

МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ РОССИЙСКОЙ
ФЕДЕРАЦИИ
Федеральное государственное автономное образовательное учреждение
высшего образования
«СЕВЕРО-КАВКАЗСКИЙ ФЕДЕРАЛЬНЫЙ УНИВЕРСИТЕТ»

Методические указания
по выполнению практических работ
по дисциплине «**ПРАВОВЫЕ ОСНОВЫ РЫНКА ЦЕННЫХ БУМАГ**»
для студентов направления подготовки 40.04.01. Юриспруденция
направленность (профиль) «Юрист в сфере финансового, банковского и таможенного
права»

Содержание

Введение Практические

занятия

Рекомендуемая литература и интернет-ресурсы

Введение

1. Цель и задачи освоения дисциплины (модуля)

Целями освоения дисциплины «Правовые основы рынка ценных бумаг» являются:

- выявление особенностей современного состояния рынка ценных бумаг, накопленный опыт его функционирования в российских условиях.
- углубленное изучение правовых основ регламентации одного из важнейших сегментов современной рыночной экономики – рынка ценных бумаг;
- расширить представление студентов о рынке ценных бумаг после изучения дисциплины по теории ценных бумаг, сформировать систему взглядов на процессы размещения и обращения ценных бумаг с учетом особенностей законодательной основы рынка, применяемых способов и механизмов торговли, инструментов оценки конъюнктуры рынка

Задачами освоения дисциплины «Правовые основы рынка ценных бумаг» являются:

- выяснить экономическую сущность ценных бумаг, рассмотреть особенности конкретных видов ценных бумаг, условия их выпуска и обращения, возможности использования в хозяйственной практике экономических субъектов;
- изучить сущность рынка ценных бумаг с позиций выполняемых им функций и взаимосвязи с другими сегментами финансового рынка;
- формирование у студентов системных знаний о рынке ценных бумаг, его структуре, месте, особенностях развития и роли в рыночной экономике;
- определение участников рынка ценных бумаг, их взаимодействие и операции на рынке;
- определение методов регулирования рынка ценных бумаг.

1. **2.Место дисциплины (модуля) в структуре образовательной программы.** Учебная дисциплина «Правовые основы рынка ценных бумаг» входит в часть, формируемую участниками образовательных отношений по направлению 40.04.01 Юриспруденция, квалификация – «магистр» и реализуется в 4 семестре и завершается сдачей зачета.

3. Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине (модулю), соотнесённых с планируемыми результатами освоения образовательной программы

Код, формулировка компетенции	Код, формулировка индикатора	Планируемые результаты обучения по дисциплине (модулю), характеризующие этапы формирования компетенций, индикаторов
ПК-4 Способен выявлять и устранять признаки нарушений требований антимонопольного законодательства Российской Федерации	ИД-1 ПК-4 Анализирует документы и информацию на предмет их соответствия требованиям антимонопольного законодательства Российской Федерации	Грамотно применяет документы и информацию на предмет их соответствия требованиям антимонопольного законодательства Российской Федерации
	ИД-2 ПК-4 Разъясняет требования антимонопольного законодательства Российской Федерации	Проводит анализ и реализует требования антимонопольного законодательства Российской Федерации
	ИД-3 ПК-4 Анализирует судебную практику, связанную с оспариванием предупреждений, решений и предписаний	Логически правильно анализирует практику, связанную с оспариванием предупреждений, решений и

	антимонопольных органов	предписаний антимонопольных органов
--	-------------------------	-------------------------------------

Основными видами учебных занятий являются практические занятия. Преподавание курса предполагает активную работу студентов по изучению основной и дополнительной литературы, написание рефератов, выступления с сообщениями и докладами на заседаниях СНО и конференция

ПРАКТИЧЕСКИЕ ЗАНЯТИЯ

Тема 1. Ценные бумаги: сущность, признаки, классификация.

Цель рассмотреть понятие и основные свойства ценной бумаги, различать эмиссионные и неэмиссионные ценные бумаги, основные классификационные признаки ценных бумаг.

В результате изучения темы бакалавр должен:

знать: основные правовые категории; правовые основы рынка ценных бумаг; тенденции развития правового регулирования сущности ценных бумаг.

уметь: толковать и применять законы и другие нормативно-правовые акты; владеть понятийно-категориальным аппаратом, знаниями об основах организации и современных проблемах в области правового регулирования ценных бумаг;

владеть: понятийно-категориальным аппаратом, знаниями об основах организации и современных проблемах функционирования рынка ценных бумаг.

Теоретическая часть

При подготовке к семинарскому занятию магистр должен обратить внимание на исторические предпосылки возникновения ценных бумаг, механизм возникновения особого рода товаров – ценных бумаг, выявить причины замены денег ценными бумагами. Следует дать доктринальное и легальное определение ценной бумаги, выявить проблему двойственности правовой природы ценной бумаги, характерные черты ценных бумаг, а также провести классификацию ценных бумаг по эмитентам, форме выпуска, срокам обращения, механизму реализации прав и т.д.

Вопросы, выносимые на обсуждение:

1. Предпосылки возникновения ценных бумаг.
2. Легальное и доктринальное определение ценной бумаги.
3. Основные свойства и признаки ценной бумаги.
4. Функции ценных бумаг.
5. Классификации ценных бумаг.
6. Роль ценных бумаг в развитии экономики и отдельных хозяйствующих субъектов.

Задания и вопросы для формирования и контроля владения компетенциями:

Задание:

1. Кто может являться эмитентом акций?
 - а) государство;
 - б) АО и другие финансовые, промышленные и коммерческие компании, зарегистрированные как АО;
 - в) организации, не производящие материальных благ и не получающие прибыли.
2. Что представляет собой рынок ценных бумаг?
 - а) рынок банковских ссуд;
 - б) отдельный сегмент финансового рынка;
 - в) место, где физические и юридические лица торгуют ценными бумагами
3. Назовите свойства фьючерсного контракта:
 - а) только продавец обязан выполнить обязательства по фьючерсному контракту;
 - б) только покупатель обязан исполнить обязательства по фьючерсному контракту;
 - в) стандартный биржевой контракт;

г) обязателен для исполнения и для продавца, и для покупателя.

Повышенный уровень:

1. В чем состоит отличие юридического понимания ценной бумаги от ее экономического понимания?
2. Каковы причины развития бездокументарных ценных бумаг? Как учитываются права их владельцев?
3. В чем проявляются противоречия юридической природы российских ценных бумаг?
4. Прокомментируйте следующее высказывание: «Для того, чтобы дать полную характеристику категории «ценная бумага» необходимо рассмотреть основные присущие ей свойства».
5. Какие виды ценных бумаг выпускает Центральный банк РФ, Минфин России?

Тема 2. Понятие, структура, функции рынка ценных бумаг.

Цель изучить функции рынка ценных бумаг и взаимосвязь рынка ценных бумаг с другими сегментами финансового рынка. Место рынка ценных бумаг в общей структуре финансового рынка.

В результате изучения темы магистр должен:

знать: функции рынка ценных бумаг и взаимосвязь рынка ценных бумаг с другими сегментами финансового рынка.

уметь: толковать и применять законы и другие нормативно-правовые акты; обеспечивать соблюдение законодательства в данной сфере

владеть: понятийно-категориальным аппаратом, знаниями об основах организации и современных проблемах функционирования рынка ценных бумаг (ОК-1, ПК-4, ПК-5)

Теоретическая часть

Проведение практического занятия в виде дискуссии предполагает наличие у магистров высокой теоретической подготовки по данной тематике, без которой невозможно аргументировано и активно отстаивать свою точку зрения.

При подготовке к семинарскому занятию необходимо обратить внимание на различия между рынком капитала и денежным рынком, уметь раскрыть роль и значение финансового рынка в перераспределении финансовых потоков, дать классификацию рынка ценных бумаг: по видам обращающихся финансовых инструментов, стадиям выпуска и обращения ценных бумаг, организации торговли ценными бумагами, по степени привлекательности эмитентов, акции которых обращаются на финансовых рынках, объяснить различие механизма действия биржевого и внебиржевого рынков

Вопросы, выносимые на обсуждение:

1. Общее определение рынка ценных бумаг. Специфика определения рынка ценных бумаг с точки зрения объекта торговли и объема рынка, способа образования рынка и процесса обращения активов.
2. Место рынка ценных бумаг в общей структуре финансового рынка.
3. Взаимосвязь рынка ценных бумаг с другими сегментами финансового рынка.
4. Функции рынка ценных бумаг: общерыночные и специфические.

Задания и вопросы для формирования и контроля владения компетенциями:

1. Кто может являться эмитентом облигаций?

а) АО, частные компании;

б) государство в лице специализированных финансово-кредитных институтов;

в) физические лица.

2. Начисленные дивиденды выплачиваются по ...

- а) акциям, принадлежащим акционерам;
- б) всем объявленным акциям;
- в) всем размещенным акциям;
- г) акциям, находящимся на балансе АО.

Вопросы для собеседования:

- 1. Рынок ценных бумаг как механизм перераспределения финансовых ресурсов.
- 2. Классификация рынка ценных бумаг по различным основаниям.

Повышенный уровень

- 1. Составить таблицу, в которую должны быть включены основные этапы становления современного российского фондового рынка по годам и их краткая характеристика.
- 2. Имеется ли различие между рынком ценных бумаг и фондовым рынком?
- 3. Какие виды торговли ценными бумагами относятся к организованным рынкам?
- 4. Каково влияние мирового финансового кризиса 2008-2009 гг. на российский рынок ценных бумаг?

Тема 3. Участники рынка ценных бумаг. Эмитенты и инвесторы.

Цель познакомить бакалавров с понятием и классификацией участников рынка ценных бумаг.

В результате изучения темы магистр должен:

знать: правовое положение субъектов рынка ценных бумаг

уметь: классифицировать участников рынка ценных бумаг, уметь различать профессиональных участников от непрофессиональных участников рынка ценных бумаг

владеть: понятийно-категориальным аппаратом, знаниями об основах организации и современных проблемах функционирования рынка ценных бумаг (ОК-1, ПК-4, ПК-5)

Теоретическая часть

Магистр при подготовке к занятию по данной теме должен дать понятие инвестор, эмитент, фондовые посредники, организации, обслуживающие рынок ценных бумаг.

При подготовке к практическому занятию должен уметь группировать участников рынка ценных бумаг в зависимости от их функциональной роли на рынке, дать понятие, выделять функции и состав эмитентов и инвесторов, а также раскрывать особенности возможных вариантов взаимодействия эмитентов и инвесторов на рынке ценных бумаг.

Вопросы, выносимые на обсуждение:

- 1. Участники рынка ценных бумаг.
- 2. Общая характеристика профессиональных участников рынка ценных бумаг.
- 3. Непрофессиональные участники рынка ценных бумаг.

Задания и вопросы для формирования и контроля владения компетенциями:

- 1. Как называются лица - участники переводного векселя?
 - а) трассат, акцептант, цедент;
 - б) трассант, трассат, бенефициар;

в) цессионарий, акцептант, цедент;

2. Коносамент выдается:

- а) перевозчиком груза;
- б) отправителем груза;
- в) получателем груза.

Вопросы для собеседования

1. Составить таблицу по «Современным участникам рынка ценных бумаг».
2. В чем отличие межрыночных и внутрирыночных участников рынка ценных бумаг.
3. Можно ли отождествлять эмитента с продавцом ценной бумаги, а инвестора – с ее покупателем? Аргументируйте свою точку зрения.
4. По каким причинам ценные бумаги, эмитированные государством, являются самыми надежными? Согласны ли вы с этим высказыванием?

Повышенный уровень

4. Эмитенты, их виды и роль на финансовом рынке.
5. Понятия инвестора и добросовестного приобретателя.
6. Классификация инвесторов по стратегической цели, по тактике своих действий на рынке.
7. Раскройте систему государственного регулирования рынка ценных бумаг.
8. Раскройте риск, хеджирование и диверсификации на рынке ценных бумаг.
9. Охарактеризуйте производные ценные бумаги, биржевые стратегии на рынке опционов.

Тема 4. Профессиональная деятельность на рынке ценных бумаг.

Цель рассмотреть сущность и значение профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг, дать классификацию юридических видов профессиональной деятельности на российском фондовом рынке.

В результате изучения темы магистр должен:

знать: сущность профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг и классификации юридических видов профессиональной деятельности на российском фондовом рынке.

уметь: толковать и применять законы и другие нормативно-правовые акты; обеспечивать соблюдение законодательства в данной сфере; принимать правовые решения и совершать иные юридические действия в точном соответствии с требованиями законодательства; собирать и анализировать фактическую информацию, определять виды правоотношений, возникающих в практике в сфере фондовых рынков и находить нормативные акты, иные источники для решения практических задач;

владеть: понятийно-категориальным аппаратом, знаниями об основах организации и современных проблемах функционирования рынка ценных бумаг (ПК-4, ПК-5)

Теоретическая часть

В процессе игры у магистров вырабатываются практические навыки работы с отечественным законодательством о рынке ценных бумаг, концентрация внимания к юридическим вопросам. Непосредственное участие в игре и присутствие при ее проведении делают возможным получить более системные знания о сущности и особенностях каждого вида профессиональной деятельности на фондовом рынке.

При подготовке к проведению игры участники детально знакомятся с

законодательством, регулирующим профессиональную деятельность на рынке ценных бумаг.

Участники объединяются в творческие группы, которые впоследствии должны будут выполнять конкретные полномочия. После проведения игры подводятся итоги, акцентировав внимание на наиболее удачных выступлениях, а также на том, чего не удалось достичь в ходе игры. При этом необходимо прокомментировать грамотно сформулированные предложения, вопросы, законотворческие решения и поощрить отличившихся участников.

Вопросы, выносимые на обсуждение:

1. Понятие виды профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг.
2. Требования к профессиональной деятельности участников рынка ценных бумаг, совмещение профессиональной деятельности.
3. Брокерская деятельность.
4. Дилерская деятельность.
5. Деятельность по доверительному управлению. Участники и объекты доверительного управления.
6. Депозитарная деятельность: понятие, участники и объекты. Понятие и виды депозитарных операций.
7. Раскройте основы управления инвестиционным портфелем.
8. Охарактеризуйте операции с ценными бумагами на фондовом рынке.
9. Охарактеризуйте виды рисков и их оценка на рынке ценных бумаг.
10. Раскройте производные ценные бумаги, фьючерсные контракты.

Задания и вопросы для формирования и контроля владения компетенциями:

1. Прокомментируйте следующее высказывание: «Современный рынок ценных бумаг не может функционировать без профессиональных участников рынка».
2. Какие сочетания видов профессиональной деятельности на фондовом рынке разрешены российским законодательством?
3. Каковы различия в деятельности регистратора и депозитария?
4. Из каких этапов складывается процедура клиринга на рынке ценных бумаг?

На цену облигации влияют следующие факторы:

- а) уровень процентной ставки;
- б) период обращения;
- в) срок до погашения;
- г) доходность вложений в альтернативный сектор.

Задача 1.

Предприятие выпустило в обращение 164044 акций номиналом 10 ден. ед. каждая. Все акции обыкновенные. Выручка от реализации продукции за год за минусом НДС и акциза составила 2971112 ден. ед. Налогооблагаемая прибыль предприятия за год – 771148 ден. ед., общая сумма платежей из прибыли в бюджет – 203948 ден. ед. Доля чистой прибыли, направляемой на выплату дивидендов, установлена на уровне 40%. Необходимо рассчитать уровень дивидендов на одну акцию.

Задача 2.

Номинальная стоимость акции – 5 тыс. руб., уровень дивиденда – 60%; ссудный процент – 20%. Необходимо рассчитать: а) курс акции; б) рыночную стоимость акции.

Повышенный уровень

1. Деятельность по ведению реестра владельцев ценных бумаг (регистраторская

деятельность). Условия осуществления регистраторской деятельности.

2. Номинальный держатель ценных бумаг.
3. Трансфер-агент. Оплата услуг.
4. Деятельность по организации торговли на рынке ценных бумаг.

Тема 5. Первичный рынок ценных бумаг. Процедура эмиссии ценных бумаг.

Цель познакомить магистров с понятием первичного рынка ценных бумаг и с многообразными отношениями на первичном рынке.

В результате изучения темы магистр должен:

знать: порядок эмиссии ценных бумаг

уметь: собирать и анализировать фактическую информацию, определять виды правоотношений, возникающих в практике фондовых рынков и находить нормативные акты, иные источники для решения практических задач; применять способы и методы защиты нарушенных прав и законных интересов субъектов рынка ценных бумаг; анализировать социально-значимые проблемы и процессы, происходящие в данном секторе и прогнозировать возможное развитие и совершенствование правового обеспечения.

владеть: понятийно-категориальным аппаратом, знаниями об основах организации и современных проблемах функционирования рынка ценных бумаг (ПК-4)

Теоретическая часть

Магистр при подготовке к практическому занятию должен обратить внимание на первичный рынок, как более общее, более широкое понятие, чем эмиссия, проанализировать двойственность отношений первичного рынка, перечислить и раскрыть обязательные этапы процедуры эмиссии и размещения ценных бумаг.

Задания и вопросы для формирования и контроля владения компетенциями:

1. Понятие первичного рынка.
2. Эмиссия ценных бумаг.
3. Размещение ценных бумаг и его классификация.

Задача 1.

Брокер предлагает своему клиенту два типа договоров на обслуживание. По договору 1 типа брокер удерживает с клиента комиссионные в размере 0,04% от суммы каждой сделки купли-продажи облигаций. По договору 2 типа брокер удерживает 4% прибыли, полученной от прироста курсовой стоимости облигаций, приобретенных для клиента. Укажите минимальный уровень доходности от операций купли-продажи облигаций, при котором клиенту выгоднее заключить договор 1 типа. Предполагается, что брокером будет совершено только две операции (покупка и продажа) с облигациями клиента. Налогообложение не учитывать.

Задача 2.

Акционерное общество выпустило 1 тыс. привилегированных акций номиналом 100 руб. Минимальный годовой дивиденд при эмиссии акций был объявлен равным 25 % от их номинала. Определить минимальную сумму, которую общество должно будет выплачивать ежегодно в виде дивиденда по привилегированным акциям

Повышенный уровень.

1. Проспект эмиссии и раскрытие информации.

2. Условия размещения эмиссионных ценных бумаг.
3. Внесение изменений о выпуске, отказ эмитента от размещения эмиссионных ценных бумаг.

Тема 6. Вторичный рынок ценных бумаг. Фондовая биржа. Внебиржевой рынок ценных бумаг.

Цель раскрыть понятие, виды и основные типы вторичных рынков ценных бумаг, объяснить взаимосвязь первичного и вторичного рынков ценных бумаг в отечественной фондовой практике, изучить организацию процесса торговли ценными бумагами, определять цели и ограничения инвестиционного процесса, уметь оценивать эффективность инвестирования.

В результате изучения темы магистр должен:

знать: понятие, виды и основные типы вторичных рынков ценных бумаг.

уметь: определять цели и ограничения инвестиционного процесса, уметь оценивать эффективность инвестирования.

владеть: понятийно-категориальным аппаратом, знаниями об основах организации и современных проблемах функционирования рынка ценных бумаг (ПК-4, ПК-5)

Теоретическая часть

При подготовке к практическому занятию магистр должен иметь общее представление о вторичном рынке и обращении ценных бумаг, причинах возникновения и существования вторичного рынка, видах вторичного рынка, этапах рыночного договорного процесса.

Вопросы, выносимые на обсуждение:

1. Понятие вторичного рынка. Причины возникновения и существования вторичного рынка.
2. Классификация вторичных рынков.
3. Фондовая биржа как институт вторичного рынка ценных бумаг. Задачи и функции фондовой биржи. Члены фондовой биржи и требования к ним. Органы управления фондовой биржи. Права и обязанности фондовой биржи как организатора торгов и профессионального участника рынка ценных бумаг.
4. Назовите финансовые инвестиции предприятий.
5. Проведите анализ рынка ценных бумаг.
6. Охарактеризуйте виды сделок и операции с ценными бумагами.
7. Проанализируйте процедуру эмиссии ценных бумаг в случае открытого размещения.

Задания и вопросы для формирования и контроля владения компетенциями:

1. Изобразите схематично «Место обращения и вторичного рынка в процессе круговорота ценных бумаг»
2. Каждая ценная бумага или группа однородных ценных бумаг имеет свой собственный вторичный рынок. Аргументируйте данное высказывание. Какие виды вторичного рынка являются наиболее развитыми в мире?
3. Перечислите и раскройте спекулятивные операции с ценными бумагами. Какой вид имеет базовая модель спекулятивной операции – схематично.
4. Заполните таблицу.

Способ получения дохода по ценной бумаге (операция с ценной	Вид дохода по ценной бумаге
---	-----------------------------

бумагой)	

5. Какой метод торговли чаще всего используется на фондовом рынке?
6. Охарактеризуйте общее и различие между инвестированием и спекуляцией на рынке ценных бумаг?

Вопросы для собеседования:

1. Особенности лицензирования деятельности фондовой биржи.
2. Порядок допуска инструментов к торгам на фондовой бирже.
3. Сущность процедуры листинга.
4. Деловая этика на фондовой бирже.

Тема 7. Информационное обеспечение рынка ценных бумаг

Цель дать понятие раскрытия информации, раскрытой информации, общедоступной информации, изучить формы раскрытой информации, подробно остановиться на специальных случаях раскрытия информации, изучить правовое положение лиц, обладающих служебной информацией, а также понятие и порядок признания лица квалифицированным инвестором.

В результате изучения темы магистр должен:

знать: понятие раскрытия информации, раскрытой информации, общедоступной информации и формы раскрытой информации,

уметь: собирать и анализировать фактическую информацию, определять виды правоотношений, возникающих в практике фондовых рынков и находить нормативные акты, иные источники для решения практических задач; применять способы и методы защиты нарушенных прав и законных интересов субъектов рынка ценных бумаг; анализировать социально-значимые проблемы и процессы, происходящие в данном секторе и прогнозировать возможное развитие и совершенствование правового обеспечения.

владеть: понятийно-категориальным аппаратом, знаниями об основах организации и современных проблемах функционирования рынка ценных бумаг (ОК-1, ПК-4, ПК-5)

Теоретическая часть

При подготовке к практическому занятию магистр должен изучить обязанности раскрытия информации эмитентом, установленном в законодательстве, подробно остановиться на формах раскрытия информации в случае регистрации проспекта ценных бумаг и требованиям, предъявляемым к их содержанию, дать понятие служебной информации на рынке ценных бумаг, перечислить лиц, располагающих служебной информацией, их права и обязанности, перечислить квалифицированных инвесторов, признанных таковыми в соответствии с законом и требования предъявляемые к ним.

Вопросы, выносимые на обсуждение:

1. Раскрытие информации.
2. Освобождение эмитента от обязанности осуществлять раскрытие информации о ценных бумагах.
3. Информация о ценных бумагах и о производных финансовых инструментах, предназначенных для квалифицированных инвесторов.

Задания и вопросы для формирования и контроля владения компетенциями:

1. Каким требованиям должен соответствовать ежеквартальный отчет и какую информацию содержит?
2. Какие сведения признаются «Сообщениями о существующих фактах», как

форма раскрытия информации в случае регистрации проспекта ценных бумаг?

3. Какую информацию федеральный орган исполнительной власти по рынку ценных бумаг обязан публиковать в своем официальном издании в соответствии с законодательством о защите прав инвесторов?

Задача 1.

Предприятие А поставило предприятию В товар на сумму 1 млн руб. Предприятие В в счет оплаты товара выписало простой вексель на сумму 1,1 млн руб. со сроком платежа, который наступит через 30 дней, и процентной ставкой 90% годовых. Определите сумму, которую получит предприятие А при оплате векселя.

Повышенный уровень.

1. Понятие «инсайдерская информация». Ссылаясь на статьи в периодических изданиях выделите проблемы оборотоспособности «инсайдерской информации» в зарубежных странах.

2. Цели и последствия оборота «инсайдерской информации».

3. Проблемы ограничений и запретов на оборот «инсайдерской информации», определения состава правонарушения и установления ответственности на незаконный оборот

«инсайдерской информации».

РЕКОМЕНДУЕМАЯ ЛИТЕРАТУРА И ИНТЕРНЕТ-РЕСУРСЫ

Перечень основной и дополнительной литературы, необходимой для освоения дисциплины

Перечень основной литературы:

1. Рынок ценных бумаг : учебник для вузов / Н. И. Берзон [и др.] ; под общей редакцией Н. И. Берзона. — 5-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 514 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-11196-5. — URL : <https://urait.ru/bcode/510457>

2. Алехин, Б. И. Рынок ценных бумаг : учебник и практикум для вузов / Б. И. Алехин. — 2-е изд., испр. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 497 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-05683-9. — URL : <https://urait.ru/bcode/513299>

3. Чалдаева, Л. А. Рынок ценных бумаг : учебник для вузов / Л. А. Чалдаева, А. А. Килячков. — 7-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 381 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-08142-8. — URL : <https://urait.ru/bcode/510541>

4. Белов, В. А. Ценные бумаги в коммерческом обороте: курс лекций : учебное пособие для вузов / В. А. Белов. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 306 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-05424-8. — URL : <https://urait.ru/bcode/515736>

5. Операции банков с ценными бумагами. Валютные и сопутствующие операции : учебное пособие для среднего профессионального образования / Д. Г. Алексеева [и др.] ; ответственные редакторы Д. Г. Алексеева, С. В. Пыхтин. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 182 с. — (Профессиональное образование). — ISBN 978-5-534-11416-4. — URL : <https://urait.ru/bcode/518418>

Перечень дополнительной литературы:

1. Вологдин, А. А. Правовое регулирование внешнеэкономической деятельности : учебник и практикум для вузов / А. А. Вологдин. — 7-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 420 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-15767-3. — URL : <https://urait.ru/bcode/509648>
2. Гузнов, А. Г. Регулирование, контроль и надзор на финансовом рынке в Российской Федерации : учебное пособие для среднего профессионального образования / А. Г. Гузнов, Т. Э. Рождественская. — 3-е изд. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 583 с. — (Профессиональное образование). — ISBN 978-5-534-15181-7. — URL : <https://urait.ru/bcode/517899>
3. Рождественская, Т. Э. Банковское регулирование и надзор. Банкротство финансовых организаций. Меры воздействия банка России : учебное пособие для среднего профессионального образования / Т. Э. Рождественская, А. Г. Гузнов. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 170 с. — (Профессиональное образование). — ISBN 978-5-9916-9146-8. — URL : <https://urait.ru/bcode/513317>

**Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет»,
необходимых для освоения дисциплины**

1. Справочная правовая система «Консультант плюс» <https://www.consultant.ru/>
2. ЭБС «Университетская библиотека онлайн». <http://biblioclub.ru>
3. Электронно-библиотечная система IPRsmart . <https://www.iprbookshop.ru/>
4. Российская государственная библиотека <https://www.rsl.ru/>
5. Электронно-библиотечная система «Знаниум»: <https://znanium.com/>
6. Электронно-библиотечная система «Лань» <https://e.lanbook.com/>
7. Электронно-библиотечная система «Консультант студента» <https://www.studentlibrary.ru/>
8. Электронно-библиотечная система «Национальный цифровой ресурс «Руконт» <https://lib.rucont.ru/>
9. Библиотека профессионала №1 <https://profspo.ru/>
10. Русский язык как иностранный РКИ <https://www.ros-edu.ru/>

МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ РОССИЙСКОЙ
ФЕДЕРАЦИИ
Федеральное государственное автономное образовательное учреждение
высшего образования
«СЕВЕРО-КАВКАЗСКИЙ ФЕДЕРАЛЬНЫЙ УНИВЕРСИТЕТ»

Методические указания
по выполнению практических работ
по дисциплине **«ПРАВОВЫЕ ОСНОВЫ РЫНКА ЦЕННЫХ БУМАГ»**
для студентов направления подготовки 40.04.01. Юриспруденция
направленность (профиль) «Юрист в сфере финансового, банковского и
таможенного права»

Ставрополь 2026

СОДЕРЖАНИЕ

1. Введение
2. Общая характеристика самостоятельной работы студента
3. План-график выполнения СРС
4. Методические указания
5. Формы отчетности, требования к представлению и оформлению результатов самостоятельной работы студентов
6. Критерии оценивания
7. Рекомендуемая литература и интернет-ресурсы

ВВЕДЕНИЕ

1. Цель и задачи освоения дисциплины (модуля)

Целями освоения дисциплины «**Правовые основы рынка ценных бумаг**» являются:

- выявление особенностей современного состояния рынка ценных бумаг, накопленный опыт его функционирования в российских условиях.
- углубленное изучение правовых основ регламентации одного из важнейших сегментов современной рыночной экономики – рынка ценных бумаг:

- расширить представление студентов о рынке ценных бумаг после изучения дисциплины по теории ценных бумаг, сформировать систему взглядов на процессы размещения и обращения ценных бумаг с учетом особенностей законодательной основы рынка, применяемых способов и механизмов торговли, инструментов оценки конъюнктуры рынка

Задачами освоения дисциплины «**Правовые основы рынка ценных бумаг**» являются:

- выяснить экономическую сущность ценных бумаг, рассмотреть особенности конкретных видов ценных бумаг, условия их выпуска и обращения, возможности использования в хозяйственной практике экономических субъектов;
- изучить сущность рынка ценных бумаг с позиций выполняемых им функций и взаимосвязи с другими сегментами финансового рынка;
- формирование у студентов системных знаний о рынке ценных бумаг, его структуре, месте, особенностях развития и роли в рыночной экономике;
- определение участников рынка ценных бумаг, их взаимодействие и операции на рынке;
- определение методов регулирования рынка ценных бумаг.

2. **2. Место дисциплины (модуля) в структуре образовательной программы.** Учебная дисциплина «Правовые основы рынка ценных бумаг» входит в часть, формируемую участниками образовательных отношений по направлению 40.04.01 Юриспруденция, квалификация – «магистр» и реализуется в 4 семестре и завершается сдачей зачета.

3. Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине (модулю), соотнесённых с планируемыми результатами освоения образовательной программы

Код, формулировка компетенции	Код, формулировка индикатора	Планируемые результаты обучения по дисциплине (модулю), характеризующие этапы формирования компетенций, индикаторов
ПК-4 Способен выявлять и устранять признаки нарушений требований антимонопольного законодательства Российской Федерации	ИД-1 ПК-4 Анализирует документы и информацию на предмет их соответствия требованиям антимонопольного законодательства Российской Федерации	Грамотно применяет документы и информацию на предмет их соответствия требованиям антимонопольного законодательства Российской Федерации
	ИД-2 ПК-4 Разъясняет требования антимонопольного законодательства Российской Федерации	Проводит анализ и реализует требования антимонопольного законодательства Российской Федерации
	ИД-3 ПК-4 Анализирует судебную практику, связанную с оспариванием предупреждений,	Логически правильно анализирует судебную практику, связанную с

	решений и предписаний антимонопольных органов	оспариванием предупреждений, решений и предписаний антимонопольных органов
--	--	--

Основными видами учебных занятий являются практические занятия. Преподавание курса предполагает активную работу студентов по изучению основной и дополнительной литературы, написание рефератов, выступления с сообщениями и докладами на заседаниях СНО и конференциях

Общая характеристика самостоятельной работы студента при изучении дисциплины «Правовые основы рынка ценных бумаг»

Цель самостоятельной работы студентов в процессе изучения дисциплины – научиться осмысленно и самостоятельно работать:

- 1) с учебным материалом по дисциплине,
- 2) с научной информацией, актуальными исследованиями в области истории терроризма и правовой защиты от террористической угрозы,
- 3) с эмпирическими данными, получаемыми в ходе экспериментальных исследований,
- 4) нормативными документами, как историческими, так и актуальными, регулирующими названную сферу.

Задачи самостоятельной работы:

- сформировать и развить навыки ведения самостоятельной работы и овладения методикой исследования при решении разрабатываемых в учебной деятельности проблем и вопросов;

- повысить уровень подготовленности к самостоятельной работе в соответствии с избранным направлением обучения с учетом современного состояния науки и культуры.

Таким образом, самостоятельная работа позволяет повысить общий образовательный уровень студента, приобщает к научно-исследовательскому творчеству.

Основными формами самостоятельной работы студентов в данном курсе являются:

- подготовка к практическим занятиям;
- конспектирование и анализ нормативных документов – сочетает письменную и устную формы деятельности студента; выявляет аналитические умения, навыки выделения смысловых центров текста;
- выполнение индивидуальных творческих заданий (составление и заполнение таблиц, схем, др.) – письменная форма работы студента, позволяющая развить аналитические способности, умение выделять главное в исследуемой проблеме, устанавливать причинно-следственные связи.
- написание докладов – письменное краткое изложение статьи, книги или нескольких научных работ, научного труда, литературы по общей тематике; подразумевает раскрытие сущности исследуемой проблемы, включающее обращение к различным точкам зрения на вопрос, а также изложение собственных взглядов на него.
- собеседование, коллоквиум – устная проверка и оценка знаний историко-правового характера.

Каждый из вышеназванных видов деятельности формирует у студентов следующие компетенции:

Код, формулировка компетенции	Код, формулировка индикатора	Планируемые результаты обучения по дисциплине (модулю), характеризующие этапы формирования компетенций, индикаторов
ПК-4 Способен выявлять и устранять признаки нарушений требований антимонопольного законодательства Российской Федерации	ИД-1 ПК-4 Анализирует документы и информацию на предмет их соответствия требованиям антимонопольного законодательства Российской Федерации	Грамотно применяет документы и информацию на предмет их соответствия требованиям антимонопольного законодательства Российской Федерации

	ИД-2 ПК-4 Разъясняет требования антимонопольного законодательства Российской Федерации	Проводит анализ и реализует требования антимонопольного законодательства Российской Федерации
	ИД-3 ПК-4 Анализирует судебную практику, связанную с оспариванием предупреждений, решений и предписаний антимонопольных органов	Логически правильно анализирует судебную практику, связанную с оспариванием предупреждений, решений и предписаний антимонопольных органов

МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ К САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЕ МАГИСТРОВ

Тема 1. Ценные бумаги: сущность, признаки, классификация.

Цель занятия: рассмотреть понятие и основные свойства ценной бумаги, различать эмиссионные и неэмиссионные ценные бумаги, основные классификационные признаки ценных бумаг.

Форма контроля – проверка конспектов, собеседование.

Задание: ознакомиться с предпосылками возникновения ценных бумаг, легальным и доктринальным определением ценной бумаги, основными свойствами и признаками ценной бумаги, функции ценных бумаг, а также классификации ценных бумаг.

Тема 2. Понятие, структура, функции рынка ценных бумаг.

Цель занятия: изучить функции рынка ценных бумаг и взаимосвязь рынка ценных бумаг с другими сегментами финансового рынка. Место рынка ценных бумаг в общей структуре финансового рынка.

Форма контроля – проверка конспектов, собеседование.

Задание: ознакомиться с научно-исследовательскими работами, посвященным функциям рынка ценных бумаг и выявить взаимосвязь рынка ценных бумаг с другими сегментами финансового рынка, уметь толковать и применять законы и другие нормативно-правовые акты; обеспечивать соблюдение законодательства в данной сфере

Тема 3. Участники рынка ценных бумаг. Эмитенты и инвесторы.

Цель занятия: познакомить магистров с понятием и классификацией участников рынка ценных бумаг.

Форма контроля – проверка конспектов, собеседование.

Задание: ознакомиться с научно-исследовательскими работами, посвященным правовому положению субъектов рынка ценных бумаг, уметь классифицировать участников рынка ценных бумаг, уметь различать профессиональных участников от непрофессиональных участников рынка ценных бумаг

Тема 4. Профессиональная деятельность на рынке ценных бумаг.

Цель занятия: рассмотреть сущность и значение профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг, дать классификацию юридических видов профессиональной деятельности на российском фондовом рынке.

Форма контроля – проверка конспектов, собеседование.

Задание: ознакомится с научно-исследовательскими работами, посвященным сущности профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг и классификации юридических видов профессиональной деятельности на российском фондовом рынке.

Тема 5. Первичный рынок ценных бумаг. Процедура эмиссии ценных бумаг.

Цель занятия: познакомить магистров с понятием первичного рынка ценных бумаг и с многообразными отношениями на первичном рынке.

Форма контроля – проверка конспектов, собеседование.

Задание: ознакомится с научно-исследовательскими, а также проанализировать фактическую информацию, определять виды правоотношений, возникающих в практике фондовых рынков и находить нормативные акты, иные источники для решения практических задач; применять способы и методы защиты нарушенных прав и законных интересов субъектов рынка ценных бумаг.

Тема 6. Вторичный рынок ценных бумаг. Фондовая биржа. Внебиржевой рынок ценных бумаг.

Цель занятия: раскрыть понятие, виды и основные типы вторичных рынков ценных бумаг, объяснить взаимосвязь первичного и вторичного рынков ценных бумаг в отечественной фондовой практике, изучить организацию процесса торговли ценными бумагами, определять цели и ограничения инвестиционного процесса, уметь оценивать эффективность инвестирования.

Форма контроля – проверка конспектов, собеседование.

Задание: ознакомится с научно-исследовательскими работами, посвященным понятию, видам и основным типам вторичных рынков ценных бумаг, а также уметь определять цели и ограничения инвестиционного процесса, уметь оценивать эффективность инвестирования.

Тема 7. Информационное обеспечение рынка ценных бумаг.

Цель занятия: дать понятие раскрытия информации, раскрытой информации, общедоступной информации, изучить формы раскрытой информации, подробно остановиться на специальных случаях раскрытия информации, изучить правовое положение лиц, обладающих служебной информацией, а также понятие и порядок признания лица квалифицированным инвестором.

Форма контроля – проверка конспектов, собеседование.

Задание: ознакомится с научно-исследовательскими работами, посвященным понятию, раскрытия информации, раскрытой информации, общедоступной информации и формы раскрытой информации.

Индивидуальные творческие задания (проекты):

1. Составить таблицу по «Современным участникам рынка ценных бумаг».
2. В чем отличие межрыночных и внутрирыночных участников рынка ценных бумаг.
3. Можно ли отождествлять эмитента с продавцом ценной бумаги, а инвестора – с ее покупателем? Аргументируйте свою точку зрения.
4. По каким причинам ценные бумаги, эмитированные государством, являются самыми надежными? Согласны ли вы с этим высказыванием?

ФОРМЫ ОТЧЕТНОСТИ И ТРЕБОВАНИЯ К ПРЕДСТАВЛЕНИЮ И ОФОРМЛЕНИЮ РЕЗУЛЬТАТОВ САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ СТУДЕНТОВ

- Подготовка к собеседованию, коллоквиуму состоит в изучении рекомендованной преподавателем основной и дополнительной литературы по предложенной теме, подготовке своего выступления. Оно должно содержать: название, сообщение основной идеи, современную оценку предмета изложения, краткое перечисление рассматриваемых вопросов, а также предполагается интересная форма изложения, акцентирование внимания на важных моментах, оригинальный подход. Основная часть, в которой выступающий должен глубоко раскрыть суть затронутой темы, обычно строится по принципу отчета. Задача основной части – представить достаточно данных для того, чтобы слушатели заинтересовались темой и захотели ознакомиться с материалами. При этом логическая структура теоретического блока не должны даваться без наглядных пособий, аудиовизуальных и визуальных материалов. Заключение должно содержать ясное, четкое обобщение и краткие выводы.

- составление и заполнение таблиц и схем – письменная форма работы студента, предполагает умение выделять главное в исследуемой проблеме, устанавливать причинно-следственные связи;

- доклад – письменное краткое изложение статьи, книги или нескольких научных работ, научного труда, литературы по общей тематике; подразумевает раскрытие сущности исследуемой проблемы, включающее обращение к различным точкам зрения на вопрос, а также изложение собственных взглядов на него; должен иметь титульный лист, ссылочный аппарат и список использованных источников и литературы, оформленные в соответствии с требованиями стандарта;

- конспектирование и анализ нормативных документов – сочетает письменную и устную формы деятельности студента; предполагает умения и навыки выделения смысловых центров текста; логически правильного изложения; краткой передачи сути материала.

- компьютерная презентация - объем слайдов не более 15; единый стиль оформления слайдов; графические объекты качественного разрешения; текст (кегель – 12/14, шрифт традиционные); использование возможностей презентации (анимация, звуковые эффекты, наличие гиперссылок и т.п.).

Все письменные формы самостоятельной работы должны быть представлены студентом на кафедру в электронном виде (презентации Power Point, текст в формате Word) и на бумажном носителе за 1 неделю до назначенного дня консультации с преподавателем (согласно графику в конкретном семестре). Защита выполненных работ производится в устной форме. Обязательным условием успешной защиты является способность студента дать необходимые пояснения к сделанным им заданиям, а также исчерпывающие ответы на поставленные в ходе изложения (демонстрации) вопросы.

Критерии оценивания

Собеседование и коллоквиум:

Оценка «отлично» выставляется студенту, если он раскрыл вопрос в полной мере на основе учебной, методической, дополнительной литературы, а также необходимых нормативно-правовых актов.

Оценка «хорошо» выставляется студенту, если он раскрыл вопрос в полной мере на основе только учебной литературы, а также необходимых нормативно-правовых актов.

Оценка «удовлетворительно» выставляется студенту, если он раскрыл вопрос лишь частично на основе только учебной литературы, сделав при этом ряд существенных ошибок.

Оценка «неудовлетворительно» выставляется студенту, если ответ по существу отсутствует, несмотря на наводящие вопросы преподавателя

Доклад:

Оценка «отлично» выставляется студенту, если он раскрыл тему в полной мере на основе учебной, методической, дополнительной литературы, а также необходимых нормативно-правовых актов; текст доклада оформлен в соответствии с требованиями, предъявляемыми к письменным работам студентов (курсовая, ВКР).

Оценка «хорошо» выставляется студенту, если он раскрыл тему в полной мере на основе только учебной литературы, а также необходимых нормативно-правовых актов; текст доклада оформлен в соответствии с требованиями, предъявляемыми к письменным работам студентов (курсовая, ВКР), но имеются недочеты.

Оценка «удовлетворительно» выставляется студенту, если он раскрыл тему лишь частично на основе только учебной литературы, сделав при этом ряд существенных ошибок; текст доклада оформлен с существенными нарушениями требований, предъявляемых к письменным работам студентов (курсовая, ВКР).

Оценка «неудовлетворительно» выставляется студенту, если сделанный доклад не раскрывает тему по существу; оформлен без учета требований, предъявляемых к письменным работам студентов (курсовая, ВКР).

Индивидуальное творческое задание:

Оценка «отлично» выставляется студенту, если он выполнил задание в полной мере на основе учебной, методической, дополнительной литературы, а также необходимых нормативно-правовых актов.

Оценка «хорошо» выставляется студенту, если он выполнил задание в полной мере на основе только учебной литературы, а также необходимых нормативно-правовых актов.

Оценка «удовлетворительно» выставляется студенту, если он выполнил задание частично на основе только учебной литературы, сделав при этом ряд существенных ошибок.

Оценка «неудовлетворительно» выставляется студенту, если задание по существу не выполнено.

РЕКОМЕНДУЕМАЯ ЛИТЕРАТУРА И ИНТЕРНЕТ-РЕСУРСЫ

Перечень основной и дополнительной литературы, необходимой для освоения дисциплины

Перечень основной литературы:

6. Рынок ценных бумаг : учебник для вузов / Н. И. Берзон [и др.] ; под общей редакцией Н. И. Берзона. — 5-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 514 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-11196-5. — URL : <https://urait.ru/bcode/510457>
7. Алехин, Б. И. Рынок ценных бумаг : учебник и практикум для вузов / Б. И. Алехин. — 2-е изд., испр. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 497 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-05683-9. — URL : <https://urait.ru/bcode/513299>
8. Чалдаева, Л. А. Рынок ценных бумаг : учебник для вузов / Л. А. Чалдаева, А. А. Киячков. — 7-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 381 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-08142-8. — URL : <https://urait.ru/bcode/510541>
9. Белов, В. А. Ценные бумаги в коммерческом обороте: курс лекций : учебное пособие для вузов / В. А. Белов. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 306 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-05424-8. — URL : <https://urait.ru/bcode/515736>
10. Операции банков с ценными бумагами. Валютные и сопутствующие операции : учебное пособие для среднего профессионального образования / Д. Г. Алексеева [и др.] ; ответственные редакторы Д. Г. Алексеева, С. В. Пыхтин. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 182 с. — (Профессиональное образование). — ISBN 978-5-534-11416-4. — URL : <https://urait.ru/bcode/518418>

Перечень дополнительной литературы:

4. Вологдин, А. А. Правовое регулирование внешнеэкономической деятельности : учебник и практикум для вузов / А. А. Вологдин. — 7-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 420 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-15767-3. — URL : <https://urait.ru/bcode/509648>
5. Гузнов, А. Г. Регулирование, контроль и надзор на финансовом рынке в Российской Федерации : учебное пособие для среднего профессионального образования / А. Г. Гузнов, Т. Э. Рождественская. — 3-е изд. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 583 с. — (Профессиональное образование). — ISBN 978-5-534-15181-7. — URL : <https://urait.ru/bcode/517899>
6. Рождественская, Т. Э. Банковское регулирование и надзор. Банкротство финансовых организаций. Меры воздействия банка России : учебное пособие для среднего профессионального образования / Т. Э. Рождественская, А. Г. Гузнов. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 170 с. — (Профессиональное образование). — ISBN 978-5-9916-9146-8. — URL : <https://urait.ru/bcode/513317>

Перечень учебно-методического обеспечения самостоятельной работы обучающихся по дисциплине

1. Методические указания по выполнению практических занятий по дисциплине «Правовые основы рынка ценных бумаг» для студентов направления 40.04.01 «Юриспруденция», 2026- [Электронная версия].
2. Методические рекомендации для студентов по организации самостоятельной работы по дисциплине «Правовые основы рынка ценных бумаг» для студентов направления 40.04.01 «Юриспруденция», 2026- [Электронная версия].

**Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет»,
необходимых для освоения дисциплины**

1. Справочная правовая система «Консультант плюс» <https://www.consultant.ru/>
2. ЭБС «Университетская библиотека онлайн». <http://biblioclub.ru>
3. Электронно-библиотечная система IPRsmart . <https://www.iprbookshop.ru/>
4. Российская государственная библиотека <https://www.rsl.ru/>
5. Электронно-библиотечная система «Знаниум»: <https://znanium.com/>
6. Электронно-библиотечная система «Лань» <https://e.lanbook.com/>
7. Электронно-библиотечная система «Консультант студента»
<https://www.studentlibrary.ru/>
8. Электронно-библиотечная система «Национальный цифровой ресурс «Руконт»
<https://lib.rucont.ru/>
9. Библиотека профессионала №1 <https://profspo.ru/>
10. Русский язык как иностранный РКИ <https://www.ros-edu.ru/>