

Документ подписан простой электронной подписью  
Информация о владельце:  
ФИО: Нагиев Рамазан Нагиевич  
Должность: Директор  
Дата подписания: 28.07.2024 16:09:25  
Уникальный программный ключ:  
8d9b2d75432ceb5b55675845b1efd3d732286ff

МИНОБРНАУКИ РОССИИ

Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего образования  
«Санкт-Петербургский государственный экономический университет»

УТВЕРЖДАЮ  
Проректор по образовательной  
деятельности

\_\_\_\_\_ В.Г. Шубаева  
«\_\_\_» \_\_\_\_\_ 20\_\_ г.

## *Правовое регулирование рынка ценных бумаг*

### Рабочая программа дисциплины

Направление подготовки/ Специальность 40.03.01 Юриспруденция

Направленность (профиль) программы/ Специализация Право и экономика

Уровень высшего образования Бакалавриат

Форма обучения очная

Год набора 2024

Составитель(и):

д.ю.н, Кораев Константин Борисович  
ассистент, Брикса Ксения Олеговна

Часов по учебному плану	108	<b>Виды контроля в семестрах:</b>  Зачет: семестр 7
в том числе:		
контактная работа	48	
самостоятельная работа	60	
практическая подготовка	0	
часов на контроль	0	

#### Распределение часов дисциплины:

Семестр:	7
Вид занятий	Часы
Лекционные занятия	20
Практические занятия	28
Лабораторные работы	
<b>Итого аудиторных часов</b>	<b>48</b>
Самостоятельная работа	60
Часы на контроль	0
<b>Итого академических часов</b>	<b>108</b>
<b>Общая трудоемкость в зачетных единицах</b>	<b>3</b>

Санкт-Петербург  
2024

# СОДЕРЖАНИЕ

<b>1. ЦЕЛИ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ</b> .....	3
<b>2. МЕСТО ДИСЦИПЛИНЫ В СТРУКТУРЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЫ</b> .....	3
<b>3. ПЛАНИРУЕМЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ОБУЧЕНИЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ</b> .....	3
<b>4. СТРУКТУРА И СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ*</b> .....	4
<b>5. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ И ИНФОРМАЦИОННОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ</b> .....	5
<b>5.1 Рекомендуемая литература</b> .....	5
<b>5.2 Перечень лицензионного и свободно распространяемого программного обеспечения, в т.ч. отечественного производства</b> .....	6
<b>5.3 Перечень информационных справочных систем (ИСС) и современных профессиональных баз данных (СПБД)</b> .....	6
<b>6. МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ</b> .....	7
<b>7. МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ ДЛЯ ОБУЧАЮЩЕГОСЯ ПО ОСВОЕНИЮ ДИСЦИПЛИНЫ</b> .....	8
<b>8. ОСОБЕННОСТИ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ ДЛЯ ИНВАЛИДОВ И ЛИЦ С ОГРАНИЧЕННЫМИ ВОЗМОЖНОСТЯМИ ЗДОРОВЬЯ</b> .....	9
<b>ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ</b> .....	11
<b>1.1 Контрольные вопросы и задания к промежуточной аттестации</b> .....	11
<b>1.2 Темы письменных работ</b> .....	11
<b>1.3 Контрольные точки</b> .....	11
<b>1.4 Другие объекты оценивания</b> .....	11
<b>1.5 Самостоятельная работа обучающегося</b> .....	11
<b>1.6 Шкала оценивания результата</b> .....	11

## 1. ЦЕЛИ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

<b>Цель:</b>	Формирование у студентов целостного представления и комплексных знаний о понятии и сущности правового регулирования рынка ценных бумаг, общих принципах и основах организации и осуществления правового регулирования рынка ценных бумаг в Российской Федерации, получение теоретических знаний, практических умений и навыков по применению нормативных правовых актов, регулирующих деятельность на рынке ценных бумаг.
--------------	---

## 2. МЕСТО ДИСЦИПЛИНЫ В СТРУКТУРЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЫ

Дисциплина Б1.В.ДВ Правовое регулирование рынка ценных бумаг относится к элективным дисциплинам Блока 1.

## 3. ПЛАНИРУЕМЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ОБУЧЕНИЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ

Код и наименование компетенции выпускника	Код и наименование индикатора достижения компетенций	Планируемые результаты обучения по дисциплине
ПК-3 - Способен к применению цифровых технологий в сфере профессиональной юридической деятельности в гражданском и арбитражном судопроизводстве, публичной власти	ПК-3.2 - Способен применять цифровые технологии в качестве инструмента повышения эффективности профессиональной юридической деятельности	<p>Знать: национальное законодательство, регулирующее рынок ценных бумаг; актуальные ключевые проблемы в области рынка ценных бумаг; подходы, сформировавшиеся в судебной практике в отношении ряда вопросов, связанных с регулированием рынка ценных бумаг</p> <p>Уметь: оценивать различные теоретические подходы применительно к правовому регулированию рынка ценных бумаг; использовать полученные правовые знания для решения практических проблем.</p> <p>Владеть: понятийным аппаратом, связанным с правовым регулированием рынка ценных бумаг; методиками применения полученных правовых знаний в ходе правотворческой и правоприменительной деятельности.</p>

#### 4. СТРУКТУРА И СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ\*

Номер и наименование тем и/или разделов/тем	Содержание дисциплины	Объем дисциплины (академические часы)			
		Контактная работа			СРО
		ЗЛТ	ПЗ	ЛР	
Тема 1. Значение фондового рынка	1.Функции, которые могут выполнять ценные бумаги; 2. Источники правового регулирования ценных бумаг; 3.Что такое финансовый рынок и как он соотносится с рынком ценных бумаг? 4.Субъекты рынка ценных бумаг: обзор.	2	4		8
Тема 2. Понятие ценной бумаги и основные классификации ценных бумаг	1. Определенные понятия ценных бумаг. Документарные и бездокументарные ценные бумаги. 2. Принцип легалитета ценных бумаг; 3. Общие правила обращения ценных бумаг иностранных эмитентов в России; 4. Место ценных бумаг среди объектов гражданских прав; 5. Обездвижение ценной бумаги; 6. Права на бумагу и права из бумаги. Взаимосвязь прав на бумагу и прав из бумаги; 7. Эмиссионные и неэмиссионные бумаги – признаки, значение классификации; 8. Именные ценные бумаги, ордерные и на предъявителя – признаки, значение классификации.	4	4		8
Тема 3. Переход и защита прав на ценные бумаги	1. Способы передачи прав на ценные бумаги в соответствии с российским законодательством; 2. Способы защиты прав на документарные ценные бумаги: регулирование и практика; 3. Способы защиты прав на бездокументарные ценные бумаги: регулирование и практика; 4. Последствия истребования бездокументарных ценных бумаг; 5. Восстановление прав по ценным бумагам.	2	4		6
Тема 4. Облигации	1. Понятие и квалификация облигации по изученным классификациям, применимым к ценным бумагам; 2. Виды облигаций; 3. Выкуп облигаций; 4. Дефолт по облигациям; 5. Собрания владельцев облигаций; 6. Представитель владельцев облигаций.	2	2		6
Тема 5. Эмиссия ценных бумаг и раскрытие информации	1. Понятие эмиссии ценных бумаг; 2. Этапы классической эмиссии; 3. Принятие решения о размещении ценных бумаг в хозяйственных обществах; 4. Утверждение решения о выпуске ценных бумаг в хозяйственных обществах; 5. Регистрация выпусков ценных бумаг. 6. Размещение ценных бумаг; 7. Регистрация отчета о выпуске ценных бумаг; 8. Формы раскрытия информации на рынке ценных бумаг. Цель положений законодательства о раскрытии.	2	2		6

Тема 6. Секьюритизация	1. Понятие секьюритизации. Цели эмитента при проведении секьюритизации; 2. Виды секьюритизируемого актива; 3. Виды секьюритизации в зависимости от (не)передачи секьюритизируемого актива от originатора; 4. Транширование в рамках секьюритизации и его цели; 5. Основные участники процесса секьюритизации; 6. Правовое регулирование деятельности SPV.	2	2		6
Тема 7. Виды профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг	1. Требования к профессиональным участникам рынка ценных бумаг и их участникам/акционерам; 2. Требования к органам управления и работникам профессиональных участников рынка ценных бумаг; 3. Особенности правового статуса регистратора; 4. Особенности правового статуса депозитария; 5. Особенности правового статуса инвестиционного советника; 6. Особенности правового статуса брокера; 7. Особенности правового статуса дилера; 8. Особенности правового статуса управляющего.	2	4		6
Тема 8. Производные финансовые инструменты	1. Понятие производного финансового инструмента (далее – «ПФИ»); 2. Классификация ПФИ; 3. Генеральные соглашения, примерные и стандартные условия в отношении ПФИ.	2	4		6
Тема 9. Биржевые торги и сделки репо	1. Торговые системы и биржи – особенности правового статуса, требования к органам управления; 2. Раскрытие биржей информации; 3. Правила торгов. Предмет регулирования правил торгов; 4. Листинг и делистинг ценных бумаг; 5. Котировальные и некотировальные списки. Требования для включения в котировальные списки; 6. Участники торгов; 7. Биржевые договоры; 8. Договоры репо; 9. Стандартная документация по договорам репо.	2	2		8
<b>Контроль:</b>					<b>0</b>
<b>Всего по дисциплине:</b>		<b>20</b>	<b>28</b>	<b>0</b>	<b>60</b>

\*ЗЛТ – занятия лекционного типа, ПЗ – все виды занятий семинарского типа, кроме лабораторных работ, ЛР – лабораторные работы, СРО – самостоятельная работа обучающегося

## 5. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ И ИНФОРМАЦИОННОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

### 5.1 Рекомендуемая литература

Библиографическое описание издания (автор, заглавие, вид, место и год издания, кол. стр.)	Электронные ресурсы
Предпринимательское право. Правовое регулирование отдельных	<a href="https://urait.ru/bcode/471168">https://urait.ru/bcode/471168</a>

видов предпринимательской деятельности в 2 ч. Часть 1 : учебник и практикум для вузов / Г. Ф. Ручкина [и др.] ; под редакцией Г. Ф. Ручкиной. — 3-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2021. — 320 с.	
Белов, В. А. Ценные бумаги в коммерческом обороте: курс лекций : учебное пособие для вузов / В. А. Белов. — Москва : Издательство Юрайт, 2023. — 306 с.	<a href="https://urait.ru/bcode/515736">https://urait.ru/bcode/515736</a>
Гузнов, А. Г. Регулирование, контроль и надзор на финансовом рынке в Российской Федерации : учебное пособие для вузов / А. Г. Гузнов, Т. Э. Рождественская. — 3-е изд. — Москва : Издательство Юрайт, 2023. — 583 с.	<a href="https://urait.ru/bcode/513298">https://urait.ru/bcode/513298</a>
Рогалева, М.А. Квалификация исков о защите прав инвесторов в сфере рынка ценных бумаг : монография / М.А. Рогалева. — Москва : Русайнс, 2020. — 178 с.	<a href="https://book.ru/book/936055">https://book.ru/book/936055</a>
Операции банков с ценными бумагами. Валютные и сопутствующие операции : учебник и практикум для вузов / Д. Г. Алексева [и др.] ; ответственные редакторы Д. Г. Алексева, С. В. Пыхтин. — Москва : Издательство Юрайт, 2023. — 182 с.	<a href="https://urait.ru/bcode/513784">https://urait.ru/bcode/513784</a>

## 5.2 Перечень лицензионного и свободно распространяемого программного обеспечения, в т.ч. отечественного производства

- 7-Zip
- LibreOffice
- ОС Альт образование 10

## 5.3 Перечень информационных справочных систем (ИСС) и современных профессиональных баз данных (СПБД)

№	Наименование СПБД/ ИСС
1.	Электронная библиотека Grebennikon.ru – <a href="http://www.grebennikon.ru">www.grebennikon.ru</a>
2.	Научная электронная библиотека eLIBRARY – <a href="http://www.elibrary.ru">www.elibrary.ru</a>
3.	Научная электронная библиотека КиберЛеника – <a href="http://www.cyberleninka.ru">www.cyberleninka.ru</a>
4.	База данных ПОЛПРЕД Справочники – <a href="http://www.polpred.com">www.polpred.com</a>
5.	База данных OECD Books, Papers & Statistics на платформе OECD iLibrary <a href="http://www.oecd-ilibrary.org">www.oecd-ilibrary.org</a>
6.	Справочная правовая система КонсультантПлюс (инсталлированный ресурс СПБГЭУ или <a href="http://www.consultant.ru">www.consultant.ru</a> )
7.	Справочная правовая система «ГАРАНТ» (инсталлированный ресурс СПБГЭУ или <a href="http://www.garant.ru">www.garant.ru</a> )
8.	Информационно-справочная система «Кодекс» (инсталлированный ресурс

	СПбГЭУ или <a href="http://www.kodeks.ru">www.kodeks.ru</a> )
9.	Электронная библиотечная система BOOK.ru - <a href="http://www.book.ru">www.book.ru</a>
10.	Электронная библиотечная система ЭБС ЮРАЙТ – <a href="http://www.urait.ru">www.urait.ru</a>
11.	Электронно-библиотечная система ЗНАНИУМ (ZNANIUM) – <a href="http://www.znanium.com">www.znanium.com</a>
12.	Электронная библиотека СПбГЭУ – <a href="http://opac.unecon.ru">opac.unecon.ru</a>

## 6. МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

Для реализации данной дисциплины имеются специальные помещения для проведения занятий лекционного типа, занятий семинарского типа, курсового проектирования (выполнения курсовых работ) групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации, а также помещения для самостоятельной работы.

Помещения оснащены оборудованием и техническими средствами обучения.

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

Наименование учебных аудиторий, перечень	Адрес (местоположение) учебных аудиторий
Ауд. 401 Учебная аудитория (для проведения занятий лекционного типа и занятий семинарского типа, курсового проектирования (выполнения курсовых работ), групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации), оборудована мультимедийным комплексом. Специализированная мебель и оборудование: Учебная мебель на 32 посадочных места; рабочее место преподавателя, доска меловая - 1 шт., стол - 1 шт., тумба - 1 шт., трибуна - 1 шт. Компьютер Intel i3 2100 3.3/4Gb/500Gb/AserV193 - 1 шт., Проектор Nec M350 X мультимедийный - 1 шт. Наборы демонстрационного оборудования и учебно-наглядных пособий: мультимедийные приложения к лекционным курсам и практическим занятиям, интерактивные учебно-наглядные пособия.	190005, г. Санкт-Петербург, 7-я Красноармейская ул., д. 6-8, пом. 21Н, 26Н, 15Н-19Н, Л-3, Л-4, Л-5, лит. А
Ауд. 311 Учебная аудитория (для проведения занятий лекционного типа и занятий семинарского типа, курсового проектирования (выполнения курсовых работ), групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации), оборудована мультимедийным комплексом. Специализированная мебель и оборудование: Учебная мебель на 145 посадочных мест, рабочее место преподавателя, доска	190005, г. Санкт-Петербург, 7-я Красноармейская ул., д. 6-8, пом. 21Н, 26Н, 15Н-19Н, Л-3, Л-4, Л-5, лит.

<p>меловая - 1 шт., стол - 3шт., тумба - 1шт., трибуна - 1шт., 3 судебных кресла. Компьютер Intel Core i5-3570 Sigabyte GA-H77M - 1 шт., Проектор NEC NP-P501X - 1 шт., Микшер Yamaha MG-102 C - 1 шт., Экран с электроприводом - 1 шт., Усилитель JPA-1120A - 1 шт. Наборы демонстрационного оборудования и учебно-наглядных пособий: мультимедийные приложения к лекционным курсам и практическим занятиям, интерактивные учебно-наглядные пособия.</p>	<p>А</p>
<p>Ауд. 207 Учебная аудитория (для проведения занятий лекционного типа и занятий семинарского типа, курсового проектирования (выполнения курсовых работ), групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации), оборудована мультимедийным комплексом. Специализированная мебель и оборудование: Учебная мебель на 54 посадочных места; рабочее место преподавателя, доска меловая - 1 шт., стол - 1шт., шкаф - 1шт., тумба - 1шт., трибуна - 1шт. Компьютер в cIntel i3 2100 3.3/4Gb/500Gb/AserV193 - 1 шт., Проектор цифровой Acer X1240 - 1 шт., Микшер-усилитель TA-1120 - 1 шт., Акустическая система JBL CONTROL 25 WH - 2 шт., Наборы демонстрационного оборудования и учебно-наглядных пособий: мультимедийные приложения к лекционным курсам и практическим занятиям, интерактивные учебно-наглядные пособия.</p>	<p>190005, г. Санкт-Петербург, 7-я Красноармейская ул., д. 6-8, пом. 21Н, 26Н, 15Н-19Н, Л-3, Л-4, Л-5, лит. А</p>

## **7. МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ ДЛЯ ОБУЧАЮЩЕГОСЯ ПО ОСВОЕНИЮ ДИСЦИПЛИНЫ**

Приступая к изучению дисциплины, обучающемуся необходимо ознакомиться со следующими документами:

- учебно-методической документацией;
- локальными нормативными актами, регламентирующими основные вопросы организации и осуществления образовательной деятельности, в том числе регламентирующие порядок проведения текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации обучающихся;
- графиком консультаций сотрудников профессорско-преподавательского состава.

Уровень и глубина освоения дисциплины определяются активной и систематической работой обучающихся на лекционных занятиях, занятиях семинарского типа, выполнением самостоятельной работы, в том числе в части выделения наиболее значимых и актуальных проблем для дальнейшего изучения. Особым условием качественного освоения дисциплины является эффективная организация труда, позволяющая распределить учебную нагрузку равномерно в соответствии с графиком учебного процесса.

При подготовке к учебным занятиям обучающимся предоставляется возможность посещения консультаций сотрудников профессорско-



преподавательского состава СПбГЭУ согласно расписанию, установленному в графике консультаций.

Аудиторная и внеаудиторная работа обучающихся должна быть направлена на формирование:

- фундаментальных основ мировоззрения обучающихся и естественнонаучного познания;
- базисных знаний, соответствующих направлению подготовки и заявленной профессиональной области, формирующих целевую и профессиональную основу для подготовки кадров;
- профессиональных компетенций ориентированных на удовлетворение потребностей рынка труда;
- индивидуальной траектории посредством освоения уникального набора профессиональных компетенций дополняющих компетентностную модель обучающегося, за счет ориентации на конкретные профессиональные специализированные области знаний, определяемые представителями рынка труда;
- метанавыков обучающихся, таких как: командная работа и лидерство, анализ данных, цифровые навыки, разработка и реализация проектов, межкультурное взаимодействие.

## **8. ОСОБЕННОСТИ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ ДЛЯ ИНВАЛИДОВ И ЛИЦ С ОГРАНИЧЕННЫМИ ВОЗМОЖНОСТЯМИ ЗДОРОВЬЯ**

Обучение обучающихся с ограниченными возможностями здоровья при необходимости осуществляется на основе адаптированной рабочей программы с использованием специальных методов обучения и дидактических материалов, составленных с учетом особенностей психофизического развития, индивидуальных возможностей и состояния здоровья таких обучающихся (обучающегося).

В целях освоения учебной программы дисциплины инвалидами и лицами с ограниченными возможностями здоровья Университет обеспечивает:

– для инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья по зрению: размещение в доступных для обучающихся, являющихся слепыми или слабовидящими, местах и в адаптированной форме справочной информации о расписании учебных занятий; присутствие ассистента, оказывающего обучающемуся необходимую помощь; выпуск альтернативных форматов методических материалов (крупный шрифт или аудиофайлы);

– для инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья по слуху: надлежащими звуковыми средствами воспроизведение информации;

– для инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья, имеющих нарушения опорно-двигательного аппарата: возможность беспрепятственного доступа обучающихся в учебные помещения, туалетные комнаты и другие помещения кафедры, а также пребывание в указанных помещениях.

Обучающиеся из числа инвалидов и лиц с ОВЗ обеспечены печатными и (или) электронными образовательными ресурсами в формах, адаптированных к ограничениям их здоровья. Образование обучающихся с ограниченными возможностями здоровья может быть организовано как совместно с другими обучающимися, так и в отдельных группах или в отдельных организациях.

# ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ

## 1.1 Контрольные вопросы и задания к промежуточной аттестации

Рабочей программой дисциплины не предусмотрено.

## 1.2 Темы письменных работ

Рабочей программой дисциплины не предусмотрено.

## 1.3 Контрольные точки

Номер контрольной точки	Тип контрольной точки	Способ проведения	Номера тем
1	Индивидуальное задание	письменно	1-5
2	Индивидуальное задание	письменно	6-9
3	Текущий контроль	с помощью технических средств и информационных систем	1-9

## 1.4 Другие объекты оценивания

Рабочей программой дисциплины не предусмотрено.

## 1.5 Самостоятельная работа обучающегося

Наименования самостоятельной работы	Номера тем
Выполнение домашних заданий	1-3
Подготовка сообщений, докладов	4-7
Решение профессиональных задач	8-9

## 1.6 Шкала оценивания результата

Шкалы оценивания и процедуры оценивания результатов обучения **по дисциплине** регламентируются Положением о текущем контроле успеваемости и промежуточной аттестации обучающихся по программам высшего образования и Положением о балльно-рейтинговой системе. Для оценки сформированности результатов обучения по дисциплине используется **балльно-рейтинговая система успеваемости обучающихся**:

Формой итогового контроля по дисциплине является зачет, итоговый результат формируется в соответствии со шкалой, приведенной ниже в таблице:

Баллы	Оценка
<55	Незачет
>=55	Зачет

### Шкала оценивания результата

2 (балл до 54)	Демонстрирует непонимание проблемы. Многие требования, предъявляемые к заданию не выполнены. Демонстрируется первичное восприятие материала. Работа незакончена и /или это плагиат.
3 (балл 55-69)	Демонстрирует частичное понимание проблемы. Большинство требований, предъявляемых, к заданию выполнены. Владение элементами заданного материала. В основном выполненный материал понятен и носит целостный характер.
4 (балл 70-84)	Демонстрирует значительное понимание проблемы обозначенной дисциплиной. Все требования, предъявляемые к заданию выполнены. Содержание выполненных заданий раскрыто и рассмотрено с разных точек зрения.
5 (балл 85-100)	Демонстрирует полное понимание проблемы. Все требования, предъявляемые к заданию выполнены. Продемонстрировано уверенное владение материалом дисциплины. Выполненные задания носят целостных характер, выполнены в полном объеме, структурированы, представлены различные точки зрения, продемонстрирован творческий подход.