форма (формы) обучения)

Год набора - 2025

Красногорск, 2024 г.

ДОКУМЕНТ ПОДПИСАН
ЭЛЕКТРОННОЙ ПОДПИСЬЮ

Сертификат: 00DAA02066BBB2FFF23A159B9219BEBE55
Владелец: Арсенян Арташес Завенович
Действителен: с 23.10.2023 до 15.01.2025

Автор(ы)–составитель(и):

Кандидат юридических наук, доцент кафедры правового обеспечения государственной и муниципальной службы Трачук Оксана Витальевна

Заведующий кафедрой кандидат юридических наук, доцент, Богмацера Э.В.

Рабочая программа дисциплины рассмотрена и одобрена на заседании кафедр факультета. Протокол от 29 августа 2024 г. № 12.

СОДЕРЖАНИЕ

1. Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине, соотнесенных с планируемыми результатами освоения образовательной программы
2. Объем и место дисциплины в структуре образовательной программы
3. Содержание и структура дисциплины
4. Материалы текущего контроля успеваемости обучающихся и оценочные материалы промежуточной аттестации по дисциплине
5. Методические материалы для освоения дисциплины
6. Учебная литература и ресурсы информационно-телекоммуникационной сети «Интернет»
6.1. Основная литература
6.2. Дополнительная литература
6.3. Нормативные правовые документы и иная правовая информация
6.4. Интернет-ресурсы
6.5. Иные источники
7. Материально-техническая база, информационные технологии, программное обеспечение и информационные справочные системы

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:

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/З.3	завершающий этап освоения

1.2. В результате освоения дисциплины у студентов должны быть сформированы следующие знания, умения и навыки:

Квалификационные требования[1]/ Задачи профессиональной деятельности [2]	Код компонента компетенции	Результаты обучения
выполнение функциональных обязанностей по комплексному исследованию проблем частного и публичного права в их взаимодействии, сбалансированному учету частных и публичных интересов в предпринимательской деятельности посредством реализации ценных бумаг	ПКс ОС-5/ З.3	на уровне знаний: - предметную область, систему, содержание и взаимосвязь основных принципов, законов, понятий и категорий, используемых в предпринимательской деятельности, посредством реализации ценных бумаг, и их роль в формировании ценностных ориентаций в социальной и профессиональной деятельности; - содержание основных нормативных правовых актов, регулирующих правоотношения в предпринимательской деятельности посредством реализации ценных бумаг предпринимательского права; - основные права и обязанности субъектов предпринимательского права, участвующих в реализации ценных

[1] http://rk.gov.ru/file/File/Metod_instrumentarii.pdf

2 Приказ Минобрнауки России от 13.08.2020 N 1016 «Об утверждении федерального государственного образовательного стандарта высшего образования - бакалавриат по направлению подготовки 38.03.04 Государственное и муниципальное управление» (Зарегистрировано в Минюсте России 27.08.2020 N 59497)

		бумаг; - о формировании и развитии рынка ценных бумаг; - об особенностях юридической лексики в целом и правилах составления и оформления текстов деловых бумаг и служебных документов на основе полученных профильных знаний.
		- на уровне умений: использовать принципы предпринимательского права, посредством реализации ценных бумаг; - законы и методы для решения социальных и профессиональных задач; - выделять отношения, составляющие предмет предпринимательского права, посредством реализации ценных бумаг; - применять понятия рынка ценных бумаг с четко определенным содержанием; - устанавливать логический смысл своих суждений; - пользоваться логическими правилами ведения диалога и дискуссии; - самостоятельно толковать и применять источники предпринимательского права; - правильно квалифицировать юридические факты; - анализировать судебную практику применения норм предпринимательского права и рынка ценных бума; - полученные результаты использовать при решении практических ситуаций, возникающих в профессиональной юридической деятельности; - правильно оперировать терминологией в деловой речи.
		на уровне навыков: - основами анализа социально и профессионально значимых проблем, процессов и явлений с использованием знаний по предпринимательскому праву и рынку ценных бумаг; - навыками самостоятельной работы с учебной и научной литературой, свободного владения понятиями и категориями в сфере предпринимательского права; - применения приобретенных профессиональных знаний и навыков в целях пресечения и предупреждения

		правонарушений операций с ценными бумагами, а при необходимости, и привлечения правонарушителя к юридической ответственности; - знанием иностранного языка на уровне бытового общения и основ профессиональной коммуникации; - навыками составления деловых бумаг и профессиональных документов на основе полученных знаний.

2. Объем и место дисциплины в структуре ОП ВО

Общая трудоемкость дисциплины составляет 144 а.ч. (4 з.е.)

Количество академических часов, выделенных на контактную работу с преподавателем (по видам учебных занятий) и на самостоятельную работу обучающихся:

- очная форма обучения: лекции – 24 а.ч., практические занятия – 24 а.ч., самостоятельная работа – 92 а.ч., 4 ч. – контроль;

- очно- заочная форма обучения: лекции – 8 а.ч., практические занятия – 10 а.ч., самостоятельная работа – 122 а.ч., 4 ч. – контроль.

Место дисциплины в структуре ОП ВО

Дисциплина *«Предпринимательская деятельность на рынке ценных бумаг»* относится к дисциплинам вариативной части по выбору профессионального цикла. Изучается в 6 семестре на 3 курсе.

Для освоения дисциплины «*Предпринимательская деятельность на рынке ценных бумаг»* обучающиеся используют знания, умения, навыки, способы деятельности и установки, сформированные в ходе изучения дисциплин: *«Гражданское право», «Банковское право», «Предпринимательское право», «Финансовое право»*.

Форма промежуточной аттестации в соответствии с учебным планом –зачет.

3. Содержание и структура дисциплины

Очная форма обучения

№ п/п	**Наименование тем и/или разделов**	**Объем дисциплины (модуля), час.**						**Форма текущего контроля успеваемости*, промежуточной аттестации**
		Всего	**Контактная работа обучающихся с преподавателем по видам учебных занятий**				**КСР**	
			Л/ДОТ	**ЛР/ДОТ**	**ПЗ/ДОТ**	**КСР**		
Тема 1.	Предпринимательская деятельность на рынке ценных бумаг	14	2		2		10	УО
Тема 2.	Субъекты рынка ценных бумаг: эмитенты и инвесторы, финансовые организации, мегарегулятор рынка ценных бумаг и СРО в сфере финансового рынка.	14	2		2		10	УО, СЗ

Тема 3.	Ценные бумаги как институт рыночных отношений: понятие, функции, критерии классификации. Эмиссия и обращение ценных бумаг.	14	2		2		10	УО, КЗ
Тема 4.	Виды ценных бумаг. Государственные и муниципальные ценные бумаги. Договор государственного займа.	14	2		2		10	КЗ, Т
Тема 5.	Информация на рынке ценных бумаг. Раскрытие информации на рынке ценных бумаг. Реклама на рынке ценных бумаг.	14	2		2		10	СЗ
Тема 6.	Манипулирование рынком ценных бумаг и использование инсайдерской информации.	18	4		4		10	КЗ, СЗ
Тема 7.	Первичный и вторичный рынок ценных бумаг. Организованная торговля на рынке ценных бумаг. Фондовая биржа.	14	2		2		10	УО, КЗ
Тема 8.	. Инвестиционные фонды (акционерные и паевые).	18	4		4		10	КЗ, СЗ
Тема 9.	Правовое регулирование иностранных инвестиций в российские ценные бумаги (режим, особенности и ограничения). Защита национальных интересов РФ.	20	4		4		12	КЗ, Т
	Промежуточная аттестация	4				4		Зачет с оценкой
Всего:		**144**	**24**		**24**	**4**	**92**	

Очно-заочная форма обучения

№ п/п	**Наименование тем и/или разделов**	**Объем дисциплины (модуля), час.**						**Форма текущего контроля успеваемости*, промежуточной аттестации****
		Всего	**Контактная работа обучающихся с преподавателем по видам учебных занятий**				**КСР**	
			Л/ ДОТ	**ЛР/ ДОТ**	**ПЗ/ ДОТ**	**КСР**		
	Тема 1. Предпринимательская деятельность на рынке ценных бумаг	12	2				10	УО
	Тема 2. Субъекты рынка ценных бумаг: эмитенты и инвесторы, финансовые организации, мегарегулятор рынка ценных бумаг и СРО	12	2				10	УО, СЗ

	в сфере финансового рынка.							
	Тема 3. Ценные бумаги как институт рыночных отношений: понятие, функции, критерии классификации. Эмиссия и обращение ценных бумаг.	12	2				10	УО, КЗ
	Тема 4. Виды ценных бумаг. Государственные и муниципальные ценные бумаги. Договор государственного займа.	12	2				10	КЗ, Т
	Тема 5. Информация на рынке ценных бумаг. Раскрытие информации на рынке ценных бумаг. Реклама на рынке ценных бумаг.	12			2		10	СЗ
	Тема 6. Манипулирование рынком ценных бумаг и использование инсайдерской информации.	12			2		10	КЗ, СЗ
	Тема 7. Первичный и вторичный рынок ценных бумаг. Организованная торговля на рынке ценных бумаг. Фондовая биржа.	22			2		20	УО, КЗ
	Тема 8. Инвестиционные фонды (акционерные и паевые).	22			2		20	КЗ, СЗ
	Тема 9. Правовое регулирование иностранных инвестиций в российские ценные бумаги (режим, особенности и ограничения). Защита национальных интересов РФ.	24			2		22	КЗ, Т
	Промежуточная аттестация	4				4		Зачет с оценкой
Всего:		**144**	**8**		**10**	**4**	**122**	

Примечание: СЗ - ситуационные задачи, Т- тесты, УО – устный опрос, КЗ – кейс-задние

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. Законодательно 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 и оценочные материалы промежуточной аттестации по дисциплине

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.	УО
Тема 2. Субъекты рынка ценных бумаг: эмитенты и инвесторы, финансовые организации, мегарегулятор рынка ценных бумаг и СРО в сфере финансового рынка.	УО, СЗ
Тема 3. Ценные бумаги как институт рыночных отношений: понятие, функции, критерии классификации. Эмиссия и обращение ценных бумаг.	УО, КЗ
Тема 4. Виды ценных бумаг. Государственные и муниципальные ценные бумаги. Договор государственного займа.	КЗ, Т
Тема 5. Информация на рынке ценных бумаг. Раскрытие информации на рынке ценных бумаг. Реклама на рынке ценных бумаг.	СЗ
Тема 6. Манипулирование рынком ценных бумаг и использование инсайдерской информации.	КЗ, СЗ
Тема 7. Первичный и вторичный рынок ценных бумаг. Организованная торговля на рынке ценных бумаг. Фондовая биржа.	УО, КЗ
Тема 8. Инвестиционные фонды (акционерные и паевые).	КЗ, СЗ
Тема 9. Правовое регулирование	КЗ, Т

иностранных инвестиций в российские ценные бумаги (режим, особенности и ограничения). Защита национальных интересов РФ.	

Зачет проводится с применением следующих методов (средств): метод устного ответа и собеседования по вопросам зачета, метод устного решения ситуационных задач, с последующим собеседованием по результатам решения.

Материалы текущего контроля успеваемости обучающихся

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

Вопросы для устного опроса:

1. Понятие и признаки рынка ценных бумаг.
2. Доктринальные подходы к определению рынка ценных бумаг.
3. Проблема соотношения правовых категорий «финансовый рынок», «денежный рынок», «рынок капитала».
4. Функции и виды рынка ценных бумаг: общие и специальные функции РЦБ; рынок акций, облигаций и производных финансовых инструментов.
5. Источники правового регулирования РЦБ. Система источников.

Примерные 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. Понятие и правовой статус эмитента.
2. Классификация эмитентов..
3. Понятие и правовой статус инвестора. Классификация инвесторов.

Ситуационные задачи:

Ситуация 1

Акционерное общество «ТиэНТи» обратилось к 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 г.Москвы 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 АО «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 предъявлении, 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 АО «ТиэНТи» 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.

Примерные 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. 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.
2. Документарные ценные бумаги. Предъявительские, ордерные, именные.
3. Бездокументарные ценные бумаги. Предъявительские и именные. Учет и хранение бездокументарных ценных бумаг. Подтверждение прав владельца и особенности перехода прав на бездокументарные ценные бумаги.
4. Эмиссионные и неэмиссионные ценные бумаги

Кейс-задание:

Составьте договор доверительного управления ценными бумагами.

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

Кейс-задание:

Составьте таблицу о содержании реестра ценных бумаг.

Тест:

1. Выберите характеристики акции как ценной бумаги. Акция это:
   а. именная эмиссионная документарная ценная бумага;
   б. предъявительская эмиссионная бездокументарная ценная бумага;
   в. ордерная неэмиссионная бездокументарная ценная бумага;
   г. именная неэмиссионная документарная ценная бумага;
   д. именная эмиссионная бездокументарная ценная бумага;
   е. предъявительская неэмиссионная документарная ценная бумага.
2. Выберите характеристики облигации как ценной бумаги. Облигация это:
   а. именная эмиссионная документарная ценная бумага;
   б. предъявительская эмиссионная бездокументарная ценная бумага;
   в. ордерная неэмиссионная бездокументарная ценная бумага;
   г. именная неэмиссионная документарная ценная бумага;
   д. именная эмиссионная бездокументарная ценная бумага;
   е. предъявительская неэмиссионная документарная ценная бумага;
   ж. предъявительская или именная неэмиссионная документарная ценная бумага;
   з. предъявительская или именная эмиссионная бездокументарная ценная бумага
   и. предъявительская или именная эмиссионная документарная или бездокументарная ценная бумага.
3. Выберите характеристики векселя как ценной бумаги. Вексель это:

а. именная эмиссионная документарная ценная бумага;
б. предъявительская эмиссионная бездокументарная ценная бумага;
в. ордерная неэмиссионная бездокументарная ценная бумага;
г. именная неэмиссионная документарная ценная бумага;
д. именная эмиссионная бездокументарная ценная бумага;
е. предъявительская неэмиссионная документарная ценная бумага;
ж. предъявительская или именная неэмиссионная документарная ценная бумага;
з. предъявительская или именная эмиссионная бездокументарная ценная бумага
и. предъявительская или именная эмиссионная документарная или бездокументарная ценная бумага;
к. ордерная неэмиссионная документарная ценная бумага;
л. именная или ордерная неэмиссионная документарная ценная бумага.

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

а. гражданско-правовой опционный контракт;
б. форвардный контракт;
в. фьючерсный контракт;
г. эмиссионная именная документарная ценная бумага;
д. эмиссионная предъявительская документарная ценная бумаг;
е. своп;
ж. эмиссионная именная бездокументарная ценная бумага.

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

а. вексель признается составленным с нарушением формы при отсутствии на нем
б. собственноручной подписи векселедателя.
в. вексель признается надлежаще оформленным, если при его составлении соблюдены требования статьи 75 Положения о переводном и простом векселе.
г. включение в вексель ссылок на основания его выдачи влечет его недействительность лишь в том случае, если они обуславливают предложение (обязательство) уплатить вексельную сумму.
д. подписание векселя от чужого имени с превышением полномочий обязывает самого подписавшего и не влечет недействительности обязательств иных лиц, поставивших свои подписи на векселе.
е. 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.
ж. 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.
з. вексель, выданный с оговоркой «не приказу» или иной равнозначной оговоркой, может быть передан лишь с соблюдением формы и с последствиями обыкновенной цессии.
и. векселедатель по простому векселю вправе выдвигать против требования первого векселедержателя об оплате векселя возражения, вытекающие из известных им отношений.
к. протест в неплатеже простого векселя дает векселедержателю право обратиться с исковым требованием ко всем обязанным по векселю лицам.

Примерные оценочные материалы по теме 5 Информация на рынке ценных бумаг. Раскрытие информации на рынке ценных бумаг. Реклама на рынке ценных бумаг.

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?

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

Кейс-задание:

Составьте договор дарения ценных бумаг.

Ситуация:

Ситуация 1

ООО «Кашалот», являясь держателем по бланковому индоссаменту ООО «Рост» простого векселя, выпущенного АО «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»?

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

Вопросы для устного опроса:

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

Кейс-задание:

Составьте договор займа ценных бумаг.

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

Кейс-задание:

Составьте договор мены ценных бумаг.

Ситуационные задачи:

Ситуация 1.

ООО «Инвест-М» пробрело у Крылова обыкновенные акции АО «Сокский песчаный карьер» и сразу обратилось в арбитражный суд с требованием к регистратору –АО «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»?

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

Кейс-задание:

Составьте договор купли-продажи ценных бумаг.

Тест:

1. Какие виды профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг могут совмещаться одним юридическим лицом?
   а. брокерская и дилерская деятельность;
   б. брокерская деятельность с деятельностью по доверительному управлению ценными бумагами;
   в. брокерская и дилерская деятельность с деятельностью по доверительному управлению ценными бумагами;
   г. брокерская и регистраторская деятельность;
   д. дилерская деятельность с деятельностью в качестве фондовой биржи;
   е. регистраторская деятельность с дилерской деятельностью;
   ж. брокерская, дилерская, депозитарная деятельность с деятельностью по доверительному управлению ценными бумагами;
   з. регистраторская деятельность с депозитарной деятельностью;
   и. депозитарная деятельность с деятельностью в качестве специализированного депозитария инвестиционного фонда.
2. Выберите определение брокерской деятельности на рынке ценных бумаг.
   а. Брокерская деятельность это:
   б. деятельность по совершению сделок купли продажи ценных бумаг от своего имени и за свой счет;
   в. деятельность по доверительному управлению ценными бумагами, денежными средствами, предназначенными для совершения сделок с ценными бумагами;
   г. 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;
   д. деятельность по оказанию услуг по хранению сертификатов ценных бумаг и/или учету и переходу прав на ценные бумаги;
   е. деятельность по ведению реестра владельцев ценных бумаг.
3. Определите последствия утраты учетных записей, удостоверяющих прав на бездокументарные ценные бумаги. При утрате учетных записей, лицо, осуществляющее учет прав, обязано:
   а. незамедлительно возместить правообладателю стоимость этих ценных бумаг;
   б. 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;
   в. незамедлительно восстановить эти ценные бумаги на счету правообладателя;
   г. незамедлительно потребовать от эмитента возместить правообладателю стоимость этих ценных бумаг;
4. Определите какие из нижеперечисленных лиц не являются квалифицированными инвесторами:
   а. профессиональные участники рынка ценных бумаг;
   б. Банк России;
   в. клиринговые организации;
   г. кредитные организации;

д. инвестиционные фонды;
е. управляющие компании инвестиционных фондов;
ж. негосударственные пенсионные фонды;
з. Агентство по страхованию вкладов;
и. Международные финансовые организации (МВФ, ЕЦБ, ЕБРР и др.);
к. юридические лица;
л. физические лица с высшим финансовым образованием;
м. страховые организации.

5. Какие из нижеперечисленных функций не осуществляются Банком России?
   а. выступает в качестве эмитента государственных ценных бумаг;
   б. 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;
   в. разрабатывает и утверждает единые требования к правилам осуществления профессиональной деятельности с ценными бумагами;
   г. регистрирует выпуски государственных ценных бумаг;
   д. проводит депозитарные, расчетные и платежные операции в связи с государственными ценными бумагами;
   е. 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;
   ж. осуществляет контроль за соблюдением эмитентами, профессиональными участниками рынка ценных бумаг, саморегулируемыми организациями профессиональных участников рынка ценных бумаг требований законодательства РФ о ценных бумагах;
   з. обеспечивает раскрытие информации о зарегистрированных выпусках ценных бумаг, профессиональных участниках рынка ценных бумаг и регулировании рынка ценных бумаг.

Критерии оценивания устных ответов в рамках текущего контроля

Критерии	**Баллы**
Ответ дан полностью, ответ верный, ответ дан с использованием действующих нормативных правовых актов, актов высших судов и иной необходимой судебной практики, обучающийся точно использует юридическую терминологию, ответ изложен последовательно, ответ развёрнутый, аргументированный, сформированы умения квалифицированно толковать нормативные правовые акты и давать юридические заключения.	1
Ответ дан полностью, ответ верный, ответ дан с использованием действующих нормативных правовых актов, актов высших судов и иной необходимой судебной практики, обучающийся точно использует юридическую терминологию, но ответ изложен непоследовательно, ответ односложный, неаргументированный, сформированы умения квалифицированно толковать нормативные правовые акты и давать юридические заключения.	0,75
Ответ дан полностью, ответ верный, ответ дан с использованием действующих нормативных правовых актов, обучающийся точно использует юридическую терминологию, но ответ изложен непоследовательно, ответ односложный, неаргументированный, не	0,5

использованы акты высших судов и иная необходимая судебная практика, умения квалифицированно толковать нормативные правовые акты и давать юридические заключения не достаточно сформированы.	
Ответ дан не полностью либо ответ частично верный, ответ дан с использованием действующих нормативных правовых актов, но изложен непоследовательно, ответ односложный, неаргументированный, не использованы акты высших судов и иная необходимая судебная практика; обучающийся испытывает трудности с толкованием нормативных правовых актов и дачей юридических заключений.	0,25
Ответ неверный либо ответ отсутствует, либо дан с использованием недействующих нормативных правовых актов, обучающийся не умеет толковать нормативные правовые акты и давать юридические заключения.	0

Критерии оценивания решения ситуационных задач и кейс-заданий в рамках текущего контроля

Критерии	Баллы
Ответ дан верный и полный, обоснование ответа, развернутое с использованием законодательных актов и судебной практики. Продемонстрировано хорошее знание базовой терминологии, умение оперировать теоретическими понятиями. Продемонстрировано знание доктринальных источников – монографий, статей. Все положения хорошо обоснованы.	1
Ответ дан верный и полный, обоснование ответа со ссылкой на нормы закона. Присутствует логика изложения, однако имеются небольшие неточности и погрешности в обосновании своих выводов	0,5
Ответ дан верный / неверный, обоснование не соответствует выводу. Не использованы источники правового регулирования рассматриваемых отношений.	0

Критерии оценивания решения тестовых заданий в рамках текущего контроля

Критерии	Баллы
Выполнены тестовые задания творческого уровня в полном объеме (выбраны правильные ответы)	**1**
Выполнены тестовые задания среднего уровня в полном объеме (выбраны правильные ответы)	**0,5**
Выполнены тестовые задания легкого уровня в полном объеме (выбраны правильные ответы)	**0,25**

Оценка за работу на практическом занятии строится на основании *Регламента «О текущем контроле успеваемости и промежуточной аттестации обучающихся по образовательным программам высшего образования – программам бакалавриата, программам специалитета, программам магистратуры» Института права и национальной безопасности, утвержденного 28.01.2020 Решением Ученного Совета Института права и национальной безопасности РАНХиГС.* Максимальное количество баллов за работу на практических занятиях – 36 баллов: оценка за ответы на тесты до 12 баллов; оценка за устные ответы на вопросы к семинарскому занятию до 12 баллов; разбор конкретных правовых ситуаций (ситуационных задач) – до 12 баллов).

Оценочные материалы промежуточной аттестации

Код	Наименование	Код	Наименование

компетенции	компетенции	компонента компетенции	компонента компетенции
ПКс ОС-5.	Способность применять правовые механизмы взаимодействия различных отраслей права для решения конкретных комплексных задач в частно-правовой сфере	3.2	завершающий этап освоения

Компонент компетенции	Индикатор оценивания	Критерий оценивания
ПКс ОС-5 3.2 завершающий этап освоения	Действовать в соответствии с выбранной стратегии поведения и проведения деловой беседы разрешению частно-правового конфликта в предпринимательской деятельности посредством реализации ценных бумаг	«ОТЛИЧНО» – обучаемый показывает высокий интеллектуальный и общекультурный уровень, глубокое и всестороннее знание предмета, целостное представление о системе знания, владеет методологией теоретических и экспериментальных исследований в области инвестиций, компетентно определяет их значение для обеспечения деятельности правовой сферы общества, аргументировано и логично излагает материал, умеет применять теоретические знания для анализа современных общественных явлений и процессов, связывать его результаты с предстоящей профессиональной деятельностью. «ХОРОШО» – обучаемый показывает свой интеллектуальный и общекультурный уровень, твердо знает предмет учебной дисциплины, имеет общее представление о системе знания, его философской и правовой областей, о методологии теоретических и экспериментальных исследований в области инвестиций, логично излагает изученный материал, умеет применять теоретические знания для анализа современных общественных явлений и процессов, связывать его результаты с предстоящей профессиональной деятельностью. «УДОВЛЕТВОРИТЕЛЬНО» – обучаемый показывает свой общекультурный уровень, в основном знает предмет учебной дисциплины, имеет определенное представление о ее философской и правовой областях, об актуальных проблемах общества, фрагментарно излагает изученный материал и ситуативно увязывает с предстоящей профессиональной деятельностью. «НЕУДОВЛЕТВОРИТЕЛЬНО» – степень освоения учебной дисциплины обучаемым не соответствует критериям, предъявляемым к оценке «удовлетворительно».

Рекомендуемые 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.

Ситуационные задачи.

Ситуация 1.

Предприниматель Иванченко для оплаты стоимости телевизоров, закупленных у завода «Прогресс» для последующей розничной продажи, выписал чек на имя завода с указанием плательщика – коммерческого банка «Свобода» с оговоркой «приказ». В качестве авалиста по чеку выступил коммерческий банк «Восход», с которым у Иванченко 48 были длительные деловые связи. Авалист по чеку сделал на чеке надпись «считать за аваль» и указания, кем и за кого он дан. Этот чек Иванченко передал заводу «Прогресс». А последний посредством индоссамента передал этот чек заводу «Триод» в качестве оплаты за поставку комплектующих изделий. Завод «Триод» представил чек к оплате в коммерческий банк «Люберцы», обслуживающий его на инкассо. Однако банк «Люберцы» отказался принять чек, указав, что он может быть оплачен только банком «Свобода». Банк «Свобода» также не принял чек к оплате, пояснив, что этот чек может предъявить к оплате только завод «Прогресс». Тогда завод «Триод» подал в суд иск сразу к трем ответчикам: предпринимателю Иванченко, заводу «Прогресс» и коммерческому банку «Восход» об оплате чека. Правомерно ли действие завода «Прогресс» по передаче чека заводу «Триод»? Правомерны ли действия коммерческих банков «Люберцы» и «Свобода»? Правомерно ли действие завода «Триод», предъявившего иск сразу к трем ответчикам? В какой срок подлежит оплате чек на территории России? Как правильно должен был бы поступить завод «Триод» с самого начала?

Ситуация 2.

ООО «Мясо» предъявило претензию к перевозчику – железной дороге – на сумму 500 тыс. руб., составляющую убытки, вызванные снижением качества мяса при перевозке. Из заявленной суммы железная дорога признала 200 тыс. руб., а остальную сумму возместить отказалась. В течение трех месяцев после признания указанной суммы железной дорогой на расчетный счет ООО «Мясо» признанная сумма не поступила. Дайте анализ возникшим правоотношениям. В каком порядке общество может получить с перевозчика признанную сумму?

Ситуация 3.

АО по договору поставки обязано было поставить ООО электрооборудование. По условиям договора оплата производилась по инкассо, т.е. по акцептованным платежным требованиям. В связи с финансовыми затруднениями покупатель задержал оплату платежного требования на сумму 400 тыс. руб. на 15 дней со дня акцепта. При каких условиях платежное требование считается акцептованным? Возможны ли имущественные санкции?

Шкала оценивания ответов на устном зачете по дисциплине

Уровни сформированности компетенции	Отметка в баллах	Показатели оценивания	Критерии оцени
Высокий (продвинутый)	(5+)	Знания по всем основным вопросам темы, выходящие за ее пределы Профессиональные умения - Личностные качества	- Систематич - Выражен творческ задачи в Ярко выраж
	(5)	- Знания по всем вопросам темы - Профессиональные умения - Личностные качества	- Систематич - Способно научные нестанда - Выражен качества
	(5-)	- Знания по всем поставленным	- Систематич

		вопросам в рамках темы - Профессиональные умения - Личностные качества	- Способно научные - Обладает значимы
Базовый (средний)	(4+)	- Знания по всем разделам темы - Профессиональные умения - Личностные качества	- Системат - Способно професси - Обладает професси
	(4)	- Знания в объеме темы - Профессиональные умения	- Достаточ - Способно професси
	(4-)	- Знания в объеме темы - Профессиональные умения	- Достаточ - Способно решения
Минимальный (низкий)	(3+)	- Знания в рамках образовательного стандарта - Профессиональные умения	- Достаточ уровня п - Умение решать с
	(3)	- Знания в рамках обязательного уровня освоения материала - Профессиональные умения	- Недостат - Слабое в некомпет заданий
	(3-)	- Знания в рамках обязательного уровня освоения материала - Профессиональные умения	- Фрагмент - Низкий у
Не компетентен	(2)	- Знания в рамках обязательного уровня освоения материала - Профессиональные умения	- Отсутств - Отсутств практиче

Шкала оценивания практико-ориентированных заданий и контрольной работы) по дисциплине

Баллы	Критерии
(5)	-алгоритм решения в общем виде составлен правильно, -соблюдены все рекомендации по оформлению и решению задания
(4)	-задание решено не в общем виде, хотя решение соответствует алгоритму, но не соблюдены все требования по оформлению и решению задания
(3)	- решение задания не доведено до конца, хотя и выбрано правильное направление решения, отсутствует оформление решения, есть неточности в вычислениях
(2)	-отсутствуют формулы и вычисления к решению задания

Шкала оценивания результатов тестирования

Оценка (стандартная)	Оценка (тестовые нормы: % правильных ответов)
(5) – «отлично»	80-100 %
(4) – «хорошо»	65-79%
(3) – «удовлетворительно»	50-64%
(2) – «неудовлетворительно»	Менее 50%

5. Методические материалы по освоению дисциплины

К зачету по дисциплине «*Предпринимательская деятельность на рынке ценных бумаг»* необходимо готовится 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 «*Предпринимательская деятельность на рынке ценных бумаг»*: законодательство и практика применения»;
- 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 *«Предпринимательская деятельность на рынке ценных бумаг»«* проводится в соответствии с Учебным планом по семестрам – в 6 семестре для очной и очно-заочной, заочной формы обучения в виде зачета.

Обучающийся допускается к зачету 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.

Обучение по дисциплине «*Предпринимательская деятельность на рынке ценных бумаг»«* предполагает контактную форму работы (лекционные, практические занятия, а также консультации) и самостоятельную работу обучающихся.

5.1. Методические рекомендации по подготовке к лекционным и практическим занятиям

Дисциплина «*Предпринимательская деятельность на рынке ценных бумаг»* ориентирована на освоение обучающимися наиболее полной информации по вопросам, связанным с научно-исследовательской деятельностью.

В связи, с чем предполагается следующая последовательность в подготовке обучающихся к лекции:

- ознакомление с материалом предыдущей лекции;
- знакомство с тематикой предстоящей лекции (по тематическому плану, представленному в настоящей рабочей программе дисциплины);
- прочтение и анализ учебных пособий, учебников, научных статей по теме предстоящего лекционного занятия;
- подготовить вопросы, которые вы предполагаете задать лектору по проблеме предстоящей лекции.

Цель практических занятий заключается в овладении обучающимися знаниями о законах, принципах, понятиях, терминологии, содержании, специфических особенностях осуществления субъектами предпринимательской и иной экономической деятельности.

Подготовка к практическим занятиям предполагает проработку ответов на вопросы, предложенные в каждой теме каждого раздела настоящей рабочей программы дисциплины, а также выработку навыков работы с научной юридической литературой и библиографией, справочниками, справочно-правовыми базами. Ряд практических занятий

предполагают просмотр проблемных и документальных видеосюжетов, с последующим их обсуждением.

Вопросы для самостоятельной подготовки к практическим занятиям

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

1. Роль ГК РФ в регулировании функционирования РЦБ. Федеральные законы, иные правовые акты РФ, акты ФКЦБ, ФСФР и Банка России.
2. Отраслевое и локальное регулирование на РЦБ: базовые и внутренние стандарты СРО

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

1. Финансовые организации как субъект РЦБ.
2. Особенности правового статуса; финансовые организации vs профессиональные участники рынка ценных бумаг.
3. Банк России как мегарегулятор финансового рынка.
4. Нормативные акты ЦБ РФ.
5. Меры воздействия ЦБ РФ на подконтрольных субъектов на рынке ценных бумаг.
6. 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.

1. Соотношение норм ГК РФ, ФЗ «О рынке ценных бумаг»; ФЗ «О паевых инвестиционных фондах»; ФЗ «Об ипотеке».
2. Права владельцев ценных бумаг.
3. Антимонопольное регулирование обращения ценных бумаг.

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

1. Эмиссионные ценные бумаги:
2. Акция как эмиссионная ценная бумага. Легальное определение и назначение. Объем прав владельца.
3. Классификации акций: обыкновенные и привилегированные, голосующие и неголосующие. Дробные акции.
4. Объявленные акции – правовое назначение.
5. Способы размещения бездокументарных акций: распределение среди учредителей АО; распределение среди акционеров; конвертация; подписка; особенности размещения акций в процессе реорганизации.
6. Облигация как эмиссионная ценная бумага. Легальное определение и назначение. Объем прав владельца. Виды дохода по облигациям.
7. Опцион эмитента как эмиссионная ценная бумага. Легальное определение и назначение. Объем прав владельца. Причины малой востребованности данной ценной бумаги.
8. Российские депозитарные расписки. Легальное определение и назначение. Объем прав владельца.
9. Жилищные сертификаты. Легальное определение и назначение. Объем прав владельца. Критерии эмитента данного вида ценных бумаг.

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

1. Виды информации на РЦБ и особенности оборота информации в зависимости от вида: конфиденциальная информация, персональные данные, информация с ограниченным доступом, общедоступная информация.
2. Раскрытие информации на РЦБ: цели и способы.
3. Ценные бумаги как объект рекламирования.

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

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

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

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

Тема 8. Инвестиционные фонды (акционерные и паевые).

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.

1. Иностранные инвестиции.
2. Ограничения для иностранных инвесторов в РФ.
3. Допуск иностранных инвесторов к осуществлению предпринимательской и инвестиционной деятельности.
4. Факторы, влияющие на установление порядка допуска иностранных инвесторов в государстве.
5. Правовой режим иностранных инвестиций – режим наибольшего благоприятствования, национальный режим, привилегированный режим.

5.2. Методические рекомендации к самостоятельной работе

Самостоятельная работа обучающихся направлена на решение следующих задач:

1. Выработка знаний об отдельных специальных аспектах предпринимательской сфере посредством реализации ценных бумаг;

2. Формирование навыков критического, исследовательского отношения к предъявляемой аргументации, развитие умений схватывания и понимания проблемных вопросов в предпринимательской сфере посредством реализации ценных бумаг.

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, связанных с осуществлением предпринимательской сфере посредством реализации ценных бумаг;

4. Развитие и совершенствование практических навыков осуществления юридических консультаций по осуществлению предпринимательской деятельности посредством реализации ценных бумаг.

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, связанных с осуществлением по осуществлению предпринимательской деятельности посредством реализации ценных бумаг 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, связанном связанных с осуществлением по осуществлению предпринимательской деятельности посредством реализации 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 четвёртой задачи – развитие и совершенствование практических навыков при выполнении научного исследования.

5.3. Методические рекомендации по решению ситуационных задач и кейс-заданий

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.

5.4. Методические рекомендации 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 ответе невозможно. Кроме того, вопросы в тестах могут быть обобщенными, не затрагивать каких-то деталей.

6. Учебная литература и ресурсы информационно-телекоммуникационной сети Интернет

6.1 Основная литература

1. Газалиев, М. М. Рынок ценных бумаг : учебное пособие для бакалавров / М. М. Газалиев, В. А. Осипов. — 2-е изд., стер. — Москва : Издательско-торговая корпорация «Дашков и К°», 2020. — 154 с. - ISBN 978-5-394-03548-7. - Текст : электронный. - URL: https://znanium-com.ezproxy.ranepa.ru:2443/catalog/product/1091460 (дата обращения: 22.04.2021). – Режим доступа: по подписке.

2. Галанов, В. А. Рынок ценных бумаг : учебник / В. А. Галанов. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : ИНФРА-М, 2021. — 414 с. — (Высшее образование: Бакалавриат). - ISBN 978-5-16-012443-8. - Текст : электронный. - URL: https://znanium-com.ezproxy.ranepa.ru:2443/catalog/product/1146798 (дата обращения: 22.04.2021). – Режим доступа: по подписке.

3. Косова, Л. Н. Рынок ценных бумаг : конспект лекций / Л. Н. Косова, Ю. А. Косова. - Москва : РГУП, 2019. - 68 с. - ISBN 978-5-93916-771-0. - Текст : электронный. - URL: https://znanium-com.ezproxy.ranepa.ru:2443/catalog/product/1195523 (дата обращения: 22.04.2021). – Режим доступа: по подписке.

4. Чижик, В. П. Рынок ценных бумаг : учебное пособие / В.П. Чижик. — Москва : ФОРУМ : ИНФРА-М, 2021. — 448 с. — (Высшее образование: Бакалавриат). - ISBN 978-5-00091-173-0. - Текст : электронный. - URL: https://znanium-com.ezproxy.ranepa.ru:2443/catalog/product/1210567 (дата обращения: 22.04.2021). – Режим доступа: по подписке.

6.2. Дополнительная литература.

1. Николаева, И. П. Рынок ценных бумаг [Электронный ресурс] : учебник для бакалавров / И. П. Николаева. — Электрон. текстовые данные. — М. : Дашков и К, 2018. — 255 c. — 978-5-394-02413-9. — Режим доступа: http://www.iprbookshop.ru/85269.html.
2. Рогалева, М. А. Алгоритм квалификации гражданских дел (на примере защиты прав инвесторов в сфере рынка ценных бумаг) [Электронный ресурс] / М. А. Рогалева. — Электрон. текстовые данные. — М. : Статут, 2018. — 206 c. — 978-5-604152-8-0-5. — Режим доступа: http://www.iprbookshop.ru/81096.html.
3. Балтин, В. Э. Рынок ценных бумаг [Электронный ресурс] : практикум / В. Э. Балтин, Ю. И. Булатова. — Электрон. текстовые данные. — Оренбург : Оренбургский государственный университет, ЭБС АСВ, 2017. — 140 c. — 978-5-7410-1950-4. — Режим доступа: http://www.iprbookshop.ru/78833.html.
4. Богустов, А. А. Правовое регулирование рынка ценных бумаг [Электронный ресурс] : ответы на экзаменационные вопросы / А. А. Богустов. — Электрон. текстовые данные. — Минск : ТетраСистемс, 2015. — 128 c. — 978-985-536-233-4. — Режим доступа: http://www.iprbookshop.ru/28194.html.

6.3. Нормативные правовые документы и иная правовая информация

1. Гражданский кодекс Российской Федерации // СПС «КонсультантПлюс»;
2. Бюджетный кодекс Российской Федерации // СПС «КонсультантПлюс»;
3. Кодекс Российской Федерации об административных правонарушениях // СПС «КонсультантПлюс»;
4. Уголовный кодекс Российской Федерации // СПС «КонсультантПлюс»;
5. Кодекс торгового мореплавания Российской Федерации « // СПС «КонсультантПлюс»;
6. Федеральный закон «О рынке ценных бумаг» от 22.04.1996 № 39-ФЗ // СПС «КонсультантПлюс»;
7. Федеральный закон «Об акционерных обществах» от 26.12.1995 № 208-ФЗ // СПС «КонсультантПлюс»;
8. Федеральный закон «О валютном регулировании и валютном контроле» от 10.12.2003 № 173-ФЗ // СПС «КонсультантПлюс»;
9. Федеральный закон «Об иностранных инвестициях в Российской Федерации» от 09.07.1999 № 160-ФЗ // СПС «КонсультантПлюс»;
10. Федеральный закон от 11.11.2003 № 152-ФЗ «Об ипотечных ценных бумагах» // СПС «КонсультантПлюс»;
11. Федеральный закон «Об особенностях эмиссии и обращения государственных и муниципальных ценных бумаг» от 29.07.1998 № 136-ФЗ // СПС «КонсультантПлюс»;
12. Федеральный закон «О защите прав и законных интересов инвесторов на рынке ценных бумаг» от 05.03.1999 № 46-ФЗ // СПС «КонсультантПлюс»;
13. Федеральный закон от 7.02.2011 № 7-ФЗ «О клиринге и клиринговой деятельности» // СПС «КонсультантПлюс»;
14. Федеральный закон от 26.07.2006 № 135-ФЗ «О защите конкуренции» // СПС «КонсультантПлюс»;
15. Федеральный закон от 21.11.2011 № 325-ФЗ «Об организованных торгах» // СПС «КонсультантПлюс»;
16. Федеральный закон от 23.04.2008 № 57-ФЗ «О порядке осуществления иностранных инвестиций в хозяйственные общества имеющие стратегическое значение для обеспечения обороны страны и безопасности государства» // СПС «КонсультантПлюс»;

17. Федеральный закон от 27.07.2010 № 224-ФЗ «О противодействии неправомерному использованию инсайдерской информации и манипулированию рынком и о внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации» // СПС «КонсультантПлюс»;
18. Федеральный закон от 13.03.2006 № 38-фз «О рекламе» // СПС «КонсультантПлюс»;
19. Закон РФ от 12.12.1991 № 2023-1 «О налоге на операции с ценными бумагами» // СПС «КонсультантПлюс»;
20. Федеральный закон от 11.03.97 № 48-ФЗ «О переводном и простом векселе» // СПС «КонсультантПлюс»;
21. Федеральный закон от 16.07.1998 № 102-ФЗ «Об ипотеке (залоге недвижимости)» // СПС «КонсультантПлюс»;
22. Федеральный закон от 29.11.2001 № 156-ФЗ «Об инвестиционных фондах» // СПС «КонсультантПлюс»;
23. Федеральный закон от 01.06.1995 № 86-ФЗ «О государственных долговых товарных обязательствах» // СПС «КонсультантПлюс»;
24. Федеральный закон от 02.12.1990 № 394-1 «О центральном банке Российской Федерации (Банке России)» // СПС «КонсультантПлюс»;
25. Федеральный закон от 07.12.2011 №414-ФЗ «О центральном депозитарии» // СПС «КонсультантПлюс».

6.4. Интернет-ресурсы.

1. www.kremlin.ru Президент Российской Федерации
2. www.gov.ru Сервер органов государственной власти Российской Федерации
3. http://www.gov.ru/main/page7.html Федеральное собрание РФ
4. http://www.duma.gov.ru/ Государственная Дума ФС РФ
5. www.vsrf.ru Верховный Суд Российской Федерации
6. www.ksrf.ru Конституционный Суд Российской Федерации
7. http://www.cikrf.ru Центральная избирательная комиссия РФ

Базы данных, информационно-справочные и поисковые системы

1 www.consultant.ru Справочная правовая система «КонсультантПлюс»
2 СПС Гарант v.7 - Справочно-Правовая Система
3 Электронная Библиотека Диссертаций Российской государственной библиотеки ЭБД РГБ. Включает полнотекстовые базы данных диссертаций. http://diss.rsl.ru
4 www.iqlib.ru Электронная библиотека образовательных и научных изданий Iqlib.
5 http://www.cir.ru Университетская информационная система Россия. УИС РОССИЯ.
6. www.public.ru Интернет-библиотека СМИ Public.ru

6.5. Иные источники

1. Авдеев В.В. Торговля: акты о приемке товаров// СПС КонсультантПлюс
2. Батрова Т.А. История формирования доктрины торгового права в России // СПС КонсультантПлюс
3. Бакулина Н.Н. Как осуществить приемку товара грамотно// СПС КонсультантПлюс
4. Батрова Т.А. Проблемы определения предмета торгового права. // СПС «Консультант Плюс».
5. Батрова Т.А. Проблемы правового регулирования торговых отношений//СПС «КонсультнтПлюс Беляева О.А. Предназначение торгов // Журнал российского права. 2013. № 10

7. Материально-техническая база, информационные технологии, программное обеспечение и информационные справочные системы

1. Специализированные залы для проведения лекций и аудитории для проведения семинарских и практических занятий с использованием мультимедийного оборудования и возможностью прямого выхода в сеть Интернет.

2. Специализированная мебель и оргсредства: аудитории и компьютерные классы, оборудованные посадочными местами.

3. Технические средства обучения: Персональные компьютеры; компьютерные проекторы; звуковые динамики; программные средства, обеспечивающие просмотр видеофайлов в форматах AVI, MPEG-4, DivX, RMVB, WMV.

4. Лицензионные электронные ресурсы: Windows, Microsoft Office (Excel, InfoPath, PowerPoint, Publisher, Word).

5. Информационные справочные и поисковые системы «Консультант Плюс», «Гарант».