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

Институт права и национальной безопасности
Кафедра предпринимательского и корпоративного права

УТВЕРЖДЕНА
решением кафедры предпринимательского
и корпоративного права
Протокол от 26 июня 2017 г. № 10

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

Б1.В.ДВ.04.02 Корпорации на рынке ценных бумаг
(индекс, наименование дисциплины (модуля), в соответствии с учебным планом)

направление подготовки (специальность)

40.04.01 Юриспруденция
(код, наименование направления подготовки (специальности)

Юрист корпорации
(направленность (профиль))

Магистр
(квалификация)

Очная
(форма(ы) обучения)

Год набора - 2018

Москва, 2018 г.

Автор(ы)-составитель(и):
Доцент кафедры предпринимательского и корпоративного права – кандидат юридических наук Хабаров С.А.
(ученая степень и(или) ученое звание, должность) (наименование кафедры) (Ф.И.О.)

Заведующий кафедрой
Предпринимательского и корпоративного права д.ю.н., доцент Лескова Ю.Г.
(наименование кафедры) (ученая степень и(или) ученое звание, должность) (Ф.И.О.)

СОДЕРЖАНИЕ

1. Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине (модулю), соотнесенных с планируемыми результатами освоения образовательной программы
2. Объем и место дисциплины (модуля) в структуре образовательной программы
3. Содержание и структура дисциплины (модуля)
4. Материалы текущего контроля успеваемости обучающихся и фонд оценочных средств промежуточной аттестации по дисциплине (модулю)
5. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины (модуля)
6. Учебная литература и ресурсы информационно-телекоммуникационной сети "Интернет", учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы обучающихся по дисциплине (модулю)
6.1. Основная литература
6.2. Дополнительная литература
6.3. Учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы
6.4. Нормативные правовые документы
6.5. Интернет-ресурсы
6.6. Иные источники
7. Материально-техническая база, информационные технологии, программное обеспечение и информационные справочные системы

1. Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине (модулю), соотнесенных с планируемыми результатами освоения программы

1.1. Дисциплина «Корпорации на рынке ценных бумаг» обеспечивает овладение следующими компетенциями с учетом этапов:

Код компетенции	Наименование компетенции	Код этапа освоения компетенции	Наименование этапа освоения компетенции
ПК-2	Способность квалифицированно применять нормативные правовые акты в конкретных сферах юридической деятельности, реализовывать нормы материального и процессуального права в профессиональной деятельности	ПК-2.1.2	способность применять знания о системе и иерархии корпоративного законодательства применительно к отдельным институтам не только корпоративного права, но и гражданского права (вещное право, наследственное право), а также в отношении финансовой деятельности корпорации и в правоотношениях с участием иностранного элемента, при международно-правовой охране интеллектуальных прав, при заключении торговых сделок.
ПК-7	Способность квалифицированно толковать нормативные правовые акты	ПК-7.1.2	способность применять знания о юридической связи норм корпоративного законодательства друг с другом, а также с нормами отдельных институтов гражданского права (вещное право, наследственное право), в отношении заключения торговых сделок и иных сделок с участием корпораций, в том числе на рынке ценных бумаг, в правоотношениях с участием иностранного элемента, при международно-правовой охране интеллектуальных прав.

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

Профессиональные действия	**Код этапа освоения компетенции**	**Результаты обучения**
- принятие участия в подготовке заключений по правовым вопросам, возникающим в деятельности предприятия (корпорации),	ПК-2.1.2	**на уровне знаний:** – о понятии и системе корпоративного законодательства; – о способах и механизмах правового регулирования различных видов корпоративных отношений, а также в сфере заключения торговых и иных сделок (договоров); – о правоприменении и видах правонарушений в

проектам нормативных актов, поступающих на отзыв; - разработка и принятие участия в разработке документов правового характера; . участие в разработке и осуществлении мероприятий по укреплению договорной, финансовой и трудовой дисциплины, обеспечению сохранности имущества предприятия .		сфере корпоративного права и отдельных институтах гражданского, торгового и предпринимательского права; - о положении нормативных актов в сфере правового регулирования деятельности субъектов корпоративного права, защиты прав участников корпоративных отношений и ответственности за нарушение корпоративного законодательства и законодательства в сфере заключения торговых сделок, в сфере международной охраны интеллектуальной собственности
		на уровне умений: - применять установленные законодательством положения и конструкции в сфере корпоративных правоотношений; - юридически правильно квалифицировать факты и обстоятельства в корпоративной правовой сфере; - использовать знание иерархии законодательного регулирования отношений с участием корпораций; - разбираться в правом статусе субъектов корпоративных правоотношений; - критически подходить к оценке реформирования корпоративного законодательства. -
- составление проектов сделок, заявлений и других документов, изготовление копии документов и выписки из них, а также дача разъяснения по вопросам совершения нотариальных действий.	ПК-7.1.2	**на уровне знаний:** – о понятии, способах и приемах толкования корпоративного, гражданского, предпринимательского, международного, торгового законодательства; – о положении нормативных актов в сфере правового регулирования деятельности субъектов корпоративного права, защиты прав участников корпоративных отношений и ответственности за нарушение корпоративного законодательства; – о понятийном аппарате и основных понятиях и определениях действующего корпоративного законодательства; – о наличии в нормативно-правовых актах корпоративного законодательства специальных правовых понятий, определений, которые имеют многозначный характер; – об использовании в нормативно-правовых актах оценочных понятий, выражающих только социальное значение тех или иных явлений.

		на уровне умений: – толковать установленные законодательством положения и конструкции в сфере корпоративных правоотношений; – грамотно осуществлять подбор нормативной базы к конкретным ситуациям в корпоративной правовой сфере; – использовать знание о способах и приемах толкования нормативных правовых актов, регулирующих отношений с участием корпораций; – разбираться в содержании нормативно-правовых актов, регулирующих отношения с участием корпораций, во взаимосвязи с другими нормативными актами; – критически подходить к оценке реформирования корпоративного законодательства; – вести научную дискуссию по предмету толкования

2. Объем и место дисциплины (модуля) в структуре ОП ВО

Объем дисциплины

Общая трудоемкость дисциплины составляет 108 а.ч. (3 з.е.)

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

- очная форма обучения: лекции – 4 а.ч., практические занятия – 14 а.ч., контроль -36 а.ч., самостоятельная работа – 54 а. ч.

Место дисциплины в структуре ОП ВО

Дисциплина «Корпорации на рынке ценных бумаг» относится к дисциплинам по выбору профессионального цикла. Изучается студентами в 3 семестре на 2 курсе.

Для освоения дисциплины «Корпорации на рынке ценных бумаг» обучающиеся используют знания, умения, навыки, способы деятельности и установки, сформированные в ходе изучения предметов: «Сравнительное правоведение», «Реформирование гражданского законодательства», «Актуальные проблемы корпоративного права» «Корпоративные споры: особенности арбитражного процесса», «Корпоративное управление», «Корпоративное управление и корпоративное право», а также в ходе обучения по направлению 40.03.01 «Юриспруденция» квалификации «Бакалавр» по предметам «Теория государства и права», «Гражданское право», «Предпринимательское право», «Финансовое право».

Форма промежуточной аттестации в соответствии с учебным планом – экзамен.

3. Содержание и структура дисциплины (модуля)

Структура дисциплины

Таблица 1.

№ п/п	Наименование тем (разделов)	Объем дисциплины (модуля), час.						Форма текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации
		Всего	Контактная работа обучающихся с преподавателем по видам учебных занятий				СР	
			Л	ЛР	ПЗ	КСР		
Очная форма обучения								
Тема 1	Ценные бумаги как институт рыночных отношений: понятие, функции, критерии классификации ценных бумаг. Эмиссия и обращение ценных бумаг	20	2		2	6	10	УО, СЗ
Тема 2	Виды ценных бумаг. Государственные и муниципальные ценные бумаги. Договор государственного займа.	20	2		2	6	10	УО,КЗ,Т,СЗ
Тема 3	Виды профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг.	13			2	6	5	УО,КЗ
Тема 4	Система органов регулирования рынка ценных бумаг. Мегарегулятор финансового рынка	13			2	6	5	УО,СЗ
Тема 5	Раскрытие информации на рынке ценных бумаг. Реклама на рынке ценных бумаг.	13			2	6	5	УО
Тема 6	Правовое регулирование иностранных инвестиций в российские ценные бумаги (режим, особенности и ограничения) и национальные интересы. Инвестиционные фонды (акционерные и паевые	13			2	6	5	УО
Тема 7	Правовое регулирование использования инсайдерской информации и манипулирования рынком ценных бумаг	16			2		14	УО
Промежуточная аттестация		экзамен						

№ п/п	Наименование тем (разделов)	Объем дисциплины (модуля), час.						Форма текущего контроля успеваемости и промежуточ
		Всего	Контактная работа обучающихся с преподавателем по видам учебных занятий				СР	
			Л	ЛР	ПЗ	КСР		
Очная форма обучения								
Всего:		**108**	**4**		**14**	**36**	**54**	

Примечание: 1 – формы текущего контроля успеваемости: кейсы задания (КЗ), ситуационные задачи (СЗ), тесты (Т), устный опрос (УО)

Содержание дисциплины (модуля)

Тема 1. Ценные бумаги как институт рыночных отношений: понятие, функции, критерии классификации ценных бумаг. Эмиссия и обращение ценных бумаг.

Историко-правовой генезис ценных бумаг и рынка ценных бумаг. Функции ценных бумаг в рыночной экономке. Понятие ценной бумаги (основные признаки, предмет, форма, содержание, реквизиты). Коллизия определения документарной и бездокументарной ценной бумаги. Право на ценную бумагу и право из ценной бумаги. Характеристика прав, которые могут быть предметом ценной бумаги.

Источники правового регулирования ценных бумаг и рынка ценных бумаг.

Классификация ценных бумаг по способам удостоверения прав собственности (именные, ордерные, предъявительские). Виды и типы ценных бумаг в соответствии с Гражданским кодексом РФ. Определение эмиссионной и неэмиссионной ценной бумаги. Формы выпуска ценных бумаг. Документарные и бездокументарные ценные бумаги. Способы осуществления прав по ценным бумагам в документарной форме. Способы осуществления прав по ценным бумагам в бездокументарной форме. Сертификат ценной бумаги.

Понятия «эмиссия ценных бумаг», «выпуск» и «размещение». Процедура эмиссии ценных бумаг и ее этапы. Проспект ценных бумаг и условия его регистрации. Условия осуществления эмиссии. Порядок регистрации выпуска эмиссионных ценных бумаг. Основания для отказа в регистрации выпуска эмиссионных ценных бумаг. Сведения о предстоящем выпуске ценных бумаг и информация, содержащаяся в них. Требования к эмитентам по раскрытию информации.

Условия размещения эмиссионных ценных бумаг. Случаи предоставления преимуществ при приобретении ценных бумаг в процессе их публичного размещения. Отчет об итогах выпуска по завершении процедуры эмиссии. Понятие и признаки недобросовестной эмиссии. Признание эмиссии недействительной. Последствия для эмитента в случае выпуска ценных бумаг в обращение сверх объявленного в проспекте ценных бумаг. Стандарты выпуска акций, облигаций, опционов эмитента и российских депозитарных расписок. Акции размещенные и объявленные, выпущенные в момент учреждения акционерного общества и дополнительные. Способы размещения акций, облигаций. Процедура эмиссии дополнительных акций. Условие, при котором эмиссия акций считается несостоявшейся. Государственная регистрация выпуска ценных бумаг.

Определение «обращение ценных бумаг». Формы удостоверения права собственности на эмиссионные и неэмиссионные ценные бумаги. Роль системы регистрации в процессе обращения именных эмиссионных ценных бумаг. Определение момента перехода прав собственности на ценную бумагу (предъявительскую документарную, именную бездокументарную ценную бумагу, именную документарную ценную бумагу). Осуществление прав по предъявительским эмиссионным ценным бумагам, именным документарным эмиссионным ценным бумагам, именным бездокументарным эмиссионным ценным бумагам. Условия регистрации сделки. Требования к оформлению сделок. Ограничение в отношении передачи прав

собственности на ценные бумаги. Договор купли – продажи ценных бумаг. Особенности операций купли - продажи при приобретении и выкупе акций акционерным обществом, участие регистратора в этих процессах. Договор мены, договор дарения и порядок определения момента перехода прав собственности. Ограничения передачи ценных бумаг по договору дарения. Переход прав собственности в результате наследования. Особенности перехода прав собственности на ценные бумаги при внесении ценных бумаг в уставный капитал при учреждении юридического лица, по решению суда, в процессе приватизации и при реорганизации общества. Антимонопольное регулирование сделок с ценными бумагами. Порядок приобретения акций в уставном капитале коммерческих организаций. Допуск иностранных ценных бумаг к обращению на территории Российской Федерации и вопросы национальной безопасности.

Тема 2. Виды ценных бумаг. Государственные и муниципальные ценные бумаги. Договор государственного займа.

Эмиссионные ценные бумаги (акции, облигации, опционы эмитента и др.). Неэмиссионные ценные бумаги. Коммерческие ценные бумаги (вексель, чек и др.). Товарораспорядительные ценные бумаги (коносамент, складское свидетельство). Производные ценные бумаги (опцион эмитента, депозитарные расписки и т.п.). Государственные ценные бумаги (ГКО, ОФЗ, ГСО и др.).

Обыкновенные и привилегированные акции общества. Права по обыкновенным акциям. Права по привилегированным акциям. Дивиденды по акциям, порядок выплаты и ограничения на выплату дивидендов. Понятие кумулятивных акций. Возникновение права голоса по привилегированным акциям. Преимущественное право приобретения дополнительных акций, выпущенных в порядке увеличения уставного капитала акционерного общества. Прочие права акционеров. Категории акций. Особенности привилегированных акций. Виды привилегированных акций: акции участия, «неучаствующие» акции, кумулятивные акции. Привилегированные акции с правом голоса. Права по обыкновенным акциям. Цель и виды корпоративных действий (бонусная эмиссия, выпуски прав, дробление и консолидация). Основные участники рынка акций. Роль и функции государства, компаний - эмитентов, профессиональных участников рынка ценных бумаг в функционировании рынка акций.

Условия выпуска хозяйственным обществом облигаций, типы облигаций, виды обеспечения облигаций, порядок погашения. Виды корпоративных облигаций. Выпуск обеспеченных или ипотечных облигаций. Выпуск необеспеченных облигаций. Понятие конвертируемых облигаций. Права владельцев долговых инструментов. Цели выпуска и характеристики конвертируемых облигаций. Условия осуществления конверсии. Еврооблигации: особенности выпуска и обращения.

Условия выпуска инвестиционных паев паевых инвестиционных фондов. Условия выпуска коммерческих ценных бумаг: чек, вексель. Товарораспорядительные ценные бумаги (коносамент, простое и двойное складское свидетельство). Депозитные и сберегательные сертификаты. Жилищные сертификаты. Закладная. Ипотечные ценные бумаги.

Производные ценные бумаги: российские, американские и глобальные депозитарные расписки (РДР, АДР, ГДР), опционы, варранты и др. Понятие и формы выпуска депозитарных расписок. Особенности организации торговли и расчетов по ним. «Спонсируемые» и «неспонсируемые» депозитарные расписки. Роль и функции депозитария в процессе размещения депозитарных расписок. Условия выпуска опционов эмитента. Понятие иных производных финансовых инструментов и их виды. Форвардные, опционные, фьючерсные контракты и свопы.

Государственные и муниципальные ценные бумаги. Гражданско-правовые и финансово-правовые источники регулирования. Договор государственного займа. Облигация – основной вид государственных и муниципальных ценных бумаг в Российской

Федерации. Виды заимствований с точки зрения сроков погашения. Основные участники рынка ценных долговых бумаг. Рынок государственных ценных бумаг России. Особенности выпуска и обращения государственных и муниципальных ценных бумаг. Глобальный сертификат. Облигации государственного валютного облигационного займа (ОГВЗ): параметры выпуска, порядок обращения и погашения. Государственные краткосрочные облигации (ГКО), облигации федерального займа (ОФЗ), государственные сберегательные облигации (ГСО). Государственные ценные бумаги, номинированные в иностранной валюте (еврооблигации). Общие свойства, характерные для рынка ГКО - ОФЗ. Организация первичного размещения, понятие конкурентных и неконкурентных заявок, цены отсечения. Условия, при которых выпуски ГКО и ОФЗ признаются состоявшимися. Облигации государственного сберегательного займа Российской Федерации (ОГСЗ): цели, условия выпуска и принципиальные отличия от ценных бумаг типа ГКО - ОФЗ, особенности организации размещения и обращения. Интересы национальной безопасности при выпуске и обращении государственных ценных бумаг.

Тема 3. Виды профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг.

Виды профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг. Ограничения на совмещение видов профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг. Виды лицензий на осуществление профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг.

Понятие брокерской деятельности. Передоверие брокерами совершения сделок и условие его осуществления. Ответственность брокера по выполнению поручений и приоритет сделок с ценными бумагами по поручению клиентов. Обязанности брокера в случае, если он действует в качестве комиссионера. Конфликт интересов брокера и клиента. Определение дилерской деятельности как профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг. Существенные условия договора купли - продажи ценных бумаг, которые дилер имеет право объявить. Требования к дилеру по заключению договора. Управляющий как профессиональный участник рынка ценных бумаг. Конфликт интересов управляющего и его клиента. Деятельность по определению взаимных обязательств (клиринг). Определение клиринговой деятельности (двусторонний, многосторонний и централизованный клиринг). Создание специальных фондов для снижения рисков неисполнения сделок с ценными бумагами.

Депозитарная деятельность. Определение депозитарной деятельности. Депозитарий и депонент. Депозитарный договор: условия заключения, права и ответственность депозитария. Ограничение деятельности депозитария. Существенные условия депозитарного договора.

Тема 4. Система органов регулирования рынка ценных бумаг. Мегарегулятор финансового рынка

Задачи государственного регулирования российского рынка ценных бумаг. Государственный контроль за функционированием рынка ценных бумаг как элемент системы государственного регулирования. Защита национальной безопасности в рамках государственного регулирования рынка ценных бумаг. Саморегулирование: роль и место в системе регулирования рынка ценных бумаг. Основные принципы и объекты правового регулирования рынка ценных бумаг. Лицензирование как объект регулирования профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг. Реформа системы ФСФР и Центрального банка РФ по регулированию рынка ценных бумаг и создание мегарегулятора рынка ценных бумаг. Роль и место Центрального банка РФ, Министерства финансов РФ, Федеральной антимонопольной службы и других государственных ведомств в системе регулирования российского рынка ценных бумаг. Основные функции Банка России. Обеспечение динамичного развития рынка ценных бумаг, создание нормативной базы по вопросам профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг, обеспечение системы эффективного функционирования системы регулирования рынка ценных бумаг, лицензирование и надзор как ключевые функции Банка России. Права Банка России в

отношении лицензирования профессиональных участников. Основы организации Банка России. Региональные отделения Банка России: порядок создания, основные функции и права.

Саморегулируемые организации профессиональных участников рынка ценных бумаг (НАУФОР, ПАРТАД

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

Система раскрытия информации: понятие и цели создания. Участники системы раскрытия информации. Принцип прозрачности рынка ценных бумаг. Функции обязательного раскрытия стандартизированной информации о компаниях, акции которых обращаются на рынке. Законодательно установленные требования по раскрытию информации. Понятия «раскрываемой» и «общедоступной» информации. Требования к эмитентам по раскрытию информации. Формы раскрытия эмитентом информации о своих ценных бумагах и своей финансово - хозяйственной деятельности. Требования к формату проспекта ценных бумаг. Требования к ежеквартальному отчету эмитента. Порядок представления эмитентами ежеквартальной отчетности. Сообщения о существенных фактах, затрагивающих финансово - хозяйственную деятельность эмитента: характер связей и порядок раскрытия. Требования к раскрытию информации о сделках с ценными бумагами профессиональными участниками рынка ценных бумаг и владельцами ценных бумаг.

Тема 6. Правовое регулирование иностранных инвестиций в российские ценные бумаги (режим, особенности и ограничения) и национальные интересы. Инвестиционные фонды (акционерные и паевые

Иностранные инвесторы. Иностранные инвестиции в российские ценные бумаги (в иностранной валюте и валюте Российской Федерации). Прямые иностранные инвестиции. Правовое регулирование иностранных инвестиций на территории Российской Федерации. Государственная политика в области иностранных инвестиций и национальные интересы. Запреты и ограничения осуществления иностранных инвестиций в ценные бумаги на территории Российской Федерации, меры по контролю за деятельностью иностранных инвесторов. Правовой режим деятельности иностранных инвесторов и коммерческих организаций с иностранными инвестициями. Изъятия ограничительного и стимулирующего характера для иностранных инвесторов в российские ценные бумаги. Иностранные инвестиции в ценные бумаги российских стратегических предприятий. Гарантия правовой защиты деятельности иностранных инвесторов на территории Российской Федерации, и гарантия использования иностранным инвестором различных форм осуществления инвестиций. Гарантия использования на территории Российской Федерации и перевода за пределы Российской Федерации доходов от инвестиций, полученных в виде дивидендов, процентов и других доходов по ценным бумагам. Гарантия права иностранного инвестора на приобретение ценных бумаг. Гарантия участия иностранного инвестора в приватизации.

Основные понятия валютного регулирования ценных бумаг. Валютные операции, связанные с движением капитала. Последствия совершения сделок с нарушением действующего валютного законодательства РФ. Действующий режим допуска иностранных инвесторов (нерезидентов) на рынок ГКО - ОФЗ.

Правовое регулирование иностранных инвестиций и вопросы национальной безопасности.

Формы коллективного инвестирования в России. Понятие «коллективное инвестирование». Понятие и преимущества инвестиционных фондов как форм коллективного инвестирования. Отличия от общих фондов банковского управления (ОФБУ). Структура инвестиционного фонда. Виды инвестиционных фондов с точки

зрения юридической структуры (корпоративные, паевые, контрактные). Классификация фондов по организационной структуре (фонды закрытого и открытого типа, интервальные). Понятие стоимости чистых активов фонда. Акционерные инвестиционные фонды: правовая база и перспективы. Основные проблемы акционерных инвестиционных фондов в России. Паевые инвестиционные фонды в России. Понятия «паевой инвестиционный фонд», «инвестиционный пай». Типы паевых фондов (открытые, интервальные, закрытые) и особенности их функционирования. Различия между типами инвестиционных фондов по составу и структуре активов, срокам и особенностям выкупа инвестиционных паев. Основные участники схемы обеспечения деятельности паевого инвестиционного фонда и их функции. Требования к управляющей компании паевого инвестиционного фонда и условия осуществления ее деятельности. Специализированный депозитарий паевого инвестиционного фонда. Условия осуществления деятельности в качестве специализированного депозитария паевого инвестиционного фонда. Права и обязанности специализированного депозитария. Понятие реестра владельцев инвестиционных паев. Условия осуществления деятельности по ведению реестра владельцев инвестиционных паев. Обязанности и ответственность специализированного регистратора. Агенты по размещению и выкупу инвестиционных паев паевого инвестиционного фонда и требования, предъявляемые к ним. Размещение и выкуп инвестиционных паев. Порядок раскрытия управляющей компанией паевого инвестиционного фонда информации о стоимости чистых активов и стоимости одного инвестиционного пая. Информация, необходимая к раскрытию управляющей компанией и агентами по размещению и выкупу инвестиционных паев в местах приема заявок всем заинтересованным лицам. Преимущества паевых инвестиционных фондов. Особенности налогообложения паевых инвестиционных фондов

Тема 7. Правовое регулирование использования инсайдерской информации и манипулирования рынком ценных бумаг

Понятие инсайдерской информации, ее отличие от служебной, коммерческой, банковской и др. видов информации. Сведения, относящиеся к инсайдерской информации. Лица, имеющие доступ к инсайдерской информации. Понятие инсайдера. Понятие «манипулирование рынком ценных бумаг». Действия, относящиеся к манипулированию рынком ценных бумаг.

Меры по предотвращению, выявлению и пресечению неправомерного использования инсайдерской информации и (или) манипулированию рынком ценных бумаг. Раскрытие или предоставление инсайдерской информации. Запрет на использование инсайдерской информации и (или) манипулирование рынком ценных бумаг. Последствия использования инсайдерской информации и (или) манипулирования рынком ценных бумаг. Требования по ведению и передаче списка инсайдеров. Уведомление инсайдерами о совершенных ими операциях. Контроль за операциями с ценными бумагами, осуществляемыми на организованных торгах, со стороны биржевых и внебиржевых организаторов торгов, СРО, Банка России. Функции и полномочия Банка России, СРО по предотвращению, выявлению и пресечению неправомерного использования инсайдерской информации и (или) манипулированию рынком ценных бумаг. Ответственность за неправомерное использование инсайдерской информации и (или) манипулирование рынком ценных бумаг и вопросы национальной безопасности.

4. Материалы текущего контроля успеваемости обучающихся и фонд оценочных средств промежуточной аттестации по дисциплине (модулю)

4.1. Формы и методы текущего контроля успеваемости обучающихся и промежуточной аттестации.

4.1.1. В ходе реализации дисциплины Б1.В.ДВ.04.02 «Корпорации на рынке ценных бумаг» используются следующие методы текущего контроля успеваемости обучающихся:

Тема (раздел)	Методы текущего контроля успеваемости
Тема 1. Ценные бумаги как институт рыночных отношений: понятие, функции, критерии классификации ценных бумаг. Эмиссия и обращение ценных бумаг	Устный опрос, тесты
Тема 2. Виды ценных бумаг. Государственные и муниципальные ценные бумаги. Договор государственного займа.	Устный опрос, кейс-задание
Тема 3. Виды профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг.	Устный опрос, кейс-задание
Тема 4. Система органов регулирования рынка ценных бумаг. Мегарегулятор финансового рынка	Устный опрос
Тема 5. Раскрытие информации на рынке ценных бумаг. Реклама на рынке ценных бумаг.	Устный опрос
Тема 6. Правовое регулирование иностранных инвестиций в российские ценные бумаги (режим, особенности и ограничения) и национальные интересы. Инвестиционные фонды (акционерные и паевые	Устный опрос
Тема 7. Правовое регулирование использования инсайдерской информации и манипулирования рынком ценных бумаг	Устный опрос

4.1.2. Экзамен проводится с применением следующих методов (средств): метод устного ответа на вопросы билета и дальнейшей беседы по правовым нормам, а также устное решение ситуационных задач.

4.2. Материалы текущего контроля успеваемости обучающихся

Типовые оценочные материалы по теме 1. Ценные бумаги как институт рыночных отношений: понятие, функции, критерии классификации ценных бумаг. Эмиссия и обращение 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.

Тесты

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.

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.

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.

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 бумаг;
- своп;
- эмиссионная именная бездокументарная ценная бумага.

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.

Типовые оценочные материалы по теме 2. 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 "ТиэНТи" 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 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 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 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 ЗАО "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. Обоснуйте свою аргументацию на основе гражданского законодательства РФ и законодательства РФ о рынке ценных бумаг.

Типовые оценочные материалы по теме 3. Виды профессиональной деятельности на рынке 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 реформирования национальной депозитарно-регистраторской системы.

6. Проблемы создание правовых рамок осуществления клиринга обязательств, а также функционирования института центрального контрагента.
7. Проблемы функционирования центрального депозитария.
8. Корпорации как квалифицированные инвесторы.

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 компания "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 заявитель 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.

Типовые оценочные материалы по теме 4. Система органов регулирования рынка ценных бумаг. Мегарегулятор финансового рынка
Вопросы для устного опроса:

1. Оцените достоинства и недостатки системы органов регулирования рынка ценных бумаги и мегарегулятора финансового рынка - Банка России.
2. Государственное регулирование рынка ценных бумаг: цели, принципы, структура.

Типовые оценочные материалы по теме 5. 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. Правовое регулирование иностранных инвестиций в российские ценные бумаги (режим, особенности и ограничения) и национальные интересы. Инвестиционные фонды (акционерные и паевые)
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).

Типовые оценочные материалы по теме 7. Правовое регулирование использования инсайдерской информации и манипулирования рынком ценных бумаг
Вопросы для устного опроса:

1. Недостатки и пробелы определения понятия «инсайдерской информации» и «инсайдера».
2. Недостатки и пробелы определения понятия «манипулирование рынком ценных бумаг».

3. Меры по предотвращению, выявлению и пресечению неправомерного использования инсайдерской информации и (или) манипулированию рынком ценных бумаг.

4. Приведите примеры использования инсайдерской информации и манипулирования рынком ценных бумаг, а также меры противодействия и ответственности в законодательстве РФ из судебной практики.

4.3. Оценочные средства для промежуточной аттестации.

4.3.1. Формируемые компетенции

Код компетенции	Наименование компетенции	Код этапа освоения компетенции	Наименование этапа освоения компетенции
ПК-2	Способность квалифицированно применять нормативные правовые акты в конкретных сферах юридической деятельности, реализовывать нормы материального и процессуального права в профессиональной деятельности	ПК-2.1.2	способность применять знания о системе и иерархии корпоративного законодательства применительно к отдельным институтам не только корпоративного права, но и гражданского права (вещное право, наследственное право), а также в отношении финансовой деятельности корпорации и в правоотношениях с участием иностранного элемента, при международно-правовой охране интеллектуальных прав, при заключении торговых сделок.
ПК-7	Способность квалифицированно толковать нормативные правовые акты	ПК-7.1.2	способность применять знания о юридической связи норм корпоративного законодательства друг с другом, а также с нормами отдельных институтов гражданского права (вещное право, наследственное право), в отношении заключения торговых сделок и иных сделок с участием корпораций, в том числе на рынке ценных бумаг, в правоотношениях с участием иностранного элемента, при международно-правовой охране интеллектуальных прав.

4.3.2 Типовые оценочные средства

Вопросы для зачета по дисциплине «Корпорации 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» пробрело 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»?

Шкала оценивания.

Этап освоения компетенции	Показатель оценивания	Критерий оценивания	Средства (методы) оценивания
ПК-2.1.2: способность применять знания о системе и иерархии корпоративного законодательства применительно к отдельным институтам не только корпоративного права, но и гражданского права (вещное право, наследственное право), а также в отношении финансовой деятельности корпорации, в корпоративных	– демонстрация знаний об основных положениях закона в решении спорных ситуаций с участием корпораций; – использование знаний законодательства о финансовой деятельности корпорации, наследственных правах с участием корпораций, торговых сделок с участием корпораций	– квалифицированно применяет знания о системе и иерархии корпоративного законодательства применительно к отдельным институтам корпоративного, гражданского, торгового права, а также применительно к финансовой деятельности корпорации.	Устный опрос. Ситуационные задачи

правоотношениях с участием иностранного элемента, при международно-правовой охране интеллектуальных прав, при заключении торговых сделок.			
ПК-7.1.2: способность применять знания о юридической связи норм корпоративного законодательства друг с другом, а также с нормами отдельных институтов гражданского права (вещное право, наследственное право), в отношении заключения торговых сделок и иных сделок с участием корпораций, в том числе на рынке ценных бумаг, в правоотношениях с участием иностранного элемента, при международно-правовой	– демонстрация знаний о юридической связи норм корпоративного законодательства друг с другом, и отдельными институтами гражданского, предпринимательского, торгового и международного права; – применение знаний о способах и приемах толкования норм вещного права, наследственного права, торгового права, международного права; – использует комплексный сравнительно-правовой анализ и толкование нормативных правовых актов в корпоративном, торговом, международном праве.	– квалифицированно применяет знания о системе способов и приемов толкования в корпоративном праве, и отдельных институтах гражданского, предпринимательского, торгового и международного права; – оперирует понятиями вещного права корпораций, наследственные права корпораций и их членов, выделяет особенности заключения торговых и иных сделок с участием корпораций с точки зрения выяснения сути и содержания нормативных правовых актов;	Устный опрос Ситуационные задачи

4.4. Методические материалы

Оценивание обучающихся в процессе поэтапного освоения ими компетенций, формируемых данной дисциплиной осуществляется в форме экзамена, который предполагает оценивание *знаний* с помощью устного собеседования по узловым вопросам.

Знания и умения обучающегося на экзамене оцениваются как «отлично», «хорошо», «удовлетворительно», «неудовлетворительно».

Оценка	Критерии оценки	Результаты обучения
«отлично»	- квалифицированно применяет знания о системе и иерархии корпоративного законодательства применительно к отдельным институтам корпоративного, гражданского,	**ПК-2.1.2** **на уровне знаний:** - о понятии и системе корпоративного законодательства; - о способах и механизмах правового регулирования различных видов корпоративных отношений, а также в сфере заключения торговых и иных сделок и договоров;

	торгового права, а также применительно к финансовой деятельности корпорации. - квалифицированно применяет знания о системе способов и приемов толкования в корпоративном праве, и отдельных институтах гражданского, предпринимательского, торгового и международного права; - оперирует понятиями вещного права корпораций, наследственные права корпораций и их членов, выделяет особенности заключения торговых и иных сделок с участием корпораций с точки зрения выяснения сути и содержания нормативных правовых актов	- о правоприменении и видах правонарушений в сфере корпоративного права и отдельных институтах гражданского, торгового и предпринимательского права; - о положении нормативных актов в сфере правового регулирования деятельности субъектов корпоративного права, защиты прав участников корпоративных отношений и ответственности за нарушение корпоративного законодательства и законодательства в сфере заключения торговых сделок, в сфере международной охраны интеллектуальной собственности **на уровне умений:** – применять установленные законодательством положения и конструкции в сфере корпоративных правоотношений; – юридически правильно квалифицировать факты и обстоятельства в корпоративной правовой сфере; – использовать знание иерархии законодательного регулирования отношений с участием корпораций; – разбираться в правом статусе субъектов корпоративных правоотношений; – критически подходить к оценке реформирования корпоративного законодательства. **ПК-7.1.2** **на уровне знаний:** – о понятии, способах и приемах толкования корпоративного, гражданского, предпринимательского, международного, торгового законодательства; – о положении нормативных актов в сфере правового регулирования деятельности субъектов корпоративного права, защиты прав участников корпоративных отношений и ответственности за нарушение корпоративного законодательства; – о понятийном аппарате и основных понятиях и определениях действующего корпоративного законодательства; – о наличии в нормативно-правовых актах корпоративного законодательства специальных правовых понятий, определений, которые имеют многозначный характер; – об использовании в нормативно-правовых актах оценочных понятий,
хорошо	- не до конца квалифицированно применяет знания о системе и иерархии	

	корпоративного законодательства применительно к отдельным институтам корпоративного, гражданского, торгового права, а также применительно к финансовой деятельности корпорации. - не до конца квалифицированно применяет знания о системе способов и приемов толкования в корпоративном праве, и отдельных институтах гражданского, предпринимательского, торгового и международного права; - не до конца оперирует понятиями вещного права корпораций, наследственные права корпораций и их членов, выделяет особенности заключения торговых и иных сделок с участием корпораций с точки зрения выяснения сути и содержания нормативных правовых актов	выражающих только социальное значение тех или иных явлений. **на уровне умений:** - толковать установленные законодательством положения и конструкции в сфере корпоративных правоотношений; - грамотно осуществлять подбор нормативной базы к конкретным ситуациям в корпоративной правовой сфере; - использовать знание о способах и приемах толкования нормативных правовых актов, регулирующих отношений с участием корпораций; - разбираться в содержании нормативно-правовых актов, регулирующих отношения с участием корпораций, во взаимосвязи с другими нормативными актами; - критически подходить к оценке реформирования корпоративного законодательства; - вести научную дискуссию по предмету толкования. -
Удовлетворительно	Фрагментально квалифицированно применяет знания о системе и иерархии корпоративного законодательства	

неудовлетворительно	применительно к отдельным институтам корпоративного, гражданского, торгового права, а также применительно к финансовой деятельности корпорации. - частично квалифицированно применяет знания о системе способов и приемов толкования в корпоративном праве, и отдельных институтах гражданского, предпринимательского, торгового и международного права; - частично оперирует понятиями вещного права корпораций, наследственные права корпораций и их членов, выделяет особенности заключения торговых и иных сделок с участием корпораций с точки зрения выяснения сути и содержания нормативных правовых актов - Не квалифицированно применяет знания о системе и иерархии корпоративного законодательства применительно к отдельным институтам корпоративного, гражданского,	

	торгового права, а также применительно к финансовой деятельности корпорации. - не квалифицированно применяет знания о системе способов и приемов толкования в корпоративном праве, и отдельных институтах гражданского, предпринимательского, торгового и международного права; - не оперирует понятиями вещного права корпораций, наследственные права корпораций и их членов, выделяет особенности заключения торговых и иных сделок с участием корпораций с точки зрения выяснения сути и содержания нормативных правовых актов	

5. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины

К экзамену по дисциплине «Корпорации 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 «Корпорации на рынке ценных бумаг»;
- перечнем знаний, умений 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, которыми надо будет овладеть по дисциплине.

Систематическое выполнение заданий учебной работы на лекциях и семинарских занятиях позволит успешно освоить дисциплину и создать хорошую базу для сдачи зачета.

Промежуточная аттестация по дисциплине «Корпорации на рынке ценных бумаг» проводится в соответствии с Учебным планом по семестрам – в 3 семестре для очной формы обучения в виде экзамена.

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 «Корпорации на рынке ценных бумаг» предполагает контактную форму работы (лекционные, семинарские занятия, а также консультации) и самостоятельную работу обучающихся.

5.1. Методические рекомендации по подготовке к лекционным и семинарским занятиям

Дисциплина «Корпорации на рынке ценных бумаг»» ориентирована на освоение магистрантами наиболее полной информации по правовым вопросам управления в корпорациях.

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 семинарских занятий заключается в ознакомлении обучающихся с новыми подходами к исследованию проблемных вопросов корпоративного управления. 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 семинарским занятиям

Тема 1. Ценные бумаги как институт рыночных отношений: понятие, функции, критерии классификации ценных бумаг. Эмиссия и обращение 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. Виды ценных бумаг. Государственные и муниципальные ценные бумаги. Договор государственного займа.
Семинар 2.

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 3. Виды профессиональной деятельности на рынке 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. Система органов регулирования рынка ценных бумаг. Мегарегулятор финансового рынка
Семинар 4.

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 5. 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. Правовое регулирование иностранных инвестиций в российские ценные бумаги (режим, особенности и ограничения) и национальные интересы. Инвестиционные фонды (акционерные и паевые).
Семинар № 6.
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. Паевые инвестиционные фонды в Российской Федерации. Особенности правовой природы, виды, формы, договорная специфика, инвестиционная декларация и др
Тема 7. Правовое регулирование использования инсайдерской информации и манипулирования рынком ценных бумаг
Семинар№ 7.
1. Противодействие использованию инсайдерской информации на рынке ценных бумаг.

2. Противодействие манипулированию рынком ценных бумаг.

3. Ответственность за неправомерное использование инсайдерской информации и (или) манипулирование рынком ценных бумаг (виды, санкции).

4. Использование инсайдерской информации и манипулирование рынком ценных бумаг с точки зрения национальной безопасности.

5.2. Методические рекомендации к самостоятельной работе

Самостоятельная работа обучающихся направлена на решение следующих задач:

1. Выработка знаний о роли и месте корпораций на рынке ценных бумаг России, позволяющем более сознательно участвовать в корпоративных инвестиционных процессах, совершенствовании их правового регулирования, уважении инвестиционных прав и интересов участников;
2. Формирование навыков критического, исследовательского отношения к предъявляемой аргументации, развитие умений схватывания и понимания проблемных вопросов участия корпораций на рынке 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 в сфере участия корпораций на рынке ценных бумаг;
4. Развитие и совершенствование практических навыков при самостоятельном составлении корпоративных документов.

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

Для решения второй задачи – 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 –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 самостоятельном составлении корпоративных документов необходимо предоставить проект того или иного документа.

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 вы-явить 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", включая перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы обучающихся по дисциплине (модулю)

6.1. Основная литература

1. Корпоративные ценные бумаги как инструмент инвестиционной привлекательности компаний [Электронный ресурс]/ А.Н. Асаул [и др.].— Электрон. текстовые данные.— СПб.: Институт проблем экономического возрождения, 2008.— 287 с. — Режим доступа: http://www.iprbookshop.ru/18195.html.— ЭБС «IPRbooks»

2. Габов А.В. Ценные бумаги [Электронный ресурс]: вопросы теории и правового регулирования рынка/ А.В. Габов— Электрон. текстовые данные.— М.: Статут, 2011.— 1104 с.— Режим доступа: http://www.iprbookshop.ru/29093.html.— ЭБС «IPRbooks»

3. Котова В.А. Ценные бумаги в Республике Беларусь. Теория и практика [Электронный ресурс]: пособие/ В.А. Котова, А.Ю. Семенов— Электрон. текстовые данные.— Минск: ТетраСистемс, Тетралит, 2014.— 160 с.— Режим доступа: http://www.iprbookshop.ru/28292.html.— ЭБС «IPRbooks»

6.2. Дополнительная литература.

1. 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, 2002.
2. 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, 2007, 589 + 671 с.

3. Батлер У.Э., Гаши-Батлер М.Е. Корпорации и ценные бумаги по праву России и США, М., 1997.
4. Бевзенко Р.С.. Система способов передачи прав на ценные бумаги.//Вестник ВАС РФ, - 2008, июль,- С 16-36.
5. Вавулин Д.А. О появлении на российском фондовом рынке нового вида ценных бумаг – биржевых облигаций. //Финансы и кредит, - 2007., -№ 5.- С.21-25.
6. Кайль А.Н. Комментарий к Федеральному закону от 26 июля 2006 года №135-ФЗ «О защите конкуренции». М, 2007.
7. Мокропуло А.А. Рынок ценных бумаг [Электронный ресурс]: учебное пособие/ А.А. Мокропуло— Электрон. текстовые данные.— Краснодар: Южный институт менеджмента, 2009.— 40 с.— Режим доступа: http://www.iprbookshop.ru/10300.html. — ЭБС «IPRbooks»

6.3. Учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы.

1. Удалова Н.М. Гражданское право [Электронный ресурс]: шпаргалки/ Н.М. Удалова — Электрон. текстовые данные.— Ростов-на-Дону: Феникс, 2016.— 155 с.— Режим доступа: http://www.iprbookshop.ru/40402.html.— ЭБС «IPRbooks»
2. Гражданское право. Том 1 [Электронный ресурс]: учебник/ С.С. Алексеев [и др.].— Электрон. текстовые данные.— М.: Статут, 2016.— 512 с.— Режим доступа: http://www.iprbookshop.ru/58246.html.— ЭБС «IPRbooks»
3. Алиев А.Р. Рынок ценных бумаг в России [Электронный ресурс]: учебное пособие/ А.Р. Алиев— Электрон. текстовые данные.— М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2012.— 199 с.— Режим доступа: http://www.iprbookshop.ru/10508.html.— ЭБС «IPRbooks»
4. Кузнецов Б.Т. Рынок ценных бумаг [Электронный ресурс]: учебное пособие для студентов вузов, обучающихся по специальности «Финансы и кредит»/ Б.Т. Кузнецов— Электрон. текстовые данные.— М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2012.— 288 с.— Режим доступа: http://www.iprbookshop.ru/8577.html.— ЭБС «IPRbooks»

6.4. 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 депозитарии»

6.5. 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
1 Электронная Библиотека Диссертаций Российской государственной библиотеки ЭБД РГБ. Включает полнотекстовые базы данных диссертаций. http://diss.rsl.ru
3 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

6.6. Иные источники

1. Ткачев А.А. О государственном контроле за концентрацией капитала на рынке финансовых услуг. М. Законодательство № 6, 2001.
2. Формы защиты прав инвесторов в сфере рынка ценных бумаг/ Под ред. Треушникова М.К. М. 2000.
3. Шаповалов А.Г. Отличие инсайдерской информации от служебной информации по Закону «О рынке ценных бумаг» //Юрист.- 2006.- №11.-С.9-13.
4. Шевченко Г.Н. Ценные бумаги «коллективного инвестирования» //Журнал российского права. -2005.-№6.-С.16-25.
5. Хабаров С.А. Ценные бумаги как объекты гражданских прав в новой редакции Гражданского кодекса РФ //Гражданское право. 2014 № 3, С. 3-6.

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».