

МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

**федеральное государственное автономное  
образовательное учреждение высшего образования\_  
«Национальный исследовательский Нижегородский государственный университет  
им. Н.И. Лобачевского»**

---

Дзержинский филиал ННГУ

---

УТВЕРЖДЕНО

решением президиума Ученого совета ННГУ

протокол № 1 от 16.01.2024 г.

**Рабочая программа дисциплины**

Правовое регулирование рынка ценных бумаг

---

Уровень высшего образования

Бакалавриат

---

Направление подготовки / специальность

40.03.01 - Юриспруденция

---

Направленность образовательной программы

Гражданское и гражданское судопроизводство

---

Форма обучения

очная, очно-заочная

---

г. Дзержинск

2024 год начала подготовки

## 1. Место дисциплины в структуре ОПОП

Дисциплина Б1.В.ДВ.04.02 Правовое регулирование рынка ценных бумаг относится к части, формируемой участниками образовательных отношений образовательной программы.

## 2. Планируемые результаты обучения по дисциплине, соотнесенные с планируемыми результатами освоения образовательной программы (компетенциями и индикаторами достижения компетенций)

Формируемые компетенции (код, содержание компетенции)	Планируемые результаты обучения по дисциплине (модулю), в соответствии с индикатором достижения компетенции		Наименование оценочного средства	
	Индикатор достижения компетенции (код, содержание индикатора)	Результаты обучения по дисциплине	Для текущего контроля успеваемости	Для промежуточной аттестации
ПК-4: Способен юридически правильно квалифицировать факты и обстоятельства.	ПК-4.1: Сопоставляет изменения законодательства и правоприменительной практики с ранее действовавшим регулированием ПК-4.2: Определяет перечень правовых актов, подлежащих применению в конкретной ситуации ПК-4.3: По итогам анализа законодательства и судебной практики формулировать соответствующие выводы	ПК-4.1: Знать: принципы квалификации фактов и обстоятельств. Уметь: анализировать состав юридических фактов и обстоятельств. Владеть: навыками квалификации фактов и обстоятельств.  ПК-4.2: Знать: основные положения отраслевых юридических и специальных наук. Уметь: определять перечень правовых актов, подлежащих применению в конкретной ситуации. Владеть: навыками логического мышления.  ПК-4.3: Знать: нормативно-правовую базу по конкретной ситуации. Уметь: применять законы и принципы логического мышления. Владеть: способностью обобщать материал и формулировать выводы.	Кейс-задача Собеседование Тест Доклад	Зачёт: Контрольные вопросы

## 3. Структура и содержание дисциплины

### 3.1 Трудоемкость дисциплины

	очная	очно-заочная
<b>Общая трудоемкость, з.е.</b>	<b>2</b>	<b>2</b>
<b>Часов по учебному плану</b>	<b>72</b>	<b>72</b>
в том числе		
<b>аудиторные занятия (контактная работа):</b>		
- занятия лекционного типа	18	8
- занятия семинарского типа (практические занятия / лабораторные работы)	18	8
- КСР	1	1
<b>самостоятельная работа</b>	<b>35</b>	<b>55</b>
<b>Промежуточная аттестация</b>	<b>0</b> <b>Зачёт</b>	<b>0</b> <b>Зачёт</b>

### 3.2. Содержание дисциплины

(структурированное по темам (разделам) с указанием отведенного на них количества академических часов и виды учебных занятий)

Наименование разделов и тем дисциплины	Всего (часы)		в том числе							
			Контактная работа (работа во взаимодействии с преподавателем), часы из них						Самостоятельная работа обучающегося, часы	
			Занятия лекционного типа		Занятия семинарского типа (практические занятия/лабораторные работы), часы		Всего			
	ОФ О	ОЗ ФО	ОФ О	ОЗ ФО	ОФ О	ОЗ ФО	ОФ О	ОЗ ФО	ОФ О	ОЗ ФО
Тема 1 Современное отечественное законодательство о рынке ценных бумаг	8	8	2	1	2	1	4	2	4	6
Тема 2. Понятие и виды ценных бумаг. Структура рынка	8	8	2	1	2	1	4	2	4	6
Тема 3. Эмитенты и инвесторы на рынке ценных бумаг	8	8	2	1	2	1	4	2	4	6
Тема 4. Правовые основы эмиссии ценных бумаг	8	8	2	1	2	1	4	2	4	6
Тема 5. Государственное регулирование рынка ценных бумаг в России и за рубежом	8	8	2	1	2	1	4	2	4	6
Тема 6. Виды профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг. Фондовая биржа	13	9	4	1	4	1	8	2	5	7
Тема 7. Информационное обеспечение рынка ценных бумаг	10	12	2	1	2	1	4	2	6	10
Тема 8. Ответственность на рынке ценных бумаг	8	10	2	1	2	1	4	2	4	8
Аттестация	0	0								
КСР	1	1					1	1		
Итого	72	72	18	8	18	8	37	17	35	55

### Содержание разделов и тем дисциплины

## Тема 1. Современное отечественное законодательство о рынке ценных бумаг

Законодательство о рынке ценных бумаг как один из элементов инфраструктуры рынка. Место законодательства о рынке ценных бумаг в законодательстве о предпринимательской деятельности и в системе российского законодательства в целом. Значение Федерального закона «О рынке ценных бумаг». Место правовых актов Банка России в правовом регулировании рынка ценных бумаг. Специфика зарубежного законодательства о рынке ценных бумаг. Перспективы развития законодательства о рынке ценных бумаг в России и за рубежом.

## Тема 2. Понятие и виды ценных бумаг. Структура рынка

Рынок ценных бумаг как альтернативный источник финансирования экономики. Понятие ценной бумаги; история появления ценных бумаг. Классические виды ценных бумаг и их характеристика (акции, частные облигации, государственные ценные бумаги); производные ценные бумаги и их характеристика (конвертируемые акции и облигации, варранты, опционы и фьючерсы). Финансовые инструменты на рынке ценных бумаг (векселя, депозитные, сберегательные, инвестиционные сертификаты). Международные ценные бумаги. Рынок ценных бумаг и его структура (отечественная и западная модели).

## Тема 3. Эмитенты и инвесторы на рынке ценных бумаг

Понятие эмитента. Виды эмитентов. Регулятивное воздействие государства на деятельность эмитента. Публично-правовые образования (Российская Федерация, субъекты Российской Федерации и муниципальные образования) и юридические лица в роли эмитентов. Иностранные эмитенты и их правовое положение. Понятие инвестиционной деятельности и инвестиций. Виды инвестиций. Понятие инвестора, цели его деятельности. Классификация инвесторов. Использование иностранными инвесторами института депозитарных расписок. Права инвесторов и гарантии их реализации. Способы защиты прав инвесторов. Защита прав инвесторов в судебном порядке. Анализ судебной практики по делам, связанным с защитой прав и законных интересов инвесторов. Защита прав и законных интересов инвесторов на стадии исполнительного производства; при осуществлении ликвидационных процедур; по делам о несостоятельности (банкротстве).

## Тема 4. Правовые основы эмиссии ценных бумаг

Понятие эмиссии. Понятие IPO (Initial Public Offering). Общие требования к эмиссии, установленные действующим законодательством. Процедура эмиссии. Ограничения, установленные действующим законодательством при эмиссии ценных бумаг. Решение о размещении ценных бумаг. Решение о выпуске ценных бумаг и его содержание. Проспект ценных бумаг. Государственная регистрация выпусков эмиссионных ценных бумаг. Способы размещения ценных бумаг. Отчёт эмитента об итогах выпуска эмиссионных ценных бумаг / Уведомление об итогах выпуска ценных бумаг. Раскрытие информации о ценных бумагах и о выпуске ценных бумаг. Особенности обращения эмиссионных ценных бумаг. Особенности эмиссии и обращения государственных и муниципальных ценных бумаг. Ограничения по возникновению обязательств по государственным и муниципальным ценным бумагам.

## Тема 5. Государственное регулирование рынка ценных бумаг в России и за рубежом

Система государственного регулирования рынка ценных бумаг: органы государственного надзора, правовая база регулирования, национальные особенности регулирования рынка. Функции, задачи, права и обязанности Банка России на рынке ценных бумаг. Роль Министерства финансов Российской Федерации в государственном регулировании рынка ценных бумаг. Правовые формы и способы государственного регулирования на рынке ценных бумаг: лицензирование, специальные требования к участникам.

Западная и отечественная модели инвестиционной деятельности кредитно-финансовых институтов (банков, страховых компаний, инвестиционных компаний, пенсионных фондов и прочих институтов) на рынке ценных бумаг.

## Тема 6. Виды профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг. Фондовая биржа

Виды профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг. Понятие брокерской, дилерской и депозитарной деятельности, деятельности по управлению ценными бумагами и организации торгов. Деятельность банковских и страховых организаций, инвестиционных компаний, пенсионных фондов и прочих институтов на рынке ценных бумаг.

Первичный рынок ценных бумаг и его характеристика. Методы размещения ценных бумаг. Участники первичного внебиржевого рынка ценных бумаг. Фондовая биржа. Организационная структура и функции фондовой биржи. Профессиональные участники биржи. Основные операции и сделки на бирже. Биржевая информация (биржевые индексы и их характеристика). Этика деятельности на фондовой бирже. Биржевые кризисы и потрясения. «Уличный» рынок ценных бумаг и характеристика его деятельности. Участники вторичного рынка. Брокерские компании (организация, функции, механизм операций).

#### Тема 7. Информационное обеспечение рынка ценных бумаг

Понятие, принципы и порядок раскрытия информации на рынке ценных бумаг. Лица, обязанные раскрывать информацию. Сравнительный анализ порядка раскрытия информации на фондовых рынках США и Западной Европы. Особенности использования служебной информации на рынке ценных бумаг. Понятие инсайдерской информации. Правовое регулирование рекламы на рынке ценных бумаг. Основы противодействия неправомерному использованию инсайдерской информации.

#### Тема 8. Ответственность на рынке ценных бумаг

Понятие ответственности на рынке ценных бумаг. Особенности правового регулирования ответственности на рынке ценных бумаг. Нарушения на рынке ценных бумаг. Виды ответственности участников рынка ценных бумаг. Основания и процедура привлечения к ответственности.

### **4. Учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы обучающихся**

Самостоятельная работа обучающихся включает в себя подготовку к контрольным вопросам и заданиям для текущего контроля и промежуточной аттестации по итогам освоения дисциплины приведенным в п. 5.

Для обеспечения самостоятельной работы обучающихся используются:

- электронный курс "Правовое регулирование рынка ценных бумаг"  
(<https://e-learning.unn.ru/course/view.php?id=7198>).

### **5. Фонд оценочных средств для текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации по дисциплине (модулю)**

#### **5.1 Типовые задания, необходимые для оценки результатов обучения при проведении текущего контроля успеваемости с указанием критериев их оценивания:**

##### **5.1.1 Типовые задания (оценочное средство - Кейс-задача) для оценки сформированности компетенции ПК-4:**

**Задача 1.** Подготовьте иск о взыскании долга по векселю.

**Задача 2.** Решением о выпуске облигаций предусмотрены возможность их приобретения эмитентом по требованию владельцев облигаций и порядок такого приобретения. Вправе ли владельцы облигаций требовать расторжения договора облигационного займа в случае нарушения указанного решения, выразившегося в отказе эмитента от приобретения облигаций?

**Задача 3.** По результатам проведения проверки деятельности ПАО «Севергаз» составлен акт о выявлении административного правонарушения, в котором указано, что общество в установленный срок не представило ежеквартальный отчет эмитента эмиссионных ценных бумаг. По результатам рассмотрения дела принято постановление о привлечении общества к административной ответственности по ч. 2 ст. 15.19 КоАП РФ в виде 700 тыс. рублей штрафа.

Правомерно ли это? Для решения задачи необходимо сравнить составы, предусмотренные статьями 15.19 и 19.7.3. КоАП РФ.

**Задача 4.** Компания осуществила дробление акций из соотношения 1:4. Каким будет количество и совокупная номинальная стоимость пакета акционера, владевшего до операции дробления пакетом из 100 акций совокупной номинальной стоимостью 500 рублей?

**Задача 5.** Инвестор (физическое лицо) получил от операций купли-продажи ценных бумаг доход в размере 100 тыс. руб. Подлежит ли обложению налогом на добавленную стоимость полученный доход? Подлежит ли полученный доход обложению налогом на доходы физических лиц?

**Задача 6.** Заполните договор о покупке А.А. Ивановым акций банка ПАО «ВТБ» в количестве 100 тыс. штук. Номинальная цена акции – 13 коп. за штуку. Котировальная стоимость на момент покупки – 15 коп. за штуку.

**Задача 7.** Инвестор 5 октября приобретает 50 акций ПАО «Лукойл» по цене 2108,2 руб. 5 февраля инвестор продает 50 акций ПАО «Лукойл» по цене 2498,7 руб. Определите прибыль/убыток инвестора от совершённой операции и доходность операции в % годовых (количество дней в каждом месяце принять равным 30).

**Задача 8.** На основании анализа содержания КоАП РФ и УК РФ заполните таблицы «Административная ответственность за правонарушения на рынке ценных бумаг» и «Уголовная ответственность за преступления на рынке ценных бумаг».

Статья	Объект состава	Объективная сторона состава	Субъект состава	Субъективная сторона состава

**Задача 9.** Инвестор приобретает 100 акций ОАО «Газпром» по цене 278,2 руб. Спустя некоторое время инвестор продает 100 акций ПАО «Газпром» по цене 298,7 руб. Определите прибыль/убыток инвестора от совершенной операции.

**Задача 10.** Компания осуществила консолидацию акций из соотношения 4:1. Каким будет количество и совокупная номинальная стоимость пакета акционера, владевшего до операции консолидации пакетом из 100 акций совокупной номинальной стоимостью 500 рублей?

**Критерии оценивания (оценочное средство - Кейс-задача)**

Оценка	Критерии оценивания
зачтено	зачтено отлично Все компетенции (части компетенций), на формирование которых направлена дисциплина, сформированы на уровне не ниже «отлично», при этом хотя бы одна компетенция сформирована на уровне «отлично» очень хорошо Все компетенции (части компетенций), на формирование которых направлена дисциплина, сформированы на уровне не ниже «очень хорошо», при этом хотя бы одна компетенция сформирована на уровне «очень хорошо» хорошо Все компетенции (части компетенций), на формирование которых направлена дисциплина, сформированы на уровне не ниже «хорошо», при этом хотя бы одна компетенция сформирована на уровне «хорошо» удовлетворительно Все компетенции (части компетенций), на формирование которых направлена дисциплина, сформированы на уровне не ниже «удовлетворительно», при этом хотя бы одна компетенция сформирована на уровне «удовлетворительно»
не зачтено	не зачтено неудовлетворительно Хотя бы одна компетенция сформирована на уровне «неудовлетворительно», ни одна из компетенций не сформирована на уровне «плохо» плохо Хотя бы одна компетенция сформирована на уровне «плохо»

### **5.1.2 Типовые задания (оценочное средство - Собеседование) для оценки сформированности компетенции ПК-4:**

1. Понятие рынка ценных бумаг как сегмента финансового рынка.
2. Функции финансового рынка, его участники.
3. Сущность и функции фондового рынка.
4. Понятие «эмитент».
5. Типы инвесторов.
6. Виды посреднической и профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг.
7. Виды рынков ценных бумаг, критерии их классификации.
8. История развития акционерных обществ, их экономическая природа и принципы функционирования.
9. Возрождение российского рынка акций.
10. Уставный капитал. Капитализация.
11. Общее собрание акционеров (ОСА).
12. Публичные компании. Непубличные компании.
13. Понятие и фундаментальные свойства акции.
14. Обыкновенные акции.
15. Привилегированные акции
16. Права акционеров. Виды дохода акционера.
17. Оценка акций.

18. Дробление и консолидация акций.
19. Современное состояние рынка акций.
20. Понятие контрольного пакета.
21. Мажоритарная и кумулятивная система голосования на ОСА.
22. Дивиденды и дивидендная политика.
23. Взаимосвязь дивидендной политики и рыночной стоимости компании.
24. Основные теории дивидендной политики.
25. Понятие и фундаментальные свойства облигации.
26. Базовые параметры, особенности выпуска и обращения облигаций.
27. Виды дохода по облигации.
28. Классификация облигаций.
29. Оценка доходности и текущей стоимости облигаций.
30. Рейтинг эмитента.
31. Основные участники рынка облигаций.
32. Инвестиционная привлекательность облигаций.
33. Принципы облигационного финансирования.
34. Современное состояние облигационного рынка.
35. Сущность и основные различия корпоративных и государственных, субфедеральных и муниципальных облигаций.
36. Простой вексель.
37. Переводной вексель.
38. Чек.
39. Сберегательный и депозитный сертификаты.
40. Простое складское свидетельство.
41. Двойное складское свидетельство. (Варрант).
42. Коносамент.
43. Закладная.
44. Инвестиционный пай.
45. Ипотечный сертификат участия.
46. Депозитарные расписки.
47. Виды профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг.
48. Брокерская деятельность.



49. Дилерская деятельность.
50. Деятельность по управлению ценными бумагами.
51. Депозитарная деятельность.
52. Деятельность по ведению реестра владельцев ценных бумаг.
53. Фондовая биржа: сущность и функции, механизм функционирования.
54. Листинг. Делистинг.
55. Биржевые индексы: виды, функции, принципы расчета и назначение.
56. Цели и задачи государственного регулирования на рынке ценных бумаг.
57. Государственное регулирование профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг.
58. Регулирование эмиссии ценных бумаг и операций с ценными бумагами, совершаемыми инвесторами.
59. Мегарегулятор.
60. Основные направления регулирования на рынке ценных бумаг.
61. Саморегулируемые организации (СРО) на рынке ценных бумаг.

#### **Критерии оценивания (оценочное средство - Собеседование)**

Оценка	Критерии оценивания
зачтено	зачтено отлично Все компетенции (части компетенций), на формирование которых направлена дисциплина, сформированы на уровне не ниже «отлично», при этом хотя бы одна компетенция сформирована на уровне «отлично» очень хорошо Все компетенции (части компетенций), на формирование которых направлена дисциплина, сформированы на уровне не ниже «очень хорошо», при этом хотя бы одна компетенция сформирована на уровне «очень хорошо» хорошо Все компетенции (части компетенций), на формирование которых направлена дисциплина, сформированы на уровне не ниже «хорошо», при этом хотя бы одна компетенция сформирована на уровне «хорошо» удовлетворительно Все компетенции (части компетенций), на формирование которых направлена дисциплина, сформированы на уровне не ниже «удовлетворительно», при этом хотя бы одна компетенция сформирована на уровне «удовлетворительно»
не зачтено	не зачтено неудовлетворительно Хотя бы одна компетенция сформирована на уровне «неудовлетворительно», ни одна из компетенций не сформирована на уровне «плохо» плохо Хотя бы одна компетенция сформирована на уровне «плохо»

#### **5.1.3 Типовые задания (оценочное средство - Тест) для оценки сформированности компетенции ПК-4:**

**1. Во время нахождения в должности какого американского президента в США началась Великая депрессия?**

а) Томас Вудро Вильсон;

- б) Франклин Делано Рузвельт;
- в) Герберт Кларк Гувер.

**2. Акции, торгуемые на фондовом рынке, называются:**

- а) размещёнными;
- б) объявленными;
- в) дополнительными;
- г) портфельными;
- д) в обращении.

**3. Фондовый рынок является частью рынка:**

- а) финансового;
- б) денежного;
- в) капиталов;
- г) реальных активов;
- д) банковских кредитов.

**4. Акции, которые общество вправе размещать дополнительно к размещённым акциям, называются:**

- а) портфельными;
- б) «золотыми акциями»;
- в) казначейскими;
- г) объявленными.

**5. Где расположена старейшая из ныне существующих фондовых бирж?**

- а) Париж;
- б) Лондон;
- в) Амстердам;
- г) Брюгге.

**6. Официальной датой начала «Великой депрессии» считается:**

- а) 23 октября 1928 года;
- б) 25 октября 1930 года;
- в) 24 октября 1929 года;
- г) 26 октября 1931 года.

**7. Где была создана первая специализированная фондовая биржа?**

- а) Лондон;
- б) Амстердам;
- в) Нью-Йорк;
- г) Париж.

**8. Какой финансовый кризис многими учёными рассматривается как первый международный?**

- а) Финансовый кризис в Австрии и Германии в 1873 году;
- б) Финансовый кризис 1836–1838 гг., спровоцированный Англией и США;
- в) Финансовый кризис 1825 года в Великобритании.

**9. Смысл биржевой спекуляции «Битва при Ватерлоо», проведённой Натаном Ротшильдом, состоит в:**

- а) первоначальной продаже ценных бумаг с их последующей покупкой;
- б) первоначальной покупке ценных бумаг с их последующей продажей.

**10. Способ снижения совокупного риска портфеля финансовых активов (ценных бумаг), заключающийся в распределении инвестиций между различными активами, входящими в него, называется:**

- а) диверсификация;
- б) секьюритизация;

- в) арбитраж;
- г) коллективное инвестирование.

**11. Листинг – это:**

- а) включение фондовой биржей ценных бумаг в котировальный список;
- б) исключение фондовой биржей ценных бумаг из котировального списка;
- в) регистрация организатором торговли заявок, поданных участниками торгов;
- г) регистрация сделок, совершённых на торгах у организатора торговли.

**12. Ценная бумага — это (может быть несколько правильных ответов):**

- а) документ;
- б) имущественное право;
- в) вещь;
- г) движимое имущество;
- д) недвижимое имущество.

**13. Индекс Доу-Джонса – это невзвешенный индекс акций:**

- а) 30 ведущих компаний Великобритании;
- б) 30 ведущих компаний США;
- в) 30 ведущих компаний Японии;
- г) 30 ведущих компаний Германии.

**14. В соответствии с каким соглашением была создана Нью-Йоркская фондовая биржа?**

- а) «соглашение за чашкой кофе»;
- б) «соглашение под платаном»;
- в) соглашение профсоюзов брокеров.

**15. По договору поручения на совершение операций с ценными бумагами брокер заключает юридические сделки от имени:**

- а) своего;
- б) клиента;
- в) своего или клиента в зависимости от положений договора.

**16. В какой стране используется индекс Nikkei?**

- а) в США;
- б) в Германии;
- в) в Японии;
- г) в Китае.

**17. Капитализация компании – это:**

- а) сумма произведений курсов акций компании на количество акций, выпущенных компанией;
- б) совокупный объем эмиссии ценных бумаг, обращающихся на рынке;
- в) совокупный акционерный капитал компаний-эмитентов по номинальной стоимости;
- г) совокупная рыночная стоимость активов компаний-эмитентов.

**18. К рынкам ценных бумаг, на которых конкурируют только продавцы, относятся:**

- а) стихийный;
- б) дилерский;
- в) непрерывный двойной аукцион;
- г) голландский аукцион.

**19. По российскому законодательству акции могут выпускаться как ценные бумаги:**

- а) на предъявителя;
- б) именные;
- в) ордерные.

**20. Риск, который не устраняется снижением риска по портфелю путём распределения средств портфеля по широкой группе ценных бумагах (диверсификации) называется:**

- а) рыночным;
- б) несистемным;
- в) диверсифицируемым;
- г) ни одним из перечисленных выше.

**Критерии оценивания (оценочное средство - Тест)**

Оценка	Критерии оценивания
зачтено	зачтено отлично Все компетенции (части компетенций), на формирование которых направлена дисциплина, сформированы на уровне не ниже «отлично», при этом хотя бы одна компетенция сформирована на уровне «отлично» очень хорошо Все компетенции (части компетенций), на формирование которых направлена дисциплина, сформированы на уровне не ниже «очень хорошо», при этом хотя бы одна компетенция сформирована на уровне «очень хорошо» хорошо Все компетенции (части компетенций), на формирование которых направлена дисциплина, сформированы на уровне не ниже «хорошо», при этом хотя бы одна компетенция сформирована на уровне «хорошо» удовлетворительно Все компетенции (части компетенций), на формирование которых направлена дисциплина, сформированы на уровне не ниже «удовлетворительно», при этом хотя бы одна компетенция сформирована на уровне «удовлетворительно»
не зачтено	не зачтено неудовлетворительно Хотя бы одна компетенция сформирована на уровне «неудовлетворительно», ни одна из компетенций не сформирована на уровне «плохо» плохо Хотя бы одна компетенция сформирована на уровне «плохо»

**5.1.4 Типовые задания (оценочное средство - Доклад) для оценки сформированности компетенции ПК-4:**

- Влияние российского рынка ценных бумаг на динамику инвестиционной деятельности в Российской Федерации.
- Роль рынка ценных бумаг в финансировании экономики.
- Рынок ценных бумаг, как источник финансирования дефицита государственного бюджета Российской Федерации.
- История появления акционерного общества, эволюция его развития
- История возникновения акции
- История возникновения векселя и эволюция его развития
- Биржевой и внебиржевой рынок ценных бумаг: специфика функционирования и отличительные черты История возникновения ценной бумаги

8. Ценная бумага или финансовый инструмент: обоснование дефиниции
9. Развитые и формирующиеся рынки ценных бумаг.
10. Международный / национальный (региональный) / мировой рынок ценных бумаг: основные тенденции развития.
11. История зарождения фондового рынка.
12. История возрождения фондового рынка в России Основные этапы эмиссии эмиссионных ценных бумаг.
13. Понятие контрольного понятия акций
14. Роль и значение общего собрания акционеров в стратегии развития общества.
15. Сравнительный анализ обыкновенных и привилегированных акций.
16. Дивидендная политика общества.
17. Волатильность рынка акций: причины и факторы влияния.
18. Причины дробления и консолидации акций.
19. Факторы, влияющие на рынок акций.
20. Портфельное инвестирование на рынке акций.
21. Эшелонирование на рынке акций, его основные сегменты.
22. Цели эмиссии корпоративных облигаций. Основные тенденции на современном этапе развития фондового рынка.
23. Биржевые облигации. Особенности выпуска.
24. Еврооблигации отечественных облигаций. Причины выхода на международный фондовый рынок.
25. Стабильность рынка облигаций: причины и факторы влияния
26. Сегменты облигационного рынка в Российской Федерации
27. Рейтинг эмитента. Его влияние на параметры облигационного займа (условия его размещения).
28. Государство как эмитент долговых ценных бумаг.
29. Рынок муниципальных и субфедеральных облигаций.
30. Рынок еврооблигаций. Основные участники.
31. История возникновения векселя и эволюция его развития
32. Портфельное инвестирование на рынке облигаций Современное состояние вексельного рынка
33. Банковские сертификаты: инвестиционная привлекательность и динамика рынка
34. Современное состояние рынка товарораспорядительных ценных бумаг
35. Современное состояние рынка ипотечных ценных бумаг

36. Депозитарные расписки на российском и зарубежном рынке ценных бумаг

37. Инвестиционный пай и инвестиционный фонд

38. Организационная структура паевого инвестиционного фонда

39. Цессия и индоссамент: сходства и различия.

### Критерии оценивания (оценочное средство - Доклад)

Оценка	Критерии оценивания
зачтено	зачтено отлично Все компетенции (части компетенций), на формирование которых направлена дисциплина, сформированы на уровне не ниже «отлично», при этом хотя бы одна компетенция сформирована на уровне «отлично» очень хорошо Все компетенции (части компетенций), на формирование которых направлена дисциплина, сформированы на уровне не ниже «очень хорошо», при этом хотя бы одна компетенция сформирована на уровне «очень хорошо» хорошо Все компетенции (части компетенций), на формирование которых направлена дисциплина, сформированы на уровне не ниже «хорошо», при этом хотя бы одна компетенция сформирована на уровне «хорошо» удовлетворительно Все компетенции (части компетенций), на формирование которых направлена дисциплина, сформированы на уровне не ниже «удовлетворительно», при этом хотя бы одна компетенция сформирована на уровне «удовлетворительно»
не зачтено	не зачтено неудовлетворительно Хотя бы одна компетенция сформирована на уровне «неудовлетворительно», ни одна из компетенций не сформирована на уровне «плохо» плохо Хотя бы одна компетенция сформирована на уровне «плохо»

## 5.2. Описание шкал оценивания результатов обучения по дисциплине при промежуточной аттестации

### Шкала оценивания сформированности компетенций

Уровень сформированности компетенций (индикатор достижения компетенций)	плохо	неудовлетворительно	удовлетворительно	хорошо	очень хорошо	отлично	превосходно
	не зачтено			зачтено			
<u>Знания</u>	Отсутствие знаний теоретического материала. Невозможность оценить полноту знаний вследствие отказа обучающегося от ответа	Уровень знаний ниже минимальных требований. Имели место грубые ошибки	Минимально допустимый уровень знаний. Допущено много негрубых ошибок	Уровень знаний в объеме, соответствующем программе подготовки. Допущено несколько негрубых ошибок	Уровень знаний в объеме, соответствующем программе подготовки. Допущено несколько несущественных ошибок	Уровень знаний в объеме, соответствующем программе подготовки. Ошибок нет.	Уровень знаний в объеме, превышающем программу подготовки.
<u>Умения</u>	Отсутствие	При решении	Продемонс	Продемонс	Продемонс	Продемонс	Продемонстр



	минимальных умений. Невозможность оценить наличие умений вследствие отказа обучающегося от ответа	стандартных задач не продемонстрированы основные умения. Имели место грубые ошибки	трированы основные умения. Решены типовые задачи с негрубыми ошибками. Выполнены все задания, но не в полном объеме	трированы все основные умения. Решены все основные задачи с негрубыми ошибками. Выполнены все задания в полном объеме, но некоторые с недочетами	трированы все основные умения. Решены все основные задачи. Выполнены все задания в полном объеме, но некоторые с недочетами	трированы все основные умения. Решены все основные задачи с отдельными и несущественными недочетами, выполнены все задания в полном объеме	трированы все основные умения. Решены все основные задачи. Выполнены все задания, в полном объеме без недочетов
<u>Навыки</u>	Отсутствие базовых навыков. Невозможность оценить наличие навыков вследствие отказа обучающегося от ответа	При решении стандартных задач не продемонстрированы базовые навыки. Имели место грубые ошибки	Имеется минимальный набор навыков для решения стандартных задач с некоторым и недочетами	Продемонстрированы базовые навыки при решении стандартных задач с некоторым и недочетами	Продемонстрированы базовые навыки при решении стандартных задач без ошибок и недочетов	Продемонстрированы навыки при решении нестандартных задач без ошибок и недочетов	Продемонстрирован творческий подход к решению нестандартных задач

### Шкала оценивания при промежуточной аттестации

Оценка		Уровень подготовки
зачтено	превосходно	Все компетенции (части компетенций), на формирование которых направлена дисциплина, сформированы на уровне не ниже «превосходно», продемонстрированы знания, умения, владения по соответствующим компетенциям на уровне выше предусмотренного программой
	отлично	Все компетенции (части компетенций), на формирование которых направлена дисциплина, сформированы на уровне не ниже «отлично».
	очень хорошо	Все компетенции (части компетенций), на формирование которых направлена дисциплина, сформированы на уровне не ниже «очень хорошо»
	хорошо	Все компетенции (части компетенций), на формирование которых направлена дисциплина, сформированы на уровне не ниже «хорошо».
	удовлетворительно	Все компетенции (части компетенций), на формирование которых направлена дисциплина, сформированы на уровне не ниже «удовлетворительно», при этом хотя бы одна компетенция сформирована на уровне «удовлетворительно»
не зачтено	неудовлетворительно	Хотя бы одна компетенция сформирована на уровне «неудовлетворительно».
	плохо	Хотя бы одна компетенция сформирована на уровне «плохо»

### 5.3 Типовые контрольные задания или иные материалы, необходимые для оценки результатов обучения на промежуточной аттестации с указанием критериев их оценивания:

#### 5.3.1 Типовые задания (оценочное средство - Контрольные вопросы) для оценки сформированности компетенции ПК-4

1. Юридическое понятие ценной бумаги
1. Виды ценных бумаг
1. Реквизиты ценной бумаги
1. Порядок передачи прав по ценной бумаге
1. Формы существования ценной бумаги
1. Отличия ценной бумаги от долговой расписки
1. Ценная бумага как движимое имущество
1. Экономическая сущность ценной бумаги. Экономическая сущность государственных ценных бумаг
1. Понятие рынка ценных бумаг. Первичный и вторичный рынок ценных бумаг
1. Классификации рынка ценных бумаг. Отличия рынка ценных бумаг от товарного рынка
1. Функции рынка ценных бумаг
1. Участники рынка ценных бумаг
1. Профессиональные участники рынка ценных бумаг
1. Понятие векселя. Отличия векселя от акции и облигации. Вексельное законодательство
1. Характеристики векселя. Юридические виды векселя. Реквизиты простого и переводного векселя
1. Понятие вексельного обращения
1. Индоссамент. Учёт векселя. Аваль векселя. Акцепт векселя. Порядок погашения векселя. Протест векселя
1. Чек

1. Понятие облигации. Основные права владельца облигации. Характеристики облигации. Отличия облигации от акции.
1. Отличия облигации от кредита. Ограничения на выпуск облигаций. Классификации облигаций. Порядок эмиссии облигаций
1. Понятие и особенности государственной облигации. Основные виды государственных облигаций и их роль в экономике
1. Понятие акции. Акция и капитал акционерного общества
1. Основные характеристики акции. Права собственника акции. Виды акций
1. Специфика обыкновенных и привилегированных акций
1. Сплит и консолидация акций. Рынок акций. Эмиссия акций. Обращение акций
1. Акционерное общество как участник рынка акций
1. Закон роста цены акции и фондовые кризисы
1. Понятие, принципы и порядок раскрытия информации на рынке ценных бумаг. Лица, обязанные раскрывать информацию
1. Особенности использования служебной информации на рынке ценных бумаг. Понятие инсайдерской информации. Основы противодействия неправомерному использованию инсайдерской информации
1. Правовое регулирование рекламы на рынке ценных бумаг
1. Виды ответственности участников рынка ценных бумаг
1. Основания и процедура привлечения к ответственности за правонарушения на рынке ценных бумаг

### Критерии оценивания (оценочное средство - Контрольные вопросы)

Оценка	Критерии оценивания
зачтено	зачтено отлично Все компетенции (части компетенций), на формирование которых направлена дисциплина, сформированы на уровне не ниже «отлично», при этом хотя бы одна компетенция сформирована на уровне «отлично» очень хорошо Все компетенции (части компетенций), на формирование которых направлена дисциплина, сформированы на уровне не ниже «очень хорошо», при этом хотя бы одна компетенция сформирована на уровне «очень хорошо» хорошо Все компетенции (части компетенций), на формирование которых направлена дисциплина, сформированы на уровне не ниже «хорошо», при этом хотя бы одна компетенция сформирована на уровне «хорошо» удовлетворительно Все компетенции (части

Оценка	Критерии оценивания
	компетенций), на формирование которых направлена дисциплина, сформированы на уровне не ниже «удовлетворительно», при этом хотя бы одна компетенция сформирована на уровне «удовлетворительно»
не зачтено	не зачтено неудовлетворительно Хотя бы одна компетенция сформирована на уровне «неудовлетворительно», ни одна из компетенций не сформирована на уровне «плохо» плохо Хотя бы одна компетенция сформирована на уровне «плохо»

## 6. Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины (модуля)

### Основная литература:

1. Правовое регулирование рынка ценных бумаг и коллективных инвестиций / Шевченко О.М. - Москва : Проспект, 2021., <https://e-lib.unn.ru/MegaPro/UserEntry?Action=FindDocs&ids=790765&idb=0>.
2. Увакина Татьяна Владимировна. Правовое регулирование рынка ценных бумаг : Учебное пособие / Российская академия народного хозяйства и государственной службы при Президенте РФ. - 1. - Москва : ООО "Научно-издательский центр ИНФРА-М", 2022. - 124 с. - ВО - Магистратура. - ISBN 978-5-16-111020-1., <https://e-lib.unn.ru/MegaPro/UserEntry?Action=FindDocs&ids=836466&idb=0>.

### Дополнительная литература:

1. Агапеева Елена Вячеславовна. Правовое регулирование рынка ценных бумаг в России и США : Учеб. пособие для студентов вузов, обучающихся по специальности 021100 «Юриспруденция»; Учебное пособие. - Москва : Издательство "ЮНИТИ-ДАНА", 2017. - 159 с. - ВО - Бакалавриат. - ISBN 978-5-238-00728-0., <https://e-lib.unn.ru/MegaPro/UserEntry?Action=FindDocs&ids=593219&idb=0>.
2. Ковалькова Юрьевна. Правовое регулирование рынка ценных бумаг : Учебное пособие / Российский государственный университет правосудия, Казанский ф-л. - Москва : Российский государственный университет правосудия, 2017. - 176 с. - Аспирантура. - ISBN 978-5-93916-542-6., <https://e-lib.unn.ru/MegaPro/UserEntry?Action=FindDocs&ids=625338&idb=0>.

### Программное обеспечение и Интернет-ресурсы (в соответствии с содержанием дисциплины):

1. Справочная правовая система «Гарант»: <http://www.garant.ru/>
2. Справочная правовая система «Консультант Плюс»: <http://www.consultant.ru/>
3. Электронно-библиотечная система «Консультант студента»: <http://www.studentlibrary.ru/>
4. Электронно-библиотечная система «Знаниум»: <http://znanium.com/>
5. Электронно-библиотечная система «Лань»: <https://e.lanbook.com/>
6. Операционная система Microsoft Windows
7. Пакет прикладных программ Microsoft Office

## **7. Материально-техническое обеспечение дисциплины (модуля)**

Учебные аудитории для проведения учебных занятий, предусмотренных образовательной программой, оснащены мультимедийным оборудованием (проектор, экран), техническими средствами обучения.

Помещения для самостоятельной работы обучающихся оснащены компьютерной техникой с возможностью подключения к сети "Интернет" и обеспечены доступом в электронную информационно-образовательную среду.

Программа составлена в соответствии с требованиями ОС ННГУ по направлению подготовки/специальности 40.03.01 - Юриспруденция.

Автор(ы): Иванов Павел Юрьевич, кандидат юридических наук.

Заведующий кафедрой: Царёв Евгений Вячеславович, кандидат юридических наук.

Программа одобрена на заседании методической комиссии от 23.12.2023, протокол № 17.