

**МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ РОССИЙСКОЙ
ФЕДЕРАЦИИ ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ БЮДЖЕТНОЕ
ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
«МОСКОВСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ ЮРИДИЧЕСКИЙ
УНИВЕРСИТЕТ ИМЕНИ О.Е. КУТАФИНА (МГЮА)»**

Кафедра предпринимательского и корпоративного права

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

**РЫНОК ЦЕННЫХ БУМАГ И КОЛЛЕКТИВНЫХ
ИНВЕСТИЦИЙ**

Б1.В.ДВ.03.01

год набора - 2023

**Код и наименование
направления подготовки:** 40.04.01 Юриспруденция

**Уровень высшего
образования:** магистратура

**Направленность
(профиль) ОПОП ВО:** Правовое сопровождение бизнеса (бизнес-
юрист)

Форма (формы) обучения: очная, очно-заочная, заочная

Квалификация: магистр

Москва – 2023

Программа утверждена на заседании кафедры предпринимательского и корпоративного права, протокол № 13 от 17 марта 2023 года.

Автор:

Шевченко О.М. - кандидат юридических наук, доцент кафедры предпринимательского и корпоративного права Университета имени О.Е. Кутафина (МГЮА).

Рецензент:

Фомичев И.Н. – Генеральный директор Акционерного общества ВТБ Специализированный депозитарий.

Шевченко О.М.

Рынок ценных бумаг и коллективных инвестиций: рабочая программа дисциплины (модуля) / О.М. Шевченко. М.: Издательский центр Университета имени О.Е. Кутафина (МГЮА), 2023.

Программа составлена в соответствии с требованиями ФГОС ВО

©Университет имени О.Е. Кутафина (МГЮА), 2023.

I. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ

1.1. Цели и задачи освоения дисциплины (модуля)

Целью освоения дисциплины (модуля) «Рынок ценных бумаг и коллективных инвестиций» является понимание сущности основных правовых конструкций и осмысление содержания доктринальных положений, касающихся правового регулирования рынка ценных бумаг и коллективных инвестиций, приобретение навыков толкования правовых норм и их применения к конкретным практическим ситуациям, ознакомление с современными теоретическими проблемами, а также проблемами правоприменения в сфере правового регулирования рынка ценных бумаг и коллективных инвестиций.

Задачами дисциплины (модуля) «Рынок ценных бумаг и коллективных инвестиций» являются формирование умения и готовности выпускника в процессе своей профессиональной деятельности оперировать нормами предпринимательского, гражданского, административного, уголовного и др. отраслей права по вопросам правового регулирования рынка ценных бумаг и коллективных инвестиций.

1.2. Место дисциплины (модуля) в структуре ОПОП ВО

Дисциплина (модуль) «Рынок ценных бумаг и коллективных инвестиций» относится к части, формируемой участниками образовательных отношений основной профессиональной образовательной программы высшего образования.

Освоение дисциплины дает возможность расширения и углубления знаний, полученных на предшествующем этапе обучения, приобретения умений и навыков, определяемых содержанием программы. Компетенции, которые формируются в процессе освоения дисциплины, необходимы для успешной профессиональной деятельности. Обучающиеся приобретают способность самостоятельно находить и использовать необходимые содержательно-логические связи с другими дисциплинами программы, такими как: «Информационное обеспечение предпринимательской деятельности»; «Актуальные проблемы права и правоприменения»; «Государственное регулирование и саморегулирование предпринимательской деятельности»; «Информационно-технологическое обеспечение юридической деятельности (legal tech)»; «Правовое обеспечение цифровой экономики»; «Субъекты предпринимательской деятельности»; «Теория и практика применения банковского законодательства»; «Коммерческие корпорации».

1.3. Формируемые компетенции и индикаторы их достижения (планируемые результаты освоения дисциплины (модуля))

По итогам освоения дисциплины (модуля) обучающийся должен обладать следующими компетенциями в соответствии с ФГОС ВО:

Универсальные компетенции:

УК-3;

Профессиональные компетенции:

ПК-4.

В приведенной ниже таблице перечисляются формулировки компетенций (закрепленные за дисциплиной в учебном плане), индикаторы достижения компетенций и результаты обучения.

Разделы (темы) дисциплины (модуля)	Код и наименование формируемых компетенций	Индикатор достижения компетенций (планируемый результат освоения дисциплины (модуля))
Понятие рынка ценных бумаг и коллективных инвестиций, его субъекты	УК-3 Способен организовывать и руководить работой команды, вырабатывая командную стратегию для достижения поставленной цели; ПК-4 Способен оказывать юридическую помощь гражданам, организациям, иным субъектам в конкретных сферах юридической деятельности	УИК-3.3 Разрешает конфликты и противоречия при деловом общении на основе учета интересов всех сторон; УИК-3.4 Организует дискуссии по заданной теме и обсуждение результатов работы команды с привлечением оппонентов разработанным идеям; ИПК-4.1 Определяет цель обращения за правовой помощью, устанавливает юридически значимые обстоятельства по делу
Объекты рынка ценных бумаг и коллективных инвестиций	ПК-4 Способен оказывать юридическую помощь гражданам, организациям, иным субъектам в конкретных сферах юридической деятельности	ИПК-4.1 Определяет цель обращения за правовой помощью, устанавливает юридически значимые обстоятельства по делу; ИПК-4.2 Определяет возможные способы решения правовой проблемы, разрабатывает план их реализации, выделяет их преимущества и недостатки; ИПК-4.3 Знает и соблюдает правила эффективной коммуникации при оказании правовой помощи и юридических услуг
Эмиссия ценных	ПК-4 Способен	ИПК-4.1 Определяет цель обращения за

бумаг и раскрытие информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг	оказывать юридическую помощь гражданам, организациям, иным субъектам в конкретных сферах юридической деятельности	правовой помощью, устанавливает юридически значимые обстоятельства по делу; ИПК-4.2 Определяет возможные способы решения правовой проблемы, разрабатывает план их реализации, выделяет их преимущества и недостатки; ИПК-4.3 Знает и соблюдает правила эффективной коммуникации при оказании правовой помощи и юридических услуг
Организованный фондовый рынок. Особенности совершения отдельных видов сделок на рынке ценных бумаг и коллективных инвестиций	УК-3 Способен организовывать и руководить работой команды, вырабатывая командную стратегию для достижения поставленной цели; ПК-4 Способен оказывать юридическую помощь гражданам, организациям, иным субъектам в конкретных сферах юридической деятельности	УИК-3.1 Вырабатывает стратегию сотрудничества и на ее основе организует отбор членов команды для достижения поставленной цели; УИК-3.2 Планирует и корректирует работу команды с учетом интересов, особенностей поведения и мнений ее членов; УИК-3.5 Планирует командную работу, распределяет поручения и делегирует полномочия членам команды; ИПК-4.1 Определяет цель обращения за правовой помощью, устанавливает юридически значимые обстоятельства по делу; ИПК-4.2 Определяет возможные способы решения правовой проблемы, разрабатывает план их реализации, выделяет их преимущества и недостатки
Удостоверение и защита прав обладателей ценных бумаг	ПК-4 Способен оказывать юридическую помощь гражданам, организациям, иным субъектам в конкретных сферах юридической деятельности	ИПК-4.1 Определяет цель обращения за правовой помощью, устанавливает юридически значимые обстоятельства по делу; ИПК-4.2 Определяет возможные способы решения правовой проблемы, разрабатывает план их реализации, выделяет их преимущества и недостатки; ИПК-4.3 Знает и соблюдает правила эффективной коммуникации при оказании правовой помощи и юридических услуг

В результате освоения дисциплины (модуля) обучающийся должен:

знать:

- 1) понятия и взаимосвязь рынка ценных бумаг и рынка коллективных инвестиций;
- 2) понятие и особенности правовой природы документарной и бездокументарной ценной бумаги;
- 3) виды ценных бумаг, предусмотренные российским законодательством, их основные отличия;
- 4) виды и специфику эмиссионных ценных бумаг;
- 5) понятие, основные группы и функции субъектов рынка ценных бумаг и рынка коллективных инвестиций;
- 6) основные обязанности эмитентов ценных бумаг;
- 7) виды профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг и коллективных инвестиций;
- 8) основные формы коллективного инвестирования, предусмотренные российским законодательством;
- 9) федеральные законы и основные подзаконные акты, регулирующие отношения на рынке ценных бумаг и рынке коллективных инвестиций;
- 10) основные требования к субъектам рынка ценных бумаг и коллективных инвестиций;
- 11) понятие и порядок осуществления эмиссии ценных бумаг;
- 12) виды и способы раскрытия информации эмитентами ценных бумаг;
- 13) понятие и виды производных финансовых инструментов, отличия между спотовой (кассовой) сделкой и производным финансовым инструментом;
- 14) понятие и особенности организованного фондового рынка, виды организаторов торговли;
- 15) основные требования к форме удостоверения и порядку перехода прав по документарным и бездокументарным ценным бумагам;
- 16) основные полномочия Банка России по регулированию рынка ценных бумаг и коллективных инвестиций;
- 17) механизмы защиты нарушенных прав субъектов рынка ценных бумаг и коллективных инвестиций;

уметь:

- 1) осуществлять анализ судебной практики, обобщать судебную практику по вопросам регулирования рынка ценных бумаг и коллективных инвестиций;
- 2) обосновывать свою позицию и принятое решение по анализируемой правовой проблеме;
- 3) юридически правильно квалифицировать факты и обстоятельства, связанные с рынком ценных бумаг и коллективных инвестиций;

- 4) разрабатывать документы правового характера, связанные с операциями на рынке ценных бумаг и коллективных инвестиций;
- 5) решать практические задачи (казусы), соответствующие уровню его образования, в сфере рынка ценных бумаг и коллективных инвестиций;

владеть:

- 1) навыками поиска источников регулирования отношений на рынке ценных бумаг и коллективных инвестиций, иной информации, касающейся данных рынков, в том числе по Интернет-ресурсам;
- 2) навыками командной работы и организации взаимодействия в группе;
- 3) навыками осуществления юридического консультирования по базовым вопросам, связанным с правовым регулированием рынка ценных бумаг и коллективных инвестиций;
- 4) способностью к творческому развитию полученных знаний и навыков.

II. СТРУКТУРА И СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

Объем дисциплины (модуля) «Рынок ценных бумаг и коллективных инвестиций» составляет 3 з.е., 108 академических часов. Форма промежуточной аттестации – зачет.

2.1. Тематические планы

2.1.1. Тематический план для очной формы обучения

№ п/п	№ Разделы (темы) дисциплины (модуля)	семестр/три мест	Виды учебной деятельности и объем (в академических часах)				Технология образовательного процесса	Форма текущего контроля/ Форма промежуточной аттестации
			Лекции	ПЗ	Лабораторный практический	СР		
1	2 Понятие рынка ценных бумаг и коллективных инвестиций, его субъекты	4	2	2		18	лекция-презентация, использование наглядных материалов в виде раздаточного	тесты, контрольные задания

							материала; применение интерактивных методов: мозговой штурм, демонстрация, метод Сократа, управляемая дискуссия		
2	2	Объекты рынка ценных бумаг и коллективных инвестиций	4		4		18	займи позицию, управляемая дискуссия, мозговой штурм, разбор конкретных ситуаций	тесты, контрольн ые задания
3	3	Эмиссия ценных бумаг и раскрытие информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг	4		4		18	практические задания и задачи, разбор конкретных ситуаций, мозговой штурм, управляемая дискуссия	тесты, контрольн ые задания
4	4	Организованный фондовый рынок. Особенности совершения отдельных видов сделок на рынке ценных бумаг и коллективных инвестиций	4		2		20	практические задания и задачи, работа в малых группах, практика публичного выступления	тесты, контрольн ые задания, презентац ии докладов малых групп
5	5	Удостоверение и защита прав обладателей ценных бумаг	4			2	20	практические задания и задачи, разбор конкретных ситуаций, мозговой штурм	контрольн ые задания. Контроль ная проверка уровня знаний по результат ам освоения модуля:

								итоговое тестирова ние
	Всего по ОФО:		2	12	2	92		Зачет

**II.1.2. Тематический план для очно-заочной (вечерней) формы
обучения**

№ п/п	№Разделы (темы) дисциплины (модуля)	семе стр/ три мест р	Виды учебной деятельности и объем (в академических часах)				Технология образовательного процесса	Форма текущего контроля/ Форма промежут очной аттестаци и
			Лек- ции	ПЗ	Лаб орат орн ый прак тику м	СР		
1	1 Понятие рынка ценных бумаг и коллективных инвестиций, его субъекты	5	2	2		18	лекция-презентация, использование наглядных материалов в виде раздаточного материала; применение интерактивных методов: мозговой штурм, демонстрация, метод Сократа, управляемая дискуссия	тесты, контрольные задания
2	2 Объекты рынка ценных бумаг и коллективных инвестиций	5	4	4		18	займи позицию, управляемая дискуссия, практические задания и задачи, мозговой штурм, разбор конкретных ситуаций	тесты, контрольные задания
3	3 Эмиссия ценных бумаг и раскрытие информации эмитентами	5		2		20	практические задания и задачи, разбор конкретных ситуаций,	тесты, контрольные задания

	эмиссионных ценных бумаг						мозговой штурм, управляемая дискуссия	
4	4 Организованный фондовый рынок. Особенности совершения отдельных видов сделок на рынке ценных бумаг и коллективных инвестиций	5	4	2		20	практические задания и задачи, работа в малых группах, практика публичного выступления	тесты, контрольные задания, презентации докладов малых групп
5	5 Удостоверение и защита прав обладателей ценных бумаг	5	4		2	20	разбор конкретных ситуаций	контрольные задания. Контрольная проверка уровня знаний по результатам освоения модуля: итоговое тестирование
	Всего по ОЗФО:		2	10	2	94		Зачет

II.1.3. Тематический план для заочной формы обучения

№ п/п	№ Разделы (темы) дисциплины (модуля)	семестр/три мест	Виды учебной деятельности и объем (в академических часах)				Технология образовательного процесса	Форма текущего контроля/ Форма промежуточной аттестации
			Лекции	ПЗ	Лабораторный практический	СР		
1	1 Понятие рынка ценных бумаг и коллективных инвестиций, его	4	2			34	лекция-презентация, использование наглядных	тесты, контрольные задания

	субъекты						материалов в виде презентации и раздаточного материала, метод Сократа	
1	2 Понятие рынка ценных бумаг и коллективных инвестиций, его субъекты	5		2		8	управляемая дискуссия, практические задания, мозговой штурм	тесты, контрольные задания
2	Объекты рынка ценных бумаг и коллективных инвестиций	5		2		10	займи позицию, управляемая дискуссия, практические задания и задачи, мозговой штурм, разбор конкретных ситуаций, дискуссия	тесты, контрольные задания
3	Эмиссия ценных бумаг и раскрытие информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг	5		2		10	практические задания и задачи, кейс-задачи	тесты, контрольные задания
4	4 Организованный фондовый рынок. Особенности совершения отдельных видов сделок на рынке ценных бумаг и коллективных инвестиций	5	5	2		10	мозговой штурм, практические задания и задачи, работа в малых группах, практика публичного выступления	тесты, контрольные задания, презентации докладов малых групп
5	5 Удостоверение и защита прав обладателей ценных бумаг	5			2	20	практические задания и задачи, разбор конкретных ситуаций, мозговой штурм, практика публичного	контрольные задания. Контрольная проверка уровня знаний по результатам

							выступления	ам освоения модуля: итоговое тестирова ние
	Всего по ЗФО:		2	8	2	96		Зачет

Содержание дисциплины (модуля)

Тема 1. Понятие рынка ценных бумаг и коллективных инвестиций, его субъекты

Понятие, соотношение и взаимосвязь рынка ценных бумаг (фондового рынка) и рынка коллективных инвестиций. Виды (сегменты) рынка ценных бумаг и коллективных инвестиций. Общая характеристика и отличия отдельных сегментов фондового рынка: первичный и вторичный рынки, IPO, организованный и неорганизованный рынки, спотовый (кассовый) рынок и срочный рынок.

Цифровой сегмент фондового рынка: соотношение ценных бумаг и цифровых финансовых активов.

Система источников регулирования рынка ценных бумаг и коллективных инвестиций. Соотношение нормативно-правовых актов и источников «мягкого» права, роль локальных актов в регулировании рынка ценных бумаг и коллективных инвестиций.

Понятие и виды субъектов рынка ценных бумаг и коллективных инвестиций. Понятие, виды и особенности правового положения профессиональных участников рынка ценных бумаг. Функции брокеров, дилеров, управляющих на рынке ценных бумаг, отличия функций регистраторов и депозитариев, функции инвестиционных советников, форекс-дилеров.

Система субъектов рынка коллективных инвестиций. Понятие и виды инвестиционных фондов, основные требования к ним. Акционерные и паевые инвестиционные фонды: понятие, отличия. Правовое положение негосударственных пенсионных фондов. Профессиональные субъекты рынка коллективных инвестиций: управляющие компании, специализированные депозитарии (функции, особенности правового положения).

Понятие и виды инвесторов на рынке ценных бумаг и коллективных инвестиций. Квалифицированные и неквалифицированные инвесторы. Институциональные инвесторы. Тестирование инвесторов на рынке ценных бумаг и коллективных инвестиций.

Субъекты государственного регулирования и контроля на рынке ценных бумаг и коллективных инвестиций. Банк России как регулятор

финансового рынка. Особенности государственного регулирования рынка ценных бумаг и коллективных инвестиций в условиях международных санкций.

Лицензирование профессиональных участников рынка ценных бумаг и профессиональных субъектов рынка коллективных инвестиций: лицензионные требования и порядок.

Саморегулируемые организации профессиональных участников рынка ценных бумаг и профессиональных субъектов рынка коллективных инвестиций.

Тема 2. Объекты рынка ценных бумаг и коллективных инвестиций

Понятие и виды объектов рынка ценных бумаг и коллективных инвестиций.

Общие признаки и особенности правовой природы ценной бумаги. Понятие и особенности правовой природы документарных и бездокументарных ценных бумаг. Классификации ценных бумаг по российскому законодательству. Основные экономические классификации ценных бумаг. Виды бездокументарных ценных бумаг. Виды документарных ценных бумаг.

Эмиссионные ценные бумаги (акция, облигация, опцион эмитента, российская депозитарная расписка): понятие, назначение, удостоверяемые права. Обыкновенные и привилегированные акции. Особенности правовой природы акций, выпускаемых в виде цифровых финансовых активов. Виды облигаций. Понятие процентного (купонного) и дисконтного дохода. Биржевые и коммерческие облигации. Структурные облигации. Облигации без указания срока погашения. Субординированные облигации. Государственные (муниципальные) облигации. Облигации Банка России. Способы обеспечения исполнения обязательств по облигациям. Еврооблигации. Американские и глобальные депозитарные расписки.

Ценные бумаги коллективного инвестирования (инвестиционный пай ПИФа, ипотечный сертификат участия): понятие, назначение, удостоверяемые права. Порядок выдачи инвестиционных паев паевых инвестиционных фондов.

Понятие и виды ипотечных ценных бумаг.

Особенности выдачи и использования в хозяйственном обороте отдельных видов ценных бумаг, удостоверяемые ими права (закладная, сберегательный и депозитный сертификаты, векселя, чеки, складские свидетельства, коносаменты, клиринговые сертификаты участия, цифровые свидетельства).

Понятие и виды денежных (торговых) ценных бумаг. Понятие и виды товарораспорядительных ценных бумаг.

Внутренние и внешние ценные бумаги. Валютные ограничения на операции с внешними ценными бумагами. Квалификация ценных бумаг. Присвоение кодов ISIN и CFI.

Объекты доверительного управления на рынке коллективных инвестиций. Виды паевых инвестиционных фондов. Ограничения инвестирования средств негосударственных пенсионных фондов.

Тема 3. Эмиссия ценных бумаг и раскрытие информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг

Понятие эмиссии ценных бумаг. Этапы эмиссии, их последовательность, сроки. Понятие и способы размещения ценных бумаг. Решение о размещении эмиссионных ценных бумаг и решение о выпуске эмиссионных ценных бумаг: понятие, назначение, содержание, порядок принятия. Регистрация и государственная регистрация выпусков и дополнительных выпусков эмиссионных ценных бумаг, регистрирующие организации. Открытая и закрытая подписка. Понятие конвертации эмиссионных ценных бумаг, ограничения конвертации эмиссионных ценных бумаг. Отчет и уведомление об итогах выпуска эмиссионных ценных бумаг.

Понятие, функции андеррайтера и финансового консультанта на рынке ценных бумаг.

Проспект ценных бумаг: его содержание и значение, требования регистрации проспекта ценных бумаг.

Особенности эмиссии государственных и муниципальных ценных бумаг. Особенности эмиссии ценных бумаг кредитными организациями. Особенности эмиссии отдельных видов эмиссионных ценных бумаг.

Порядок и условия размещения ценных бумаг российских эмитентов за границей. Допуск на российский рынок ценных бумаг иностранных эмитентов.

Приостановление эмиссии ценных бумаг. Признание выпуска ценных бумаг несостоявшимся и недействительным.

Условия и порядок раскрытия информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг. Виды информации, раскрываемой эмитентами ценных бумаг. Раскрытие проспектов ценных бумаг и отчетов эмитента. Раскрытие бухгалтерской (финансовой) отчетности, консолидированной финансовой отчетности. Раскрытие существенных фактов, их виды. Условия раскрытия и виды информации, раскрываемой акционерными обществами. Условия и порядок освобождения акционерного общества от обязанности по раскрытию информации.

Тема 4. Организованный фондовый рынок. Особенности регулирования отдельных видов сделок на рынке ценных бумаг и коллективных инвестиций

Структура организованного фондового рынка и функции организатора торговли. Понятие организованных торгов.

Виды организаторов торговли, отличия бирж и торговых систем.

Понятие и функции расчетного депозитария, клирингового центра, расчетного центра.

Условия и порядок допуска к участию в организованных торгах. Виды участников организованных торгов на фондовом рынке.

Понятие листинга и делистинга. Включение ценных бумаг в котировальные списки и исключение из них. Виды котировальных списков. Размещение ценных бумаг на организованных торгах.

Порядок осуществления клиринга по результатам организованных торгов. Понятие центрального контрагента. Понятие клирингового брокера.

Информация, раскрываемая организаторами торговли, ее значение.

Понятие, виды и правовой режим инсайдерской информации. Понятие инсайдера и учет инсайдеров. Обязанности инсайдеров. Понятие манипулирования рынком. Способы манипулирования рынком: торговое и информационное манипулирование рынком. Контроль и ответственность за неправомерное использование инсайдерской информации и манипулирование рынком.

Виды сделок, заключаемых на рынке ценных бумаг и коллективных инвестиций. Понятие маржинальных сделок. Понятие и виды производных финансовых инструментов. Понятие и особенности договоров репо. Особенности заключения договоров, являющихся производными финансовыми инструментами, и договоров репо. Понятие и функции репозитария.

Понятие «коротких» продаж и арбитражных операций.

Понятие и правовые формы секьюритизации активов.

Порядок совершения сделок с использованием финансовой платформы.

Тема 5. Удостоверение и защита прав обладателей ценных бумаг

Отличия способа удостоверения прав по документарным и бездокументарным ценным бумагам. Понятие обездвижения ценных бумаг, обездвиженные ценные бумаги. Отличия порядка удостоверения и перехода прав в именных, ордерным и предъявительским ценным бумагам. Порядок защиты и восстановления прав по документарным ценным бумагам. Понятие и порядок совершения именных передаточных надписей. Понятие индоссамента, порядок совершения индоссаментов. Понятие авая. Отличия между простым и переводным векселем, обязательные реквизиты каждого из них.

Порядок удостоверения и перехода прав по бездокументарным ценным бумагам. Понятие учетной системы на рынке ценных бумаг, ее

участники. Участие иностранных учетных институтов в учетной системе на рынке ценных бумаг. Понятие и функции регистратора, держателя реестра. Содержание реестра владельцев именных ценных бумаг. Виды счетов, открываемых в реестре. Понятие и функции трансфер-агентов. Понятие номинального держания и функции номинального держателя. Содержание депозитарной деятельности. Многоуровневое держание ценных бумаг. Понятие и функции центрального депозитария. Роль центрального депозитария в учетной системе на рынке ценных бумаг.

Защита прав обладателей бездокументарных ценных бумаг. Особенности защиты прав и законных интересов инвесторов на рынке эмиссионных ценных бумаг.

Ответственность субъектов рынка ценных бумаг и коллективных инвестиций. Особенности гражданско-правовой ответственности профессиональных участников рынка ценных бумаг и профессиональных субъектов рынка коллективных инвестиций. Уголовная ответственность субъектов рынка ценных бумаг и коллективных инвестиций.

2.2. Занятия лекционного типа

Лекция 1. Понятие рынка ценных бумаг и коллективных инвестиций, его субъекты

Содержание:

1. Понятие, соотношение и взаимосвязь рынка ценных бумаг (фондового рынка) и рынка коллективных инвестиций.
2. Виды (сегменты) рынка ценных бумаг и коллективных инвестиций.
3. Система источников регулирования рынка ценных бумаг и коллективных инвестиций.
4. Понятие и виды субъектов рынка ценных бумаг и коллективных инвестиций.
5. Субъекты государственного регулирования и контроля на рынке ценных бумаг и коллективных инвестиций. Банк России как регулятор финансового рынка.
6. Саморегулируемые организации профессиональных участников рынка ценных бумаг и профессиональных субъектов рынка коллективных инвестиций.

Задания для подготовки:

Ознакомиться со следующими нормативными правовыми актами, уяснить предметы их регулирования, структуру и основные положения:

- глава 7 первой части ГК РФ;

- Федеральный закон от 22 апреля 1996 г. № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг»;
- Федеральный закон от 10 июля 2002 г. N 86-ФЗ "О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)" (главы I «Общие положения», VII.1 «Развитие финансового рынка Российской Федерации и обеспечение стабильности его функционирования», X.1 «Регулирование, контроль и надзор в сфере финансовых рынков», XI «Взаимоотношения Банка России с кредитными организациями, некредитными финансовыми организациями, их ассоциациями и союзами, а также с саморегулируемыми организациями некредитных финансовых организаций»).
- Федеральный закон от 5 марта 1999 г. № 46-ФЗ «О защите прав и законных интересов инвесторов на рынке ценных бумаг»;
- Федеральный закон от 11 ноября 2003 г. № 152-ФЗ «Об ипотечных ценных бумагах»;
- Федеральный закон от 29 ноября 2001 г. № 156-ФЗ «Об инвестиционных фондах»;
- Федеральный закон от 7 мая 1998 г. № 75-ФЗ «О негосударственных пенсионных фондах»;
- Федеральный закон от 24 июля 2002 г. № 111-ФЗ «Об инвестировании средств для финансирования накопительной части трудовой пенсии в Российской Федерации»;
- Федеральный закон от 15 декабря 2001 г. № 167-ФЗ «Об обязательном пенсионном страховании в РФ»;
- Федеральный закон от 15 декабря 2001 г. № 166-ФЗ «О государственном пенсионном обеспечении в РФ»;
- Федеральный закон от 20 августа 2004 г. № 117-ФЗ «О накопительно-ипотечной системе жилищного обеспечения военнослужащих».

2.3. Занятия семинарского типа

Практическое занятие 1.

Понятие рынка ценных бумаг и коллективных инвестиций, его субъекты

1. Понятие и структура рынка ценных бумаг (фондового рынка) и рынка коллективных инвестиций, их и взаимосвязь.
2. Общая характеристика и отличия отдельных сегментов фондового рынка: первичный и вторичный рынки, IPO, организованный и неорганизованный рынки, спотовый (кассовый) рынок и срочный рынок.

3. Понятие и особенности правового положения профессиональных участников рынка ценных бумаг.
4. Система субъектов рынка коллективных инвестиций.
5. Понятие и виды инвестиционных фондов, основные требования к ним.
6. Правовое положение негосударственных пенсионных фондов.
7. Понятие и виды инвесторов на рынке ценных бумаг и коллективных инвестиций. Квалифицированные инвесторы.
8. Лицензирование профессиональных участников рынка ценных бумаг и профессиональных субъектов рынка коллективных инвестиций: лицензионные требования и порядок.

Задания для подготовки:

1. Повторить материалы лекции по теме «Понятие рынка ценных бумаг и коллективных инвестиций, его субъекты» (презентация, раздаточные материалы, конспекты, нормативный материал к лекции).
2. Изучить литературу по соответствующей теме.
3. Изучить следующие нормативные правовые акты, знать их основные положения:
 - Федеральный закон от 22 апреля 1996 г. № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг» (глава 1 «Общие положения», Раздел II «Профессиональные участники рынка ценных бумаг», V «Регулирование рынка ценных бумаг», ст. 51.2 «Квалифицированные инвесторы»);
 - Федеральный закон от 7 декабря 2011 г. № 414-ФЗ «О центральном депозитарии» (главы: 1-2, ст.ст. 23-24, 27-28, глава 5);
 - Федеральный закон от 29 ноября 2001 г. № 156-ФЗ «Об инвестиционных фондах» (главы I-III, VI, VIII-IX, XI-XIII);
 - Федеральный закон от 7 мая 1998 г. № 75-ФЗ «О негосударственных пенсионных фондах» (главы I-IV, X);
 - Федеральный закон от 20.07.2020 N 211-ФЗ «О совершении финансовых сделок с использованием финансовой платформы»;
 - Положение о лицензионных требованиях и условиях осуществления профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг, ограничениях на совмещение отдельных видов профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг, а также о порядке и сроках представления в Банк России отчетов о прекращении обязательств, связанных с осуществлением профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг, в случае аннулирования лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг, утв. Банком России 27.07.2015 N 481-П;
 - Указание Банка России от 29.04.2015 N 3629-У "О признании лиц квалифицированными инвесторами и порядке ведения реестра лиц, признанных квалифицированными инвесторами".
4. Подготовить ответы на вопросы:

- 1) Есть ли отличия между понятиями «фондовый рынок» и «рынок ценных бумаг»?
- 2) Как соотносятся рынок ценных бумаг и рынок коллективных инвестиций?
- 3) Чем отличается размещение от обращения ценных бумаг?
- 4) К какому кругу ценных бумаг применяется термин «размещение ценных бумаг»?
- 5) К какому кругу ценных бумаг применяется термин «выдача ценной бумаги»?
- 6) В чем отличие первичного и вторичного рынков ценных бумаг?
- 7) Что такое IPO, виды IPO?
- 8) Как связаны понятия «первичный рынок», «вторичный рынок», IPO?
- 9) В чем отличие кассового (спотового) рынка от срочного рынка?
- 10) Как соотносятся понятия «финансовый инструмент», «ценная бумага», «производный финансовый инструмент»?
- 11) В чем отличие организованного рынка и неорганизованного рынка?
- 12) На какие сегменты можно разделить рынок ценных бумаг в зависимости от их видов?
- 13) На какие сегменты можно разделить рынок коллективных инвестиций?
- 14) В чем отличие квалифицированного инвестора от неквалифицированного?
- 15) В чем отличие владельца ценных бумаг от инвестора?
- 16) Охарактеризуйте правовой статус профессионального участника рынка ценных бумаг.
- 17) Виды профессиональных участников рынка ценных бумаг?
- 18) В чем отличие брокерской деятельности от дилерской деятельности и деятельности по доверительному управлению на рынке ценных бумаг?
- 19) В чем отличие дилерской деятельности от операций обычного инвестора на рынке ценных бумаг?
- 20) Какова специфика деятельности инвестиционного советника?
- 21) В чем отличия регистратора и депозитария на рынке ценных бумаг?
- 22) Раскройте субъектный состав рынка коллективных инвестиций.
- 23) Проанализируйте сходство и отличия в правовом статусе управляющих компаний инвестиционных фондов, специализированных депозитариев и профессиональных участников рынка ценных бумаг.

24) Выделите сходные требования к профессиональным участникам рынка ценных бумаг, управляющим компаниям инвестиционных фондов, акционерным инвестиционным фондам, специализированным депозитариям инвестиционных фондов и негосударственным пенсионным фондам, требования к их учредителям, органам управления и специалистам.

5. Практическое задание: проанализируйте судебную практику (решения высших судов) за последние 2 года, связанные с осуществлением профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг, выделите отдельные категории дел. Раскройте 2 наиболее значимых, с вашей точки зрения, казуса.

Практическое занятие 2.

Объекты рынка ценных бумаг и коллективных инвестиций

1. Понятие и виды объектов рынка ценных бумаг и коллективных инвестиций.
2. Общие признаки и особенности правовой природы ценной бумаги.
3. Понятие и особенности правовой природы документарных и бездокументарных ценных бумаг.
4. Классификации ценных бумаг по российскому законодательству.
5. Основные экономические классификации ценных бумаг.
6. Виды бездокументарных ценных бумаг.
7. Виды документарных ценных бумаг.
8. Эмиссионные ценные бумаги (акция, облигация, опцион эмитента, российская депозитарная расписка).
9. Ценные бумаги коллективного инвестирования (инвестиционный пай ПИФа, ипотечный сертификат участия).
10. Особенности использования в хозяйственном обороте отдельных видов ценных бумаг (закладная, сберегательный и депозитный сертификаты, векселя, чеки, складские свидетельства, коносаменты, клиринговые сертификаты участия).
11. Понятие внешней ценной бумаги.
12. Квалификация ценных бумаг.

Задания для подготовки:

1. Изучить литературу по соответствующей теме.
2. Изучить следующие положения нормативных актов:
 - ГК РФ (глава 7, ст.ст. 224, 785, 807, 836, 844, 877-885, 912-917);
 - БК РФ (гл.14.1);

- Кодекс торгового мореплавания РФ (ст.ст. 118-119, 124, 138, 142-149, 158, 160-163, 170, 174-175);

- Федеральный закон от 22.04.1996 № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг»: глава 4 «Основные положения об эмиссионных ценных бумагах», статьи 27-27.5-4 (из главы 5 «Эмиссия ценных бумаг»);

- Федеральный закон от 26.12.1995 № 208-ФЗ «Об акционерных обществах» (ст.ст. 1-3, 7-7.2, 8-11, главы III-V, IX, XI.1, XIII);

- Федеральный закон от 31.07.2020 N 259-ФЗ «О цифровых финансовых активах, цифровой валюте и о внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации»;

- Федеральный закон от 02.08.2019 N 259-ФЗ «О привлечении инвестиций с использованием инвестиционных платформ и о внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации»;

- Федеральный закон от 02.12.1990 № 395-I «О банках и банковской деятельности» (ст. 25.1);

- Федеральный закон от 11.11.2003 № 152-ФЗ «Об ипотечных ценных бумагах»;

- Федеральный закон от 29.11.2001 № 156-ФЗ «Об инвестиционных фондах» (ст.ст. 4, 4.1, 5, 14, 14.1, 14.2, гл. IV);

- Федеральный закон от 16.07.1998 № 102-ФЗ «Об ипотеке (залоге недвижимости)» (ст.ст. 13-18);

- Федеральный закон от 11 марта 1997 г. № 48-ФЗ «О переводном и простом векселе»;

- Федеральный закон от 07 февраля 2011 г. № 7-ФЗ «О клиринге, клиринговой деятельности и центральном контрагенте» (глава 4.1);

- Федеральный закон от 10 декабря 2003 г. № 173-ФЗ «О валютном регулировании и валютном контроле» (ст.ст. 1-2, 6, 9-10, 14-15, 22-23) – в части регулирования операций с ценными бумагами;

- Положение о переводном и простом векселе, утв. Постановлением ЦИК СССР и СНК СССР от 07.08.1937 № 104/1341;

- Положение о сберегательных и депозитных сертификатах кредитных организаций, утв. Банком России 03.07.2018 N 645-П.

3. Изучить материалы презентации по теме «Ценные бумаги», а также сравнительные таблицы документарных и бездокументарных ценных бумаг (раздаточный материал).

4. Подготовить ответы на вопросы:

1) Какие основания классификации ценных бумаг известны российскому праву и экономической науке?

2) Чем отличаются бездокументарные и документарные ценные бумаги.

3) Какие ценные бумаги относятся к документарным, а какие – к бездокументарным?

4) В чем отличия эмиссионных ценных бумаг от иных видов ценных бумаг?

5) Сравните эмиссионные ценные бумаги и токены: есть ли принципиальные отличия? С какими видами эмиссионных ценных бумаг в наибольшей степени схожи токены?

6) Какие виды акций предусмотрены ФЗ «Об акционерных обществах», их отличия?

7) Отличия правового режима акций ПАО от акций непубличных акционерных обществ.

8) По каким основаниям можно классифицировать облигации? Виды облигаций, их отличия.

9) Какие субъекты права могут быть эмитентами облигаций и при каких условиях?

10) Какие права удостоверяются опционами эмитента?

11) Какие права удостоверяются российскими депозитарными расписками?

12) Требования к эмитентам российских депозитарных расписок.

13) Каковы функции эмитентов российских депозитарных расписок в отношениях с владельцами этих ценных бумаг?

14) Что такое ипотечные ценные бумаги, их виды?

15) В чем отличия между облигациями с ипотечным покрытием и ипотечным сертификатом участия?

16) Какие ценные бумаги относятся к ценным бумагам коллективного инвестирования, их сходство и отличия от эмиссионных ценных бумаг?

17) Какие права удостоверяются ценными бумагами коллективного инвестирования?

18) Порядок выдачи инвестиционных паев паевых инвестиционных фондов.

19) В чем отличия между именными, ордерными и предъявительскими ценными бумагами?

20) Какие права удостоверяет вексель и кто может обязываться по векселям?

21) Что такое индоссамент, правила его оформления?

22) Что такое аваль?

23) В чем отличия между простым и переводным векселем? Каковы обязательные реквизиты каждого из них?

24) В каком порядке выдаются закладные, как передаются права по закладным?

25) Что такое товарораспорядительная ценная бумага?

26) Какие виды товарораспорядительных ценных бумаг существуют, их отличия?

27) В какой форме выдаются банковские сертификаты (сберегательные, депозитные), какие требования к банкам, выдающим сберегательные и депозитные сертификаты?

28) Какие права удостоверяют клиринговые сертификаты участия, особенности их правового режима?

29) В чем специфика чека, являющегося ценной бумагой, какие права удостоверяются такими чеками?

30) Что такое обездвижение ценных бумаг?

31) Что такое внешняя ценная бумага. Валютные ограничения на операции с внешними ценными бумагами.

32) Что такое квалификация ценных бумаг, в каком порядке и для каких целей она осуществляется?

33) Особенности правовой природы акций, выпускаемых в виде цифровых финансовых активов.

5. Выполнить задания «Акции, облигации» к практическому занятию 2 (см. раздел III).

6. Проанализировать судебную практику:

- Постановление Пленума ВАС РФ от 18 ноября 2003 г. N 19 "О некоторых вопросах применения федерального закона "Об акционерных обществах";

- Информационное письмо Президиума ВАС РФ от 21 апреля 1998 г. № 33 "Обзор практики разрешения споров по сделкам, связанным с размещением и обращением акций".

На основании указанных судебных актов придумать два казуса.

Практическое занятие 3.

Эмиссия ценных бумаг и раскрытие информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг

1. Понятие эмиссии ценных бумаг. Этапы эмиссии, их последовательность, сроки.

2. Понятие и способы размещения ценных бумаг.

3. Понятие, функции андеррайтера на рынке ценных бумаг.

4. Проспект ценных бумаг: его содержание и значение, требования регистрации проспекта ценных бумаг.

5. Понятие, функции финансового консультанта на рынке ценных бумаг.

6. Особенности эмиссии государственных и муниципальных ценных бумаг.

7. Особенности эмиссии ценных бумаг кредитными организациями.

8. Особенности эмиссии отдельных видов эмиссионных ценных бумаг.

9. Порядок и условия размещения ценных бумаг российских эмитентов за границей.

10. Допуск на российский рынок ценных бумаг иностранных эмитентов.

11. Приостановление эмиссии ценных бумаг. Признание выпуска ценных бумаг несостоявшимся и недействительным.

12. Условия и порядок раскрытия информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг.

13. Виды информации, раскрываемой эмитентами ценных бумаг.

14. Условия раскрытия и виды информации, раскрываемой акционерными обществами.

15. Условия и порядок освобождения акционерного общества от обязанности по раскрытию информации.

Задания для подготовки:

1. Изучить нормативные акты:

- Федеральный закон от 22.04.1996 № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг» (главы 5, 7, ст.ст. 22-23, 51.1);

- ГК РФ: ст.ст. 66.3, 67, 67.1, 96-102 (основные положения о публичных и непубличных обществах, об АО);

- Федеральный закон от 26.12.1995 г. № 208-ФЗ «Об акционерных обществах» (ст.ст. 2, 8-9, 15-20, 23, 89-92.1, главы III-VII, IX);

- БК РФ (гл. 14.1);

- Федеральный закон от 10 декабря 2003 г. N 174-ФЗ "О государственной регистрации выпусков акций, размещенных до вступления в силу Федерального закона "О рынке ценных бумаг" без государственной регистрации";

- Федеральный закон от 02.08.2019 N 259-ФЗ «О привлечении инвестиций с использованием инвестиционных платформ и о внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации»;

- Положение Банка России от 19.12.2019 N 706-П «О стандартах эмиссии ценных бумаг»;

- Положение Банка России от 27.03.2020 N 714-П «О раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг».

2. Изучить литературу по соответствующей теме.

3. Подготовить ответы на вопросы:

1) Дайте определение эмиссии ценных бумаг, раскройте правовое значение данной процедуры, каково ее назначение.

2) Охарактеризуйте этапы эмиссии ценных бумаг, правовое значение каждого из них.

3) Что такое дополнительный выпуск эмиссионных ценных бумаг, его отличие от выпуска эмиссионных ценных бумаг?

4) В какой срок эмитент обязан осуществить размещение эмиссионных ценных бумаг?

5) В какой срок эмитент обязан предоставить в Банк России отчет об итогах выпуска (дополнительного выпуска) эмиссионных ценных бумаг?

6) Каковы правовые последствия признания выпуска эмиссионных ценных бумаг несостоявшимся и недействительным?

7) В каких случаях законодателем установлены особые последовательности этапов эмиссии ценных бумаг?

8) Каковы способы размещения ценных бумаг, в чем их отличия?

9) В чем отличия между открытой и закрытой подпиской?

10) В каких случаях осуществляется конвертация ценных бумаг?

11) Когда не допускается конвертация ценных бумаг?

12) В каких случаях требуется регистрация проспекта ценных бумаг, каковы исключения из этого правила?

13) Какие обязанности существуют у эмитента, зарегистрировавшего проспект ценных бумаг (правовые последствия регистрации проспекта ценных бумаг)?

14) Каковы функции финансового консультанта при эмиссии ценных бумаг?

15) Кто такой андеррайтер, его функции и какой вид профессионального участника рынка ценных бумаг может выполнять функции андеррайтера?

16) Каковы особенности эмиссии государственных и муниципальных ценных бумаг?

17) Каковы особенности эмиссии биржевых и коммерческих облигаций?

18) Каковы особенности эмиссии российских депозитарных расписок и требования к эмитентам российских депозитарных расписок?

19) Каковы условия и порядок размещения ценных бумаг российских эмитентов за пределами территории Российской Федерации?

20) Каковы условия допуска ценных бумаг иностранных эмитентов на российский рынок?

21) В чем отличие раскрытия информации от предоставления информации?

22) В каких источниках осуществляется раскрытие информации эмитентами?

23) Какая информация о выпуске ценных бумаг раскрывается эмитентом в случае, если государственная регистрация выпуска (дополнительного выпуска) ценных бумаг сопровождается регистрацией проспекта ценных бумаг?

24) На кого распространяется обязанность раскрывать информацию в форме отчета эмитента и каково его основное содержание?

25) Дайте определение и обобщенную характеристику обстоятельств, относимых к существенным фактам.

26) Какую информацию обязаны раскрывать АО, если на них не распространяются требования о раскрытии информации в форме отчета эмитента и сообщений о существенных фактах, в каких случаях они обязаны раскрывать такую информацию?

27) При каких условиях Банк России может освободить АО от обязанности раскрывать информацию, в каком объеме, и каковы правовые последствия такого освобождения?

4. Проанализируйте Информационное письмо Президиума Высшего Арбитражного Суда РФ от 23 апреля 2001 г. № 63 «Обзор практики разрешения споров, связанных с отказом в государственной регистрации выпуска акций и признанием выпуска акций недействительным» и определите, все ли положения данного документа применимы в настоящее время в связи с изменением законодательства об акционерных обществах и законодательства о рынке ценных бумаг?

5. Практические задания: найти в Интернете на страницах раскрытия информации любого из эмитентов проспект ценных бумаг и отчеты эмитента (либо три последних проспекта ценных бумаг), сравнить содержание последнего отчета с предыдущим, а также с проспектом ценных бумаг. Какие показатели изменились (выделить несколько)?

Выполнить письменно контрольные задания по теме «Эмиссия ценных бумаг и раскрытие информации эмитентами на рынке ценных бумаг» к практическому занятию 3 (см. раздел III).

Практическое занятие 4.

Организованный фондовый рынок. Особенности регулирования отдельных видов сделок на рынке ценных бумаг и коллективных инвестиций

1. Структура организованного фондового рынка и функции организатора торговли.

2. Виды организаторов торговли, их отличия.

3. Понятие расчетного депозитария, клирингового центра, расчетного центра.

4. Условия и порядок допуска к участию в организованных торгах.

5. Понятие листинга и делистинга. Включение ценных бумаг в котировальные списки и исключение из них.

6. Размещение ценных бумаг на организованных торгах.

7. Порядок осуществления клиринга по результатам организованных торгов. Понятие центрального контрагента. Понятие клирингового брокера.

8. Информация, раскрываемая организаторами торговли, ее значение.
9. Понятие, виды и правовой режим инсайдерской информации.
10. Понятие инсайдера и учет инсайдеров. Обязанности инсайдеров.
11. Понятие манипулирования рынком. Способы манипулирования рынком.
12. Ответственность за неправомерное использование инсайдерской информации и манипулирование рынком.
13. Виды сделок, заключаемых на рынке ценных бумаг и коллективных инвестиций.
14. Понятие и виды производных финансовых инструментов.
15. Понятие и особенности договоров репо.
16. Понятие и правовые формы секьюритизации активов.

Задания для подготовки:

1. Изучить следующие положения нормативных актов:
 - ГК РФ (ст.ст. 447-449, ч.2 ст. 1062);
 - Налоговый кодекс РФ (ст. 149, 164-165, 170, 212, 214.1-214.4, 220.1, 271-275, 280, 282, 282.1, 291, 292, 294, 296, 297, 299, 299.1-299.2, 300-310, 326, 333);
 - Федеральный закон от 22.04.1996 № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг»: (ст. 3 - в части регулирования маржинальных сделок; глава 3, глава 6, раздел VI);
 - Федеральный закон от 21.11.2011 № 325-ФЗ «Об организованных торгах»;
 - Федеральный закон от 07.02.2011 № 7-ФЗ «О клиринге, клиринговой деятельности и центральном контрагенте»;
 - Федеральный закон от 27.07.2010 N 224-ФЗ "О противодействии неправомерному использованию инсайдерской информации и манипулированию рынком и о внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации";
 - Положение о деятельности по проведению организованных торгов, утвержденное Банком России 17.10.2014 N 437-П;
 - Положение о допуске ценных бумаг к организованным торгам, утв. Банком России 24.02.2016 N 534-П;
 - Указание Банка России от 11.09.2014 N 3379-У "О перечне инсайдерской информации лиц, указанных в пунктах 1 - 4, 11 и 12 статьи 4 Федерального закона "О противодействии неправомерному использованию инсайдерской информации и манипулированию рынком и о внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации";
 - Приказ Федеральной службы по финансовым рынкам от 18 июня 2013 г. N 13-51/пз-н "Об утверждении Положения о порядке уведомления

лиц об их включении в список инсайдеров и исключении из такого списка, Положения о передаче списков инсайдеров организаторам торговли, через которых совершаются операции с финансовыми инструментами, иностранной валютой и (или) товаром, Положения о порядке и сроках направления уведомлений инсайдерами о совершенных ими операциях»;

- Указание Банка России от 16 февраля 2015 г. N 3565-У «О видах производных финансовых инструментов».

2. Изучить литературу по соответствующей теме.

3. Подготовить ответы на вопросы:

1) В чем отличие организованного и неорганизованного рынка?
2) В чем отличие организованных торгов от торгов, регулируемых ст.ст. 447-449 ГК РФ?

3) Чем отличаются биржа и торговая система?

4) Какие специализированные субъекты обслуживают организованные торги, их функции и взаимодействие с организатором торговли.

5) Какие субъекты вправе участвовать в организованных торгах?

6) Могут ли физические лица быть участниками организованных торгов?

7) В каком порядке осуществляются листинг и делистинг ценных бумаг, требования к ценным бумагам, подлежащим листингу, и основания делистинга?

8) Чем отличается листинг о включения ценной бумаги в котировальный список? Какие виды котировальных списков предусмотрены российским законодательством?

9) Каковы условия допуска ценных бумаг иностранных эмитентов к обращению на территории Российской Федерации?

10) В чем отличия между кассовой (спотовой) и срочной сделкой?

11) Что такое хеджирование?

12) Какие виды производных финансовых инструментов предусмотрены российским законодательством?

13) В чем отличие сделки репо от кассовой (спотовой) сделки и от производного финансового инструмента?

14) Каковы специальные требования законодательства к договорам, являющимся производными финансовыми инструментами и договорам репо?

15) В чем отличия производных финансовых инструментов и алеаторных сделок?

16) В каких случаях договорам, являющимся производными финансовыми инструментами, предоставляется судебная защита?

17) Каковы особенности маржинальных сделок?

18) Что такое секьюритизация активов?

19) Раскройте понятие инсайдеров по российскому законодательству, их виды.

20) Порядок учета инсайдеров.

21) Особенности правового статуса различных категорий инсайдеров.

22) Виды инсайдерской информации.

23) В чем особенность правового режима инсайдерской информации?

24) В чем отличие торгового и информационного манипулирования рынком?

25) Какова ответственность за неправомерное использование инсайдерской информации и манипулирование рынком по российскому законодательству?

4. Практические задания:

1) Изучить сайт Московской Биржи, ответить на вопросы:

- кто является расчетным центром, клиринговым центром, расчетным депозитарием на торгах, организуемых Московской биржей?

- какие виды ценных бумаг обращаются на торгах Московской Биржи?

- каковы условия расчетов по спотовым сделкам с ценными бумагами, заключаемым на торгах Московской Биржи?

- найти пример одной из спецификаций фьючерского контракта, заключаемого на торгах Московской Биржи.

2) Найти на сайте Банка России действующий список организаторов торговли, определить, какие из них имеют статус биржи, какие – статус торговой системы; изучить сайты данных организаторов торговли и выяснить, какие из них имеют фондовые секции (организуют торговлю ценными бумагами либо производными финансовыми инструментами, базовым активом которых выступают ценные бумаги).

5. Выполнить тесты по теме «Производные финансовые инструменты» к практическому занятию 4 (см. раздел III).

Практическое занятие 5.

Удостоверение и защита прав владельцев ценных бумаг

1. Порядок удостоверения и перехода прав по документарным ценным бумагам, особенности их защиты.

2. Порядок удостоверения и перехода прав по бездокументарным ценным бумагам.

3. Понятие учетной системы рынка ценных бумаг.

4. Понятие и функции регистратора, держателя реестра.

5. Содержание реестра владельцев именных ценных бумаг. Виды счетов, открываемых в реестре.
6. Понятие номинального держания и функции номинального держателя.
7. Содержание депозитарной деятельности.
8. Роль центрального депозитария в учетной системе фондового рынка.
9. Защита прав владельцев бездокументарных ценных бумаг.
10. Ответственность субъектов рынка ценных бумаг и коллективных инвестиций.

Задания для подготовки:

1. Изучить следующие положения нормативных актов:
 - ГК РФ (ст.ст. 144-148.1, 149.1-149.5, ч. 2 ст. 454);
 - Федеральный закон от 22.04.1996 № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг» (ст.ст. 7- 8.6, 28,29);
 - Федеральный закон от 07.12.2011 № 414-ФЗ «О центральном депозитарии» (ст.ст. 13-14, глава 4);
 - Федеральный закон от 29 ноября 2001 г. № 156-ФЗ «Об инвестиционных фондах» (гл. X);
 - Федеральный закон от 5 марта 1999 г. № 46-ФЗ «О защите прав и законных интересов инвесторов на рынке ценных бумаг» (полностью);
 - Кодекс об административных правонарушениях РФ (ст.ст. 15.17-15.24.1; 15.28-15.31, 15.35, 14.24);
 - Уголовный кодекс РФ (ст.ст. 185, 185.1-185.5, 186);
 - Гражданский процессуальный кодекс РФ (ст.ст. 294-301);
 - Арбитражный процессуальный кодекс РФ (гл. 28.1 ст.ст. 225.1-225.9);
 - Приказ ФСФР России от 30.07.2013 N 13-65/пз-н "О порядке открытия и ведения держателями реестров владельцев ценных бумаг лицевых и иных счетов и о внесении изменений в некоторые нормативные правовые акты Федеральной службы по финансовым рынкам";
 - Положение о требованиях к осуществлению деятельности по ведению реестра владельцев ценных бумаг (утв. Банком России 27.12.2016 N 572-П);
 - Положение о порядке открытия и ведения депозитариями счетов депо и иных счетов, утвержденное Банком России 13.11.2015 N 503-П.
3. Изучить литературу по соответствующей теме.
4. Подготовить ответы на вопросы (устно):
 - 1) Чем отличаются удостоверение прав по бездокументарным ценным бумагам от прав по документарным ценным бумагам?
 - 2) В каком порядке переходят права по различным видам документарных ценных бумаг (именным, ордерным, предъявительским)?

3) Каковы особенности истребования документарных ценных бумаг от добросовестного приобретателя?

4) Что такое вызывное производство и каков процессуальный порядок восстановления прав по утраченным документарным ценным бумагам?

5) Что такое «учетная система рынка ценных бумаг»? Какие субъекты составляют учетную систему рынка ценных бумаг?

6) В чем отличие деятельности регистратора от деятельности депозитария?

7) Кто такой номинальный держатель, и какой из профессиональных участников рынка ценных бумаг может выступать в роли номинального держателя?

8) Каковы функции трансфер-агента? Какие требования предъявляются законодательством к трансфер-агентам?

9) Что такое «многоуровневое держание» ценных бумаг?

10) Какие виды счетов открываются в реестре владельцев бездокументарных ценных бумаг?

11) Какие виды счетов открываются депозитариями?

12) В каких случаях при учете прав владельцев бездокументарных ценных бумаг в реестре открываются лицевые счета номинального держателя – центрального депозитария?

13) Каковы функции центрального депозитария в учетной системе рынка ценных бумаг?

14) Каковы особенности ведения реестра прав владельцев инвестиционных паев?

15) Каков порядок оформления перехода прав по бездокументарной ценной бумаге?

16) Какие юридические документы требуются для оформления сделки купли-продажи бездокументарных ценных бумаг?

17) В чем отличие депозитария от репозитария?

18) В чем отличие депозитария от специализированного депозитария?

19) Какие требования по обеспечению конфиденциальности информации, содержащейся в реестре владельцев бездокументарных ценных бумаг и в депозитарии, предусматриваются действующим законодательством? В каких случаях и кому может быть предоставлена такая информация, в каком порядке?

20) Как вносятся исправления в систему учета прав владельцев бездокументарных ценных бумаг?

21) Какие меры по защите инвесторов предусматриваются Федеральным законом от 5 марта 1999 г. № 46-ФЗ «О защите прав и законных интересов инвесторов на рынке ценных бумаг»? Как их можно

классифицировать? На какой круг отношений распространяется данный федеральный закон?

22) Какова ответственность эмитентов и профессиональных участников (субъектов) рынка ценных бумаг и коллективных инвестиций в случае нарушений законодательства, прав и законных интересов инвесторов?

23) Какие споры относятся к корпоративным спорам? Каков процессуальный порядок разрешения корпоративных споров?

5. Практическое задание: проанализировать судебную практику и научно-практическую литературу по вопросу о способах защиты прав владельцев бездокументарных ценных бумаг в случае неправомерного списания ценных бумаг с их счетов; сделать выводы о наиболее оптимальных способах защиты прав законного владельца в данном случае.

6. Решить письменно задачу:

С лицевого счета владельца бездокументарных ценных бумаг, открытого у регистратора, неправомерно (на основании передаточного распоряжения, которое владелец ценных бумаг не подписывал) были списаны ценные бумаги в пользу третьего лица. Какие юридически значимые действия следует совершить для защиты своих нарушенных прав? Составьте схему последовательности юридических действий владельца ценных бумаг, необходимых для защиты его прав.

7. Проанализировать судебную практику по вопросу о защите прав владельцев инвестиционных паев, выделить основные категории споров. Споры какого характера в ней преобладают (раскрыть содержание споров)?

2.4. Самостоятельная работа

Виды самостоятельной работы:

- изучение содержания нормативных правовых актов, основной и дополнительной литературы по изучаемой теме;
- конспектирование нормативных правовых актов, учеников, учебных пособий и иных источников;
- работа со справочно-правовыми системами и ресурсами сети интернет;
- составление плана и тезисов ответа на вопросы практического занятия;
- решение задач;
- анализ судебных актов;
- подбор нормативных правовых актов по теме практического занятия;
- участие в научно-практических конференциях;

- подготовка к сдаче экзаменационного зачета.

Формы самостоятельной работы:

- написание рефератов,
- написание эссе,
- подготовка доклада,
- написание конспекта,
- составление глоссария,
- разработка проекта (индивидуального, группового),
- выполнение кейс-задания,
- информационный поиск,
- разработка мультимедийной презентации,
- составление сводной таблицы.

Модель (особенности) самостоятельной работы обучающихся по отдельным темам дисциплины (модуля) очной и очно-заочной форм обучения

Подготовка к первой теме курса «Понятие рынка ценных бумаг и коллективного инвестирования и его субъекты» включает подбор учебной литературы, обзор обучающимся основного нормативного материала по дисциплине, знакомство с его структурой, оценку объема и характера материала, усвоение основных понятий. Также необходимо изучить структуру рынка ценных бумаг и коллективного инвестирования: субъектный состав, экономические и юридические функции отдельных видов субъектов и возникающие между субъектами правовые связи. Задача обучающегося состоит в выявлении на основании учебного и нормативного материала основных отличий субъектов рынка ценных бумаг и коллективного инвестирования, в том числе, особенностей правового статуса каждой категории таких субъектов. Полученные обучающимся в ходе подготовки к лекции выводы проверяются и обсуждаются в процессе интерактивного общения на занятии.

Особенность подготовки к последующим темам курса заключается в более детальном рассмотрении обучающимися содержания нормативного правового материала в обязательной увязке с конкретными ситуациями, практическом применении изучаемого материала. Подготовка к практическим занятиям включает в себя следующие обязательные элементы:

- изучение указанных нормативных актов в актуальных редакциях;
- изучение наглядных раздаточных материалов, включая материалы презентаций, образцы документов, схемы, таблицы;

- изучение материалов практики, включая судебные и (или) административные акты, официальные сайты Банка России, органов власти, сайты участников рынка, саморегулируемых организаций и т.п.;
- решение практикоориентированных тестов или практических задач;
- подготовка ответов на теоретические вопросы с целью использования полученных знаний для выполнения практических заданий на занятии.

Специфика дисциплины «Рынок ценные бумаг и коллективного инвестирования» состоит в высокой степени динамичности изучаемого материала. По данной причине практически отсутствует полностью актуальная учебная литература по дисциплине. В этой связи при изучении дисциплины обязательным его элементом должен стать мониторинг самим обучающимся актуальности упоминаемых в учебной, методической и научной литературе нормативных правовых актов. Использование при этом регулярно обновляемых справочно-правовых систем является обязательным требованием к подготовке.

Большой объем нормативных актов по дисциплине требует особого подхода к их изучению: начинать изучение нового правового акта необходимо с его структуры, которая дает представление о круге регулируемых конкретным актом отношений. Далее следует изучить общие положения нормативного акта, выделив субъектный состав регулируемых им правоотношений и основные понятия. Затем выявляются основные (базовые) требования. После этого обращается внимание на характер исключений из основных требований. Процедурные нормы исследуются в последнюю очередь, при необходимости.

Обучающиеся на очной и очно-заочной формах обучения в процессе изучения дисциплины привлекаются к подготовке и проведению интерактивных мини-лекций (практика публичных выступлений) и практических занятий по отдельным вопросам дисциплины.

Подготовка интерактивной мини-лекции включает:

- углубленное изучение вопроса, включая нормативное регулирование, правоприменительную практику и научную литературу;
- подготовку текста публичного выступления;
- подготовку презентации и раздаточных материалов;
- подготовку проверочных вопросов и практических заданий / тестов для других обучающихся;
- подготовку к проведению контроля усвоения материала обучающимися, разработку оценочных средств.

Подготовка практического мини-занятия включает:

- углубленное изучение вопроса, включая нормативное регулирование, правоприменительную практику и научную литературу;

- составление плана занятия, списка нормативных актов и литературы по теме, списка проверочных вопросов, ознакомление с ними преподавателя и обучающихся;
- подготовку практических заданий / тестов для других обучающихся;
- подготовку к проведению контроля освоения новых навыков обучающимися, разработку оценочных средств.

Модель (особенности) самостоятельной работы обучающихся по отдельным темам дисциплины (модуля) заочной формы обучения

При изучении дисциплины «Рынок ценных бумаг и коллективных инвестиций» обучающиеся заочной формы обучения руководствуются рекомендациями, изложенными в sit, с учетом следующих особенностей.

Особенность самостоятельной работы обучающихся заочной формы обучения состоит в преимущественно самостоятельной форме усвоения знаний по дисциплине. В целях облегчения данного процесса обучающиеся после первой лекции дистанционно обеспечиваются наглядными материалами и заданиями по всему курсу для подготовки к практическим занятиям и зачету.

Для усвоения основных положений дисциплины обучающимся заочной формы обучения направляются презентации и наглядные пособия.

К практическим занятиям необходимо выполнить тестовые и практические задания, которые будут разбираться на занятии. При этом предварительно необходимо изучить нормативные правовые акты, указанные в заданиях для подготовки к конкретному практическому занятию. Приступать к изучению нормативного акта необходимо, обязательно проверив его актуальность.

С учетом большого объема нормативного и учебного материала по дисциплине, начинать подбор и изучение материала к практическим занятиям необходимо заблаговременно, сразу же после прослушивания лекции, оценив объем работы и распределив время для выполнения всех заданий. Необходимо учитывать, что в случае начала подготовки к занятию за несколько последних дней непосредственно перед его проведением (либо в последний день), обучающемуся не хватит времени для того, чтобы полностью выполнить задания.

Следует обратить внимание на то, что перечень нормативных правовых актов, регулирующих Рынок ценных бумаг и коллективных инвестиций, не ограничивается актами, указанными в списках: в них указаны лишь наиболее важные акты. Более подробно с нормативными правовыми актами, имеющими отношение к вопросам изучаемой дисциплины, можно ознакомиться, используя справочно-правовые системы «Консультант Плюс», «ГАРАНТ» и проч.

III. ОЦЕНКА КАЧЕСТВА ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

Темы эссе /сообщений:

1. Эмиссионные ценные бумаги и ценные бумаги коллективного инвестирования: общее и отличия.
2. Правовое положение эмитента на рынке ценных бумаг.
3. Правовые проблемы государственного регулирования рынка ценных бумаг.
4. Виды организаторов торговли на рынке ценных бумаг.
5. Особенности эмиссии акций при реорганизации акционерного общества.
6. Особенности эмиссии ценных бумаг кредитными организациями.
7. Особенности эмиссии государственных (муниципальных) ценных бумаг.
8. Правовая природа ипотечных ценных бумаг.
9. Инсайдерская информация и раскрываемые существенные факты: сравнительный анализ.
10. Особенности правового статуса центрального депозитария.

Темы рефератов/докладов:

1. Правовая природа производных финансовых инструментов (деривативов).
2. Правовая природа договоров РЕПО.
3. Защита прав владельцев бездокументарных ценных бумаг.
4. Основные проблемы вексельного обращения в РФ.
5. Понятие и правовое регулирование секьюритизации активов в РФ.
6. Проблемы правового регулирования обязательного, добровольного предложения и принудительного выкупа акций.
7. Защита акционерных обществ от недружественных поглощений.
8. Ответственность на рынке ценных бумаг: понятие, виды, практика.
9. Понятие и правовая природа маржинальных сделок.
10. Мегарегулятор финансового рынка: за и против.
11. Американская «security» и российская «ценная бумага»: сравнительный анализ.

Модельные задания для проведения текущего контроля

1. К практическому занятию 1

Разработка схем, иллюстрирующих:

- взаимодействие субъектов рынка ценных бумаг;
- виды инвесторов на рынке ценных бумаг;
- отношений субъектов, обеспечивающих функционирование паевого и акционерного инвестиционных фондов.

2. К практическому занятию 2

Контрольные задания по теме «Акции, облигации»

Задание А. Укажите все правильные ответы и обоснуйте их ссылками на нормы права

1. Обыкновенная акция дает право:
 - а) голоса на общем собрании акционеров;
 - б) выйти из общества, получив часть имущества общества, пропорциональную стоимости имеющихся обыкновенных акций;
 - в) на получение ликвидационной стоимости акции;
 - г) на часть чистой прибыли общества;
 - д) получать информацию о финансовом состоянии общества.
2. Привилегированная акция дает право:
 - а) голоса на общем собрании акционеров по всем вопросам;
 - б) голоса на общем собрании акционеров по ограниченному кругу вопросов;
 - в) выйти из общества, получив часть имущества общества, пропорциональную стоимости имеющихся привилегированных акций;
 - г) на фиксированный дивиденд;
 - д) на получение номинала акции в момент ликвидации акционерного общества.
3. Размер дивиденда по привилегированным акциям может быть установлен:
 - а) уставом в твердой денежной сумме;
 - б) уставом в процентах к номиналу;
 - в) любым способом, определенным уставом АО;
 - г) общим собранием акционеров;
 - д) советом директоров АО.
4. АО может выпускать привилегированные акции в размере:
 - а) 25 % от оплаченного уставного капитала;

- б) 25 % от стоимости объявленных акций (объявленного капитала);
- в) 50 % от размещенных акций;
- г) определенном общим собранием акционеров, независимо от размера уставного капитала;
- д) определенным уставом, независимо от количества обыкновенных акций.

5. Размер дивидендов по привилегированным акциям в уставе не определен. В этом случае:

- а) должны быть внесены изменения в устав акционерного общества;
- б) владельцы привилегированных акций имеют право на дивиденд наравне с владельцами обыкновенных акций;
- в) акционерное общество не вправе выпускать привилегированные акции;
- г) привилегированные акции конвертируются в обыкновенные;
- д) дивиденды по привилегированным акциям не выплачиваются.

6. Акционеры - владельцы привилегированных акций участвуют в общем собрании акционеров с правом голоса при решении вопросов:

- а) о реорганизации акционерного общества;
- б) ликвидации акционерного общества;
- в) выплате дивидендов по привилегированным акциям;
- г) выборе руководящих органов АО;
- д) открытии филиалов и представительств.

7. АО не выплатило накопленные дивиденды по кумулятивным акциям. В этом случае их владельцы:

- а) получают право голоса на общем собрании акционеров;
- б) не получают права голоса на общем собрании акционеров;
- в) созывают внеочередное собрание акционеров;
- г) получают невыплаченный дивиденд позднее;
- д) не получают невыплаченный дивиденд.

8. Уставный капитал АО формируется из номинальной стоимости акций:

- а) зарегистрированных;
- б) объявленных;
- в) размещенных обыкновенных;
- г) размещенных привилегированных;
- д) размещенных кумулятивных.

9. Размер дивиденда по привилегированным акциям может быть установлен:

- а) в твердой денежной сумме;
- б) в процентах к номиналу;
- в) формулой расчета, зафиксированной в уставе;
- г) равным дивиденду по обыкновенным акциям.

10. Кумулятивные акции – это:

- а) обыкновенные акции, дающие право на кумулятивную систему голосования на общем собрании акционеров;
- б) привилегированные акции, по которым невыплаченный дивиденд накапливается и выплачивается в дальнейшем полностью;
- в) обыкновенные и привилегированные акции, обеспечивающие выбор своего представителя в совет директоров АО.

11. Облигации дают право:

- а) на получение номинальной стоимости;
- б) на купонный (процентный) доход;
- в) на управление эмитентом;
- г) на получение ликвидационной стоимости;
- д) на участие в управлении эмитентом.

12. Доходом по облигации может быть:

- а) только процент;
- б) только дисконт;
- в) процент либо дисконт;
- г) предоставление имущества вместо денежных выплат.

13. Облигации бывают:

- а) только с обеспечением;
- б) обеспеченные и необеспеченные;
- в) только необеспеченные;
- г) только с залоговым обеспечением;
- д) обеспеченные залогом и иными способами обеспечения обязательств.

14. Эмитентами облигаций могут быть:

- а) только юридические лица;
- б) только коммерческие организации;
- в) только хозяйственные общества;
- г) физические лица;
- д) коммерческие и некоммерческие организации;
- е) государственные и муниципальные образования, а также Банк России.

Задание Б. Установите соответствие между количеством голосующих акций и прав по ним, подтвердите ссылками на нормы права:

свыше 1%	А. Контроль над АО
2%	Б. Право созвать внеочередное собрание акционеров
10%	В. Право заблокировать принятие решений на общем собрании акционеров, которые принимаются квалифицированным большинством
25% + 1 голос	Г. Право ознакомиться со списком лиц, зарегистрированных в реестре акционеров
30 %	Д. Внести предложение в повестку дня общего собрания акционеров
50% + 1 голос	Е. Кворум повторного собрания акционеров
	Н. Правильный ответ не указан

Задание В. Решите задачу:

Обыкновенные акции дополнительного выпуска были размещены и полностью оплачены, однако отчет об итогах их выпуска еще не зарегистрирован.

Вопросы:

1. Имеют ли владельцы таких акций право голоса на собрании акционеров?
2. Могут ли владельцы акций дополнительного выпуска продать свои акции в такой ситуации?

3. К практическому занятию 3

Контрольные задания по теме «Эмиссия ценных бумаг и раскрытие информации эмитентами на рынке ценных бумаг»

А. Определите, верны или неверны следующие утверждения и обоснуйте свою точку зрения со ссылками на нормы права:

А.1. Российское законодательство предусматривает одинаковые основания для признания выпуска ценных бумаг несостоявшимся и недействительным.

А.2. АО, на которые не распространяются требования о раскрытии информации в форме отчета эмитента и сообщений о существенных фактах, не обязаны раскрывать информацию на рынке ценных бумаг.

А.3. АО может иметь несколько выпусков обыкновенных акций с разными государственными регистрационными номерами.

А.4. При учреждении АО может зарегистрировать несколько выпусков привилегированных акций.

А.5. Любое российское лицо, имеющее лицензию на осуществление депозитарной деятельности, вправе выпускать российские депозитарные расписки.

Б. Укажите отличия между решением о размещении ценных бумаг и решением о выпуске ценных бумаг.

В. Дайте юридическое заключение по следующему вопросу: можно ли провести увеличение уставного капитала АО путем увеличения номинальной стоимости акций, при условии оплаты акционерами разницы между номинальной стоимостью конвертируемых акций и акций, образующихся в результате конвертации?

Г. На основании Стандартов эмиссии ценных бумаг составьте таблицу о сроках процедуры эмиссии по следующей форме:

Этап эмиссии	Юридически значимые действия на данном этапе эмиссии	Срок осуществления юридически значимого действия

Д. Практическая работа:

1) Найдите в Интернете страницы раскрытия информации ПАО «Сбербанк» и ПАО «Газпром», укажите их электронные адреса;

2) Укажите, через какие информационные агентства раскрывают информацию данные эмитенты;

3) Просмотрите ленту новостей и найдите два последних сообщения о существенных фактах ПАО «Сбербанк», сформулируйте названия этих существенных фактов, процитируйте их содержание;

4) Установите, какие эмиссионные ценные бумаги выпущены ПАО «Газпром», укажите их и источник данной информации;

5) Ознакомьтесь со списком аффилированных лиц ПАО «Газпром»: каково их количество?

4. К практическому занятию 4

Тест «Производные финансовые инструменты»

Выберите правильные варианты ответа:

1. Договор, условия которого предусматривают передачу продавцом в собственность покупателя пакета акций компании «АВС» по цене, определенной в момент заключения договора, по истечении двухмесячного срока с момента его заключения:

- А) не является производным финансовым инструментом;
- Б) является производным финансовым инструментом, только если это прямо указано в тексте самого договора;
- В) является производным финансовым инструментом.

2. АО «ЛМ» заключило со своими топ-менеджерами договоры, по которым обязалось по истечении двух лет их работы в данной компании продать каждому из них, в случае если они предъявят соответствующие требования, по 10 акций АО «ЛМ» по цене, равной 75 % от рыночной стоимости акций, сложившейся на момент исполнения данного договора. Такой договор:

- А) не является производным финансовым инструментом;
- Б) является опционом «пут»;
- В) является поставочным форвардным контрактом;
- Г) является опционом «колл»;
- Д) должен быть оформлен ценной бумагой – опционом эмитента.

3. В случае неисполнения АО «ЛМ» обязательств, указанных в предыдущем задании, перед своими топ-менеджерами в установленный договорами срок, топ-менеджеры имеют право:

- А) предъявить иск к акционерам АО «ЛМ» с требованием продать им акции, предусмотренные вышеуказанными договорами;
- Б) потребовать от АО «ЛМ» провести дополнительную эмиссию акций и передать данные акции топ-менеджерам по определенной договорами цене;
- В) потребовать возмещения убытков в виде упущенной выгоды.

4. Договор, по которому компания «А», являющаяся владельцем пакета обыкновенных акций, составляющих 27% уставного капитала АО «КПК», обязуется в течение двух лет с момента заключения договора, перечислять полную сумму полученных ею дивидендов АО «КПК» на счет компании «Б», а компания «Б», являющаяся владельцем 100 купонных облигаций АО «МВМ», обязуется в течение вышеуказанного срока

перечислять купонный доход по облигациям АО «МВМ» на счет компании «А»:

- А) является расчетной форвардной сделкой;
- Б) является фьючерсным контрактом;
- В) является расчетным своп контрактом;
- Г) не является производным финансовым инструментом.

5. Договор, заключенный на внебиржевом рынке, по которому одна сторона (компания «А») обязуется в случае если ООО «Вектор», в отношении которого арбитражным судом возбуждено дело о признании банкротом, будет признано банкротом в течение двух лет с момента заключения данного договора, уплатить другой стороне (компании «Б») сумму в размере 100 тысяч рублей, а в случае если ООО «Вектор» не будет признано банкротом в течение двух лет с момента заключения договора, компания Б обязуется уплатить компании А вышеуказанную сумму:

- А) является расчетным фьючерсным контрактом;
- Б) является расчетным форвардным контрактом;
- В) является опционом «пут»;
- Г) является расчетным своп контрактом;
- Д) не является производным финансовым инструментом, поскольку не имеет базисного актива.

6. В случае если при наступлении обстоятельства, предусмотренного условиями договора между компаниями А и Б (см. предыдущее задание) – т.е. признания ООО «Вектор» банкротом в течение двух лет с момента заключения договора, компания А отказалась уплачивать компании Б 100 тысяч рублей, иск компании Б к компании А о взыскании 100 тысяч рублей по данной сделке:

- А) должен быть удовлетворен;
- Б) не будет удовлетворен, т.к. требование компании Б не подлежит судебной защите на основании ст. 1062 ГК РФ;
- В) будет удовлетворен только в случае если одной из сторон сделки является кредитная организация или профессиональный участник рынка ценных бумаг.

7. Если требование компании Б к компании А, не исполнившей свои обязательства (см. два предыдущих задания), будут переданы на основании цессии физическому лицу, иск физического лица к компании А:

- А) должен быть удовлетворен;
- Б) не будет удовлетворен, т.к. требование не подлежит судебной защите на основании ст. 1062 ГК РФ;

В) будет удовлетворен только в случае если одной из сторон сделки являлась кредитная организация или профессиональный участник рынка ценных бумаг.

5. К практическому занятию 5

Разработка схем, иллюстрирующих:

- учетную систему рынка ценных бумаг с участием центрального депозитария и без участия центрального депозитария;
- способы защиты нарушенных прав инвестора на рынке ценных бумаг;
- систему исковой защиты прав владельцев бездокументарных ценных бумаг.

6. К лабораторному практикуму

Контрольные задания «Оформление векселей»

1. Составьте простой вексель на сумму 1 млн. рублей, где векселедателем выступает ПАО «Эксперт», векселеполучателем – ООО «Перспектива», срок погашения установите самостоятельно; проставьте на его обороте индоссаменты: 1) обычный индоссамент в пользу ООО «Старт»; 2) бланковый индоссамент с оговоркой «без оборота на меня».

2. Составьте переводной вексель (названия сторон выберите произвольно), поместив в нем оговорку, посредством которой данный вексель станет именным (т.е. может быть передан лишь с соблюдением формы и с последствиями обыкновенной цессии); проставьте в нем аваль ООО «Инновация».

Иные контрольные задания к лабораторному практикуму:

1. При отсутствии в документе обязательных реквизитов документарной ценной бумаги, несоответствии его установленной форме и другим требованиям, документ: (закончите предложение)

2. Как называется способ передачи прав по ценной бумаге путем совершения на этой бумаге передаточной надписи? (укажите)

3. Укажите:

Как называется гарантия платежа по векселю за любое обязанное по нему лицо?

Как называется векселедатель переводного векселя?

Как называется плательщик переводного векселя?

Как называется векселедержатель переводного векселя?

Индоссант может снять с себя ответственность за платеж по векселю путем оговорки (укажите):

Лицо, передающее право по ордерной ценной бумаге, называется (укажите):

Индоссамент по ордерной ценной бумаге был совершен 10.06.16 г., акт приема-передачи указанной ценной бумаги был подписан 12.06.16 г. Какой датой произошел переход прав на ценную бумагу? (укажите)

Не могут быть истребованы от добросовестного приобретателя (укажите):

Кем выдается первоначальному залогодержателю закладная?

Ценная бумага, удостоверяющая сумму вклада, внесенного в банк, и право вкладчика на получение по истечении установленного срока суммы вклада и обусловленных процентов, называется (укажите):

Составлением и выдачей депозитного сертификата подтверждается заключение договора (укажите):

Составлением и выдачей коносамента подтверждается заключение договора (укажите):

4. Придумайте и напишите утверждение, противоречащее Гражданскому кодексу Российской Федерации в отношении ценных бумаг.

5. Сформулируйте правильное утверждение в отношении ордерной ценной бумаги и исполнения обязательств по ней.

7. Форма контрольной проверки уровня знаний модуля дисциплины

В соответствии с пунктом 2.10 Положения о текущем контроле успеваемости и промежуточной аттестации обучающихся на последнем занятии модуля дисциплины контрольная проверка уровня знаний проводится в форме тестирования.

Примерный итоговый тест

Выберите и отметьте один правильный вариант ответа:

1. Федеральный закон «О рынке ценных бумаг» регулирует отношения:

по обращению любых видов ценных бумаг;
по размещению и обращению только эмиссионных ценных бумаг;
по размещению и обращению эмиссионных ценных бумаг и обращению иных ценных бумаг в случаях, предусмотренных федеральными законами.

2. IPO (Initial Public Offering) – это:

осуществление дополнительного выпуска ценных бумаг;
осуществление дополнительного выпуска акций, впервые размещаемых путем открытой подписки;

осуществление первичного выпуска облигаций.

3. На спотовом (кассовом) рынке заключаются сделки:

исполнение обязательств по которым поставлено в зависимость от изменения цен на ценные бумаги или значения фондовых индексов;

характеризующиеся одновременной передачей и оплатой ценных бумаг;

исполнение обязательств по которым осуществляется по прошествии более чем одного месяца.

4. На первичном рынке осуществляется:

размещение ценных бумаг;

обращение ценных бумаг.

5. Облигация может быть:

только именной;

только на предъявителя;

как именной, так и на предъявителя.

6. Ипотечный сертификат участия может быть выпущен:

только в документарной форме;

только в бездокументарной форме;

как в документарной, так и в бездокументарной форме.

7. Ценные бумаги коллективного инвестирования:

являются эмиссионными;

не являются эмиссионными.

8. Не является эмиссионной ценной бумагой:

российская депозитарная расписка;

акция;

инвестиционный пай ПИФа.

9. СВОП:

является эмиссионной ценной бумагой;

является ценной бумагой коллективного инвестирования;

не является ценной бумагой.

10. Ценные бумаги иностранных эмитентов допускаются к непубличному обращению в РФ:

при условии присвоения им международного кода (номера) идентификации ценных бумаг и международного кода классификации финансовых инструментов;

при квалификации их в качестве ценных бумаг в порядке, установленном регулятором;

при одновременном соблюдении вышеуказанных условий.

11. Федеральный закон «О защите прав и законных интересов инвесторов на рынке ценных бумаг» устанавливает права и гарантии осуществления прав:

только неквалифицированных инвесторов;

любых инвесторов на рынке эмиссионных ценных бумаг.

12. Физическое лицо:
не может быть признано квалифицированным инвестором;
может быть признано квалифицированным инвестором при определенных условиях.
13. Эмитентом является:
лицо, выпускающее эмиссионные ценные бумаги и выдающее ценные бумаги коллективного инвестирования;
лицо, выпускающее только эмиссионные ценные бумаги;
лицо, выпускающее любые ценные бумаги.
14. Не допускается совмещение следующих видов профессиональной деятельности:
брокерская, дилерская, доверительное управление;
регистратор и форекс-дилер;
депозитарий и клиентский брокер.
15. К профессиональным участникам, осуществляющим учет прав владельцев бездокументарных ценных бумаг, не относится:
регистратор;
депозитарий;
центральный депозитарий;
дилер.
16. Деятельность, содержанием которой является совершение сделок купли-продажи ценных бумаг от своего имени и за свой счет путем публичного объявления цен их покупки и/или продажи с обязательством заключить сделку на объявленных условиях, осуществляет:
брокер;
дилер;
управляющий.
17. Раскрывать информацию в форме отчета эмитента и сообщений о существенных фактах обязаны:
только публичные акционерные общества;
эмитенты, зарегистрировавшие проспект ценных бумаг;
все эмитенты ценных бумаг.
18. Осуществлять раскрытие информации о выпуске (дополнительном выпуске) эмиссионных ценных бумаг:
все эмитенты;
только акционерные общества;
эмитенты в случае если эмиссия сопровождается регистрацией проспектов ценных бумаг.
19. Выпуском эмиссионных ценных бумаг является:
последовательность действий эмитента по размещению ценных бумаг;

совокупность всех ценных бумаг одного эмитента, предоставляющих одинаковый объем прав их владельцам и имеющих одинаковую номинальную стоимость (при ее наличии);

публичное размещение ценных бумаг.

20. В случае увеличения уставного капитала акционерного общества путем увеличения номинальной стоимости акций производится:

дополнительный выпуск акций;

конвертация акций с меньшей номинальной стоимостью в акции с большей номинальной стоимостью.

21. Требования прохождения процедуры эмиссии распространяются на лиц, выпускающих:

любые бездокументарные ценные бумаги;

эмиссионные ценные бумаги (как в документарной, так и в бездокументарной форме);

любые эмиссионные ценные бумаги, а также ценные бумаги коллективного инвестирования.

22. Укажите правильную последовательность этапов эмиссии при учреждении акционерного общества:

принятие решения о размещении ценных бумаг → утверждение решения о выпуске ценных бумаг → регистрация выпуска ценных бумаг → размещение ценных бумаг → предоставление в Банк России уведомления об итогах выпуска ценных бумаг;

принятие решения о размещении ценных бумаг → утверждение решения о выпуске ценных бумаг → размещение ценных бумаг → государственная регистрация выпуска ценных бумаг и (одновременно) государственная регистрация отчета об итогах выпуска ценных бумаг.

23. Документом, составляемым в процессе эмиссии ценных бумаг по форме, установленной Стандартами эмиссии ценных бумаг, утвержденными регулятором, является:

решение о размещении ценной бумаги;

решение о выпуске ценной бумаги.

24. Не является коммерческой ценной бумагой:

вексель;

коносамент;

чек;

сберегательный (депозитный) сертификат.

25. Является ценной бумагой:

долговая расписка;

индоссамент;

складское свидетельство;

аваль.

Вопросы для подготовки к решению итогового теста

1. Какие группы правоотношений регулируются Федеральным законом «О рынке ценных бумаг»?
2. Каким федеральным законом устанавливается комплекс мер по защите прав инвесторов на рынке эмиссионных ценных бумаг?
3. Понятие спотового (кассового) рынка.
4. Понятие срочного рынка (рынка производных финансовых инструментов).
5. Понятие организованного и неорганизованного рынка, виды организаторов торговли.
6. Понятие первичного и вторичного рынка ценных бумаг.
7. Какие ценные бумаги являются бездокументарными, именными?
8. Какие ценные бумаги относятся к эмиссионным?
9. Какие ценные бумаги выпускаются в бездокументарной форме?
10. Какие ценные бумаги выпускаются в документарной форме?
11. Какие ценные бумаги имеют номинальную стоимость?
12. Какие ценные бумаги относятся к «ценным бумагам коллективного инвестирования»?
13. Какие права удостоверяет каждая из ценных бумаг коллективного инвестирования?
14. Какие виды акций предусмотрены Федеральным законом «Об акционерных обществах», их отличия: обыкновенные, привилегированные, кумулятивные акции, понятие объявленных акций.
15. Какие права удостоверяют облигации?
16. Чем отличаются именные облигации от облигаций на предъявителя, процентные (купонные) облигации от дисконтных?
17. Что такое «купон», «дисконт»?
18. Какие права удостоверяют опционы эмитента?
19. Какие права удостоверяют российские депозитарные расписки?
20. Что такое «выпуск ценных бумаг», «дополнительный выпуск ценных бумаг», их отличия?
21. В чем отличие размещения ценных бумаг от обращения ценных бумаг?
22. Что такое публичное размещение и публичное обращение?
23. Что такое IPO?
24. Условия допуска ценных бумаг иностранных эмитентов к размещению и обращению в Российской Федерации.
25. Что такое эмиссия ценных бумаг, из каких этапов состоит процедура эмиссии ценных бумаг?

26. Какова последовательность этапов эмиссии: (1) общая; (2) при учреждении акционерного общества?

27. В каких случаях регистрация выпуска (дополнительного выпуска) эмиссионных ценных бумаг сопровождается регистрацией их проспекта, и что представляет собой проспект ценных бумаг?

28. Способы размещения эмиссионных ценных бумаг.

29. В каких случаях осуществляется конвертация эмиссионных ценных бумаг, виды конвертации?

30. Какие ограничения конвертации эмиссионных ценных бумаг существуют?

31. Что такое «репо»?

32. Что такое «производный финансовый инструмент»?

33. Виды производных финансовых инструментов.

34. Назовите виды профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг и раскройте их основное содержание.

35. Какие виды деятельности на рынке ценных бумаг требуют получения лицензии?

36. Какой вид профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг не может совмещаться с другими?

37. Понятие эмитента ценных бумаг.

38. Какие субъекты и в каких случаях осуществляют регистрацию выпусков эмиссионных ценных бумаг?

39. Какой субъект является регулятором финансового рынка, его компетенция?

40. В каких случаях эмитенты должны раскрывать информацию о выпуске (дополнительном выпуске) ценных бумаг?

41. В каких источниках (какими способами) осуществляется раскрытие информации на рынке ценных бумаг?

42. В каких случаях эмитенты несут обязанности по раскрытию информации на рынке ценных бумаг в соответствии со ст. 30 ФЗ «О рынке ценных бумаг»?

43. Какую информацию обязаны раскрывать акционерные общества и в каких случаях?

44. Какую информацию обязаны раскрывать эмитенты в случае регистрации проспектов ценных бумаг?

45. В каком документе закрепляются права, удостоверяемые бездокументарными эмиссионными ценными бумагами?

46. Виды организаторов торговли.

47. Какие субъекты являются квалифицированными инвесторами в силу закона?

48. Какие лица могут быть отнесены к квалифицированным инвесторам?

49. Какие ценные бумаги относятся к «коммерческим/торговым» бумагам?
50. Какие ценные бумаги относятся к товарораспорядительным ценным бумагам?
51. Какие права закрепляются каждой из документарных ценных бумаг?
52. Какие права закрепляются каждой из бездокументарных ценных бумаг?
53. Что такое индоссамент?
54. Что такое аваль?
55. Понятие и отличие простого векселя от переводного векселя.
56. Понятие и функции андеррайтера.
57. Понятие и функции финансового консультанта.
58. Способы размещения эмиссионных ценных бумаг, их отличия.
59. Может ли российский эмитент разместить свои ценные бумаги за рубежом, при каких условиях?
60. Могут ли быть допущены к публичному и/или непубличному обращению в РФ ценные бумаги иностранных эмитентов, при каких условиях?

Модельные задания для промежуточной аттестации по итогам освоения дисциплины

Контрольные вопросы к зачету

1. Понятие, структура и взаимосвязь рынка ценных бумаг и рынка коллективных инвестиций.
2. Основные сегменты рынка ценных бумаг, особенности их правового регулирования.
3. Понятие и особенности регулирования рынка государственных и муниципальных ценных бумаг.
4. Источники регулирования отношений на рынке ценных бумаг и коллективных инвестиций.
5. Понятие, особенности правовой природы и виды ценных бумаг.
6. Квалификация ценных бумаг.
7. Понятие, признаки и особенности правового режима эмиссионных ценных бумаг.
8. Акции: понятие, виды.
9. Облигации: понятие, виды.
10. Понятие опционов эмитента по российскому законодательству.
11. Правовое регулирование российских депозитарных расписок.

12. Ценные бумаги «коллективного инвестирования»: понятие, виды, правовое регулирование.
13. Документарные ценные бумаги: понятие, виды, закрепляемые ими права.
14. Понятие и классификация субъектов рынка ценных бумаг.
15. Правовое положение эмитента на рынке ценных бумаг.
16. Правовое положение лиц, обязанных по ценным бумагам «коллективного инвестирования» (управляющих компаний).
17. Понятие, признаки, виды профессиональных участников рынка ценных бумаг, основные требования к ним.
18. Правовое положение брокеров на рынке ценных бумаг.
19. Правовое положение дилеров на рынке ценных бумаг.
20. Правовое положение управляющих на рынке ценных бумаг.
21. Правовое положение регистраторов на рынке ценных бумаг.
22. Правовое положение депозитариев на рынке ценных бумаг.
23. Центральный депозитарий: функции, правовой статус.
24. Правовое положение организаторов торговли на рынке ценных бумаг.
25. Клиринговая деятельность: понятие, правовое регулирование.
26. Специализированные общества.
27. Репозитарии: особенности правового статуса.
28. Правовое положение инвестиционных советников.
29. Понятие, структура, основные принципы функционирования учетной системы рынка ценных бумаг.
30. Допуск ценных бумаг иностранных эмитентов к размещению и обращению на российском рынке.
31. Условия размещения и обращения ценных бумаг российского эмитента за пределами территории Российской Федерации.
32. Инвесторы на рынке ценных бумаг: понятие и виды.
33. Особенности статуса квалифицированного инвестора.
34. Защита прав инвестора на рынке ценных бумаг.
35. Государственное регулирование рынка ценных бумаг и коллективных инвестиций.
36. Саморегулируемые организации на рынке ценных бумаг и коллективных инвестиций: понятие, функции, правовое положение.
37. Ответственность субъектов рынка ценных бумаг и коллективных инвестиций: основания, виды.
38. Понятие и этапы эмиссии ценных бумаг. Стандарты эмиссии ценных бумаг.
39. Понятие и способы размещения эмиссионных ценных бумаг.
40. Виды сделок на рынке ценных бумаг и коллективных инвестиций.

41. Инсайдерская информация: понятие, правовой режим. Меры по противодействию неправомерному использованию инсайдерской информации.
42. Способы манипулирования рынком и противодействие им. Ответственность за манипулирование рынком.
43. Понятие и виды ипотечных ценных бумаг.
44. Раскрытие информации на рынке ценных бумаг: основания, правовое регулирование, способы раскрытия. Проспект ценных бумаг.
45. Раскрытие информации акционерными обществами.
46. Виды (сегменты) рынка коллективных инвестиций.
47. Система субъектов рынка коллективных инвестиций.
48. Правовое регулирование инвестиционных фондов.
49. Правовое регулирование негосударственных пенсионных фондов.
50. Правовое положение специализированного депозитария.

Модельные задания для контроля самостоятельной работы

1. Подготовка обзоров основной учебной литературы по рынку ценных бумаг; нормативных правовых и судебных актов по указанной тематике.
2. Составление сравнительных таблиц признаков документарных и бездокументарных ценных бумаг; эмиссионных ценных бумаг, ценных бумаг коллективного инвестирования и иных ценных бумаг; условий допуска ценных бумаг иностранных эмитентов к публичному и непубличному размещению, публичному и непубличному обращению на территории РФ.
3. Разработка схем, иллюстрирующих: систему субъектов организованного фондового рынка, отношений субъектов, участвующих в процессе выдачи и обращения инвестиционных паев ПИФов; последовательность эмиссии государственных (муниципальных) ценных бумаг; функции управляющих компаний и специализированных депозитариев инвестиционных фондов в негосударственных пенсионных фондов.
4. Составление векселя, индоссамента, передаточного распоряжения, поручения депозитарию о передаче прав, связанных с бездокументарными ценными бумагами, выписки из реестра владельцев бездокументарных ценных бумаг на конкретную дату, жалобы, заявления в Банк России, искового заявления в защиту нарушенных прав законного владельца бездокументарных ценных бумаг, решения о размещении и решения о выпуске (дополнительном выпуске) акций, облигаций.

5. Подготовка аналитической справки о практике рассмотрения споров о защите прав владельцев бездокументарных ценных бумаг; о работе АО Московская Биржа; саморегулируемых организаций профессиональных участников рынка ценных бумаг – НАУФОР, ПАРТАД и др.

6. Подготовка справки о привлечении к административной ответственности эмитентов и профессиональных участников рынка ценных бумаг за последние 2 года, с использованием материалов официального сайта Банка России.

7. Изучение и конспектирование основных положений подзаконных нормативных актов, регулирующих рынок коллективных инвестиций.

V. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ

Нормативные правовые акты (в действующей редакции):

1. Конституция Российской Федерации;
2. Конвенция о Единообразном Законе о переводном и простом векселе (Заключена в Женеве 07.06.1930);
3. Конвенция о гербовом сборе в отношении переводных и простых векселей (заключена в Женеве 07.06.1930);
4. Конвенция, имеющая целью разрешение некоторых коллизий законов о переводных и простых векселях (Заключена в Женеве 07.06.1930);
5. Международная конвенция об унификации некоторых правил о коносаментах (Гаагские правила) - заключена в Брюсселе, 25.08.1924;
6. Договор о Евразийском экономическом союзе (г. Астана, 29.05.2014);
7. Гражданский кодекс РФ (глава 7 (ст.ст. 142-149), п. 3 ст. 303, п. 2 ст. 454, ст.ст. 815-817, п.1 ст. 843, ст. 844, ст.ст. 877-885, 912-917);
8. Налоговый кодекс РФ (ст. 149, 164-165, 170, 212, 214.1-214.4, 220.1, 271-275, 280, 282, 282.1, 291, 292, 294, 296, 297, 299, 299.1-299.2, 300-310, 326, 333);
9. Бюджетный кодекс РФ (гл. 14.1);
10. Кодекс об административных правонарушениях РФ (ст. ст. 15.17-15.24.1; 15.28-15.31, 15.35, 14.24);
11. Уголовный кодекс РФ (ст.ст. 185, 185.1-185.5, 186);
12. Кодекс торгового мореплавания РФ (ст.ст. 142-149);
13. Гражданский процессуальный кодекс РФ (ст.ст. 294-301);
14. Арбитражный процессуальный кодекс РФ (гл. 28.1 ст.ст. 225.1-225.9);

15. Федеральный закон от 26 декабря 1995 г. № 208-ФЗ «Об акционерных обществах»;
16. Федеральный закон от 22 апреля 1996 г. № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг»;
17. Федеральный закон от 16 июля 1998 г. № 102-ФЗ «Об ипотеке (залоге недвижимости)» (ст.ст. 13-18);
18. Федеральный закон от 5 марта 1999 г. № 46-ФЗ «О защите прав и законных интересов инвесторов на рынке ценных бумаг»;
19. Федеральный закон от 29 ноября 2001 г. № 156-ФЗ «Об инвестиционных фондах»;
20. Федеральный закон от 10 июля 2002 г. N 86-ФЗ «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)»;
21. Федеральный закон от 11 ноября 2003 г. № 152-ФЗ «Об ипотечных ценных бумагах»;
22. Федеральный закон от 27 июля 2010 г. № 224-ФЗ «О противодействии неправомерному использованию инсайдерской информации и манипулированию рынком и о внесении изменений в отдельные законодательные акты РФ»;
23. Федеральный закон от 07.02.11 г. № 7-ФЗ «О клиринге и клиринговой деятельности»;
24. Федеральный закон от 21.11.2011 г. № 325-ФЗ «Об организованных торгах»;
25. Федеральный закон от 07.12.2011 г. № 414-ФЗ «О центральном депозитарии»;
26. Федеральный закон от 02.12.1990 № 395-І «О банках и банковской деятельности»;
27. Федеральный закон от 10.12.2003 № 173-ФЗ «О валютном регулировании и валютном контроле»;
28. Федеральный закон от 10.12.2003 года № 174-ФЗ «О государственной регистрации выпусков акций, размещенных до вступления в силу федерального закона «О рынке ценных бумаг» без государственной регистрации»;
29. Федеральный закон от 29.04.2008 № 57-ФЗ «О порядке осуществления иностранных инвестиций в хозяйственные общества, имеющие стратегическое значение для обеспечения обороны страны и безопасности государства»;
30. Федеральный закон от 07 мая 1998 г. № 75-ФЗ «О негосударственных пенсионных фондах»;
31. Федеральный закон от 24 июля 2002 г. № 111-ФЗ «Об инвестировании средств для финансирования накопительной части трудовой пенсии в Российской Федерации»;
32. Федеральный закон от 15 декабря 2001 г. № 167-ФЗ «Об обязательном пенсионном страховании в РФ»;

33. Федеральный закон от 15 декабря 2001 г. № 166-ФЗ «О государственном пенсионном обеспечении в РФ»;
34. Федеральный закон от 20 августа 2004 г. № 117-ФЗ «О накопительно-ипотечной системе жилищного обеспечения военнослужащих»;
35. Федеральный закон от 11.03.1997 N 48-ФЗ «О переводном и простом векселе»;
36. Федеральный закон от 13.07.2015 N 223-ФЗ «О саморегулируемых организациях в сфере финансового рынка»;
37. Федеральный закон «О привлечении инвестиций с использованием инвестиционных платформ и о внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации»;
38. Федеральный закон от 31.07.2020 N 259-ФЗ «О цифровых финансовых активах, цифровой валюте и о внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации»;
39. Федеральный закон от 20.07.2020 N 211-ФЗ «О совершении финансовых сделок с использованием финансовой платформы»;
40. Постановление ЦИК СССР и СНК СССР от 07.08.1937 N 104/1341 «О введении в действие Положения о переводном и простом векселе»;
41. Указ Президента РФ от 26 апреля 1995 г. № 416 «О мерах по обеспечению интересов инвесторов и приведению в соответствие с законодательством Российской Федерации предпринимательской деятельности юридических лиц, осуществляемой на финансовом и фондовом рынках без соответствующих лицензий»;
42. Указ Президента РФ от 3 июля 1995 г. № 662 «О мерах по формированию общероссийской телекоммуникационной системы и обеспечению прав собственников при хранении ценных бумаг и расчетах на фондовом рынке Российской Федерации»;
43. Постановление Правительства РФ от 15.07.2013 N 600 "Об утверждении Типовых правил доверительного управления биржевым паевым инвестиционным фондом";
44. Постановление Правительства РФ от 18.09.2002 N 684 "О Типовых правилах доверительного управления интервальным паевым инвестиционным фондом";
45. Постановление Правительства РФ от 27.08.2002 N 633 "О Типовых правилах доверительного управления открытым паевым инвестиционным фондом";
46. Постановление Правительства РФ от 25.07.2002 N 564 "О Типовых правилах доверительного управления закрытым паевым инвестиционным фондом";

47. Постановление Правительства РФ от 15.10.2004 N 562 "Об утверждении Типовых правил доверительного управления ипотечным покрытием";

48. Постановление Правительства РФ от 01.02.2007 № 63 «Об утверждении Правил размещения средств пенсионных резервов негосударственных пенсионных фондов и контроля за их размещением»;

49. Постановление Правительства РФ от 30.06.2003 № 379 «Об установлении дополнительных ограничений на инвестирование средств пенсионных накоплений в отдельные классы активов и определении максимальной доли отдельных классов активов в инвестиционном портфеле в соответствии со статьями 26 и 28 Федерального закона «Об инвестировании средств для финансирования накопительной части трудовой пенсии в Российской Федерации» и статьей 36.15 Федерального закона «О негосударственных пенсионных фондах»;

50. Постановление Правительства РФ от 27.12.2004 N 853 "О порядке поддержания достаточности собственных средств (капитала) управляющей компании и специализированного депозитария относительно объема обслуживаемых активов";

51. Положение Банка России от 19.12.2019 N 706-П «О стандартах эмиссии ценных бумаг»;

52. Положение Банка России от 27.03.2020 N 714-П «О раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг»;

53. Положение Банка России от 27.07.2015 N 481-П «О лицензионных требованиях и условиях осуществления профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг, ограничениях на совмещение отдельных видов профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг, а также о порядке и сроках представления в Банк России отчетов о прекращении обязательств, связанных с осуществлением профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг, в случае аннулирования лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг»;

54. Положение о деятельности специализированных депозитариев, утвержденное Банком России 10.06.2015 N 474-П;

55. Положение Банка России от 27.12.2016 N 572-П «О требованиях к осуществлению деятельности по ведению реестра владельцев ценных бумаг»;

56. Положение Банка России от 13.11.2015 N 503-П «О порядке открытия и ведения депозитариями счетов депо и иных счетов»;

57. Положение Банка России от 17.10.2014 N 437-П «О деятельности по проведению организованных торгов»;

58. Положение Банка России от 24.02.2016 № 534-П «О допуске ценных бумаг к организованным торгам»;

59. Положение о единых требованиях к правилам осуществления деятельности по управлению ценными бумагами, к порядку раскрытия управляющим информации, а также требованиях, направленных на исключение конфликта интересов управляющего, утвержденное Банком России 03.08.2015 N 482-П;

60. Инструкция Банка России от 10.08.2015 N 167-И "О порядке проведения Банком России проверок соблюдения требований Федерального закона от 27 июля 2010 года N 224-ФЗ "О противодействии неправомерному использованию инсайдерской информации и манипулированию рынком и о внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации" и принятых в соответствии с ним нормативных актов";

61. Указание Банка России от 29.04.2015 N 3629-У "О признании лиц квалифицированными инвесторами и порядке ведения реестра лиц, признанных квалифицированными инвесторами";

62. Указание Банка России от 11.05.2017 N 4373-У "О требованиях к собственным средствам профессиональных участников рынка ценных бумаг";

63. Указание Банка России от 19.07.2016 N 4075-У "О требованиях к собственным средствам управляющих компаний инвестиционных фондов, паевых инвестиционных фондов и негосударственных пенсионных фондов и соискателей лицензии управляющей компании";

64. Указание Банка России от 16.02.2015 N 3565-У "О видах производных финансовых инструментов".

Судебная практика (основные акты):

1. Постановление Пленума Верховного Суда Российской Федерации N 33, Пленума Высшего Арбитражного Суда Российской Федерации N 14 от 4 декабря 2000 года «О некоторых вопросах практики рассмотрения споров, связанных с обращением векселей»;

2. Постановления Пленума Верховного Суда Российской Федерации N 10, Пленума Высшего Арбитражного Суда Российской Федерации N 22 от 29.04.2010 "О некоторых вопросах, возникающих в судебной практике при разрешении споров, связанных с защитой права собственности и других вещных прав";

3. Постановление Пленума ВАС РФ от 17.12.2009 N 90 "О некоторых вопросах практики применения Федерального закона "О государственной регистрации выпусков акций, размещенных до вступления в силу Федерального закона "О рынке ценных бумаг" без государственной регистрации";

4. Постановления Пленума ВАС РФ от 02.06.2004 N 10 "О некоторых вопросах, возникших в судебной практике при рассмотрении дел об административных правонарушениях";
5. Постановление Пленума ВАС РФ от 18 ноября 2003 г. N 19 «О некоторых вопросах применения федерального закона "Об акционерных обществах"»;
6. Определение Конституционного Суда РФ от 19.07.2016 N 1552-О;
7. Постановление Верховного Суда РФ от 21.11.2016 N 308-АД16-12888 по делу N А53-2127/2016;
8. Определение Верховного Суда РФ от 07.07.2016 № 75-КГ16-2;
9. Информационное письмо Президиума Высшего Арбитражного Суда Российской Федерации от 21.04.1998 N 33 "Обзор практики разрешения споров по сделкам, связанным с размещением и обращением акций";
10. Информационное письмо Президиума ВАС РФ от 24.07.2003 N 72 "Обзор практики принятия арбитражными судами мер по обеспечению исков по спорам, связанным с обращением ценных бумаг";
11. Информационное письмо Президиума ВАС РФ от 25.06.2009 N 131 "Обзор практики рассмотрения арбитражными судами споров о преимущественном праве приобретения акций закрытых акционерных обществ".

Основная литература:

Шевченко О.М. Правовое регулирование рынка ценных бумаг и коллективных инвестиций [Электронный ресурс] : учебник. – Москва : Проспект, 2021. Режим доступа : <http://ebs.prospekt.org/book/43841>

Дополнительная литература:

1. Инвестиционное право [Электронный ресурс] : учебник / отв. ред. И.В. Ершова, А.Ю. Петраков. – Москва : Проспект, 2021. –Режим доступа : <http://ebs.prospekt.org/book/43150>
2. Лаптев В.А. Корпоративное право : правовая организация корпоративных систем [Электронный ресурс] : монография. – Москва : Проспект, 2019 (глава 11) – Режим доступа : <http://ebs.prospekt.org/book/41576>
3. Лубягина Д.В. Риск на рынке ценных бумаг (частноправовые аспекты) [Электронный ресурс] : монография. — Москва : Проспект, 2018 — Режим доступа : <http://ebs.prospekt.org/book/38429>

4. Предпринимательское право: Правовое сопровождение бизнеса [Электронный ресурс] : учебник для магистров / И.В. Ершова, Р.Н. Аганина, В.К. Андреев [и др.]; отв. ред. И.В. Ершова. – Москва : Проспект, 2017. – Режим доступа : <http://ebs.prospekt.org/book/34634>

5. Шевченко О.М. Правовое регулирование деятельности по организации торговли на рынке ценных бумаг: Новации российского законодательства и актуальные проблемы [Электронный ресурс] : монография. – Москва : Проспект, 2017 – Режим доступа : <http://ebs.prospekt.org/book/28937>

V. МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ

5.1. Обеспечение образовательного процесса иными библиотечно-информационными ресурсами и средствами обеспечения образовательного процесса

Обучающимся обеспечивается доступ (удаленный доступ) к современным профессиональным базам данных и информационным справочным системам. Полнотекстовая рабочая программа дисциплины (модуля) размещена в Цифровой научно-образовательной и социальной сети Университета (далее – ЦНОСС), в системе которой функционируют «Электронные личные кабинеты обучающегося и научно-педагогического работника». Доступ к материалам возможен через введение индивидуального пароля. ЦНОСС предназначена для создания личностно-ориентированной информационно-коммуникационной среды, обеспечивающей информационное взаимодействие всех участников образовательного процесса Университета имени О.Е. Кутафина (МГЮА), в том числе предоставление им общедоступной и персонализированной справочной, научной, образовательной, социальной информации посредством сервисов, функционирующих на основе прикладных информационных систем Университета имени О.Е. Кутафина (МГЮА).

Каждый обучающийся в течение всего периода обучения обеспечен индивидуальным неограниченным доступом к электронно-библиотечным системам (электронным библиотекам) и к электронной информационно-образовательной среде Университета имени О.Е. Кутафина (МГЮА). Помимо электронных библиотек Университета имени О.Е. Кутафина (МГЮА), он обеспечен индивидуальным неограниченным доступом ко всем удаленным электронно-библиотечным системам, базам данных и справочно-правовым системам, подключенным в Университете имени О.Е. Кутафина (МГЮА) на основании лицензионных договоров, и имеющие адаптированные версии сайтов для обучающихся с ограниченными возможностями здоровья.

Электронно-библиотечная система (электронная библиотека) и электронная информационно-образовательная среда обеспечивают

возможность одновременного доступа 100 процентов обучающихся из любой точки, в которой имеется доступ к информационно-телекоммуникационной сети «Интернет», как на территории Университета имени О.Е. Кутафина (МГЮА), так и вне ее.

Фонд электронных ресурсов Библиотеки включает следующие справочно-правовые системы, базы данных и электронные библиотечные системы:

5.1.1. Справочно-правовые системы:

1.	ИС «Континент»	сторонняя	http://continent-online.com	ООО «Агентство правовой интеграции «КОНТИНЕНТ», договоры: - № 18032020 от 20.03.2018 г. с 20.03.2018 г. по 19.03.2019 г.; - № 19012120 от 20.03.2019 г. с 20.03.2019 г. по 19.03.2020 г.; - № 20040220 от 02.03.2020 г. с 20.03.2020 г. по 19.03.2021 г. - №21021512 от 16.03.2021 г. с 20.03.2021 г. по 19.03.2022 г. - № 22021712 от 09.03.2022 г. с 20.03 2022г. по 19.03.2023 г.; - № 23020811 от 06.03.2023 г. с 20.03.2023 г. по 19.03.2024 г.
2.	СПС Westlaw Academics	сторонняя	https://uk.westlaw.com	Филиал Акционерного общества «Томсон Рейтер (Маркетс) Юроп СА», договоры: - № 2TR/2019 от 24.12.2018 г. с 01.01.2019 г. по 31.12.2019 г.; - №RU03358/19 от 11.12.2019 г., с 01.01.2020 г. по 31.12.2020 г.; - № ЭБ-6/2021 от 06.11.2020 г. с 01.01.2021 г. по 31.12.2021 г.; - № ЭР-5/2022 от 27.10.2021 г., период доступа с 01.01.2022 г. по 31.12.2022 г.; - № 32211783551 от 16.11.2022 г. с 01.01.2023 г. по 31.12.2023 г.
3.	КонсультантПлюс	сторонняя	http://www.consultant.ru	Открытая лицензия для образовательных организаций
4.	Гарант	сторонняя	https://www.garant.ru	Открытая лицензия для образовательных организаций

5.1.2. Профессиональные базы данных:

1.	Web of Science	сторонняя	https:// apps.webofknowledge.com	ФГБУ «Государственная публичная научно- техническая библиотека России», сублицензионные договоры: - № WOS/668 от 02.04.2018 г.; - № WOS/349 от 05.09.2019 г.; ФГБУ «Российский фонд фундаментальных исследований» (РФФИ), сублицензионные договоры: - № 20-1566-06235 от 22.09.2020 г.; - № 21-1706-06235 от 14.07.2021 г.
2.	Scopus	сторонняя	https:// www.scopus.com	ФГБУ «Государственная публичная научно- техническая библиотека России», сублицензионные договоры: - № SCOPUS/668 от 09 января 2018 г.; - № SCOPUS/349 от 09 октября 2019 г.; ФГБУ «Российский фонд фундаментальных исследований» (РФФИ), сублицензионные договоры: - № 20-1573-06235 от 22.09.2020 г.; - № 21-1702-06235 от 14.07.2021 г.
3.	Коллекции полнотекстовых электронных книг информационного ресурса EBSCOHost БД eBook Collection	сторонняя	http:// web.a.ebscohost.com	ООО «ЦНИ НЭИКОН», договор № 03731110819000006 от 18.06.2019 г. бессрочно
4.	Национальная электронная библиотека (НЭБ)	сторонняя	https://rusneb.ru	ФГБУ «Российская государственная библиотека»,

				договор № 101/НЭБ/4615 от 01.08.2018 г. с 01.08.2018 по 31.07.2023г. (безвозмездный)
5.	Президентская библиотека имени Б.Н. Ельцина	сторонняя	https://www.prlib.ru	ФГБУ «Президентская библиотека имени Б. Н. Ельцина, Соглашение о сотрудничестве № 23 от 24.12.2010 г., бессрочно
6.	eLIBRARY.RU	НЭБ сторонняя	http://elibrary.ru	ООО «РУНЕБ», договоры: - № SU-13-03/2019-1 от 27.03.2019 г. с 01.04.2019 г. по 31.03.2020 г.; - № ЭР-1/2020 от 17.04.2020 г. с 17.04.2020 г. по 16.04.2021 г.; - № ЭР-2/2021 от 25.03.2021 г. с 25.2021 г. по 24.03.2022 г.; - № ЭР-3/2022 от 04.03.2022 г. с 09.03.2022 г. по 09.03.2023 г.; - № SU-1494/2023 от 22.03.2023 г. с 27.03.2023 г. по 26.03.2024 г.
7.	Legal Source	сторонняя	http://web.a.ebscohost.com	ООО «ЦНИ НЭИКОН», договоры: - № 414-EBSCO/2020 от 29.11.2019 г., с 01.01.2020 г. по 31.12.2020 г.; - № ЭБ-5/2021 от 02.11.2020 г. с 01.01.2021 г. по 31.12.2021 г.; - № ЭР-2/2022 от 01.10.2021 г., с 01.01.2022 г. по 31.12.2022 г.; - № 414- EBSCO/23 от 21.10.2022 г. с 01.01.2023 г. по

				31.12.2023 г.
8.	ЛитРес: Библиотека	сторонняя	http://biblio.litres.ru	ООО «ЛитРес», договоры: - № 290120/Б-1-76 от 12.03.2020 г. с 12.03.2020 г. по 11.03.2021 г.; - № 160221/Б-1-157 от 12.03.2021 г. с 12.03.2021 г. по 11.03.2022 г.; - № ЭР-6/2022 от 18.03.2022 г. с 18.03.2022 г. по 17.03.2023 г.; - № 130223/Б-1-136 от 02.03.2023 г. с 18.03.2023 г. по 17.03.2024 г.

5.1.3. Электронно-библиотечные системы:

1.	ЭБС ZNANIUM.COM	сторонняя	http://znanium.com	ООО «Научно-издательский центр ЗНАНИУМ», договоры: - № 3489 бс от 14.12.2018 г. с 01.01.2019 г. по 31.12.2019 г.; - № 3/2019эбс от 29.11.2019 г. с 01.01.2020 г. по 31.12.2020 г.; - № 3/2021 эбс от 02.11.2020 г. с 01.01.2021 г. по 31.12.2021 г.; - № 1/2022эбс от 01.10.2021 г. с 01.01.2022 г. по 31.12.2022 г.; - № 32211747575эбс от 07.10.2022 г. с 01.01.2023 г. по 31.12.2023 г.
2.	ЭБС Book.ru	сторонняя	http://book.ru	ООО «КноРус медиа», договоры: - № 18494735 от

				17.12.2018 г. с 01.01.2019 г. по 31.12.2019 г.; - № ЭБ-2/2019 от 29.11.2019 г. с 01.01.2020 г. по 31.12.2020 г. - № ЭБ-4/2021 от 02.11.2020 г. с 01.01.2021 г. по 31.12.2021 г.; - № ЭР-4/2022 от 01.10.2021 г. с 01.01.2022 г. по 31.12.2022 г.; - № 32211783653 от 21.10.2022 г. с 01.01.2023 г. по 31.12.2023 г.
3.	ВЧЗ РГБ (Виртуальный читальный зал Российской государственной библиотеки)	сторонняя	https://search.rsl.ru/	ФГБУ «Российская государственная библиотека», договор № 32312116538 от 14.02.2023 г. с 02.03.2023 г. по 01.03.2024 г.
4.	ЭБС Юрайт	сторонняя	http://www.biblio-online.ru	ООО «Электронное издательство Юрайт», договоры: - № ЭБ-1/2019 от 01.04.2019 г. с 01.04.2019 г. по 31.03.2020 г.; - № ЭБ-1/2020 от 01.04.2020 г. с 01.04.2020 г. по 31.03.2021 г. - № ЭР-1/2021 от 23.03.2021 г. с 03.04.2021 г. по 02.04.2022 г.; - № ЭР-7/2022 от 09.03.2022 г. с 03.04.2022 по 02.04.2023 г.; - № 32312233331 от 29.03.2023 г. с 03.04.2023 г. по 02.04.2024 г.

5.	ЭБС «Юстицинформ»	сторонняя	https://elknigi.ru/	ООО «Юридический дом «Юстицинформ», договор № ЭР-1/2023 от 30.03.2023 г. с 05.04.2023 г. по 04.04.2024 г.
6.	ЭБС Проспект	сторонняя	http://ebs.prospekt.org	ООО «Проспект», договоры: - № ЭБ-1/2019 от 03.07.2019 г. с 03.07.2019 г. по 02.07.2020 г.; - № ЭБ-2/2020 от 03.07.2020 г. с 03.07.2020 г. по 02.03.2021 г.; - № ЭР-3/2021 от 21.06.2021 с 03.07.2021 г. по 02.07.2022 г.; - 32211498857 от 24.06.2022 г. с 03.07.2022 г. по 02.07.2023 г.

Университет имени О.Е. Кутафина (МГЮА) обеспечен необходимым комплектом лицензионного программного обеспечения, состав которого подлежит ежегодному обновлению.

5.2. Перечень программного обеспечения (ПО), установленного на компьютерах, задействованных в образовательном процессе по учебной дисциплине (модулю)

Все аудитории, задействованные в образовательном процессе по реализации дисциплины (модуля), оснащены следующим ПО:

№	Описание ПО	Наименование ПО, программная среда, СУБД	Вид лицензирования
ПО, устанавливаемое на рабочую станцию			
1.	Операционная система	Windows 7	Лицензия
		Windows 10	Лицензия
		По договорам: № 32009118468 от 01.06.2020 г. № 31907826970 от 27.05.2019 г. № 31806485253 от 20.06.2018 г. № 31705236597 от 28.07.2017 г. № 31604279221 от 12.12.2016 г.	

2.	Антивирусная защита	Kaspersky Workspace Security	Лицензия
		По договорам: № 31907848213 от 03.06.2019 г. № 31806590686 от 14.06.2018 №31705098445 от 30.05.2017 № 31603346516 от 21.03.2016	
3.	Офисные пакеты	Microsoft Office	Лицензия
		По договорам: № 32009118468 от 01.06.2020 г. № 31907826970 от 27.05. 2019 г. № 31806485253 от 21.06.2018 г. №31705236597 от 28.07.2017 г. №31604279221 от 12.12.2016 г.	
4.	Архиваторы	7-Zip	Открытая лицензия
		WinRar	Открытая лицензия
5.	Интернет-браузер	Google Chrome	Открытая лицензия
6.	Программа для просмотра файлов PDF	Adobe Acrobat reader	Открытая лицензия
		Foxit Reader	Открытая лицензия
7.	Программа для просмотра файлов DJVU	DjVu viewer	Открытая лицензия
8.	Пакет кодеков	K-Lite Codec Pack	Открытая лицензия
9.	Видеоплеер	Windows Media Player	В комплекте с ОС
		vlc pleer	Открытая лицензия
		flashpleer	Открытая лицензия
10.	Аудиоплеер	Winamp	Открытая лицензия
11.	Справочно- правовые системы (СПС)	Консультант плюс	Открытая лицензия
		Гарант	Открытая лицензия

Университет имени О.Е. Кутафина (МГЮА) располагает материально-технической базой, соответствующей действующим противопожарным правилам и нормам, и обеспечивающей проведение всех видов дисциплинарной и междисциплинарной подготовки, практической и научно-исследовательской работ обучающихся, предусмотренных учебным планом.

В реализации дисциплины (модуля) задействованы учебные

аудитории 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 и помещения для хранения и профилактического обслуживания учебного оборудования. Для проведения занятий лекционного типа обучающимся предлагаются наборы демонстрационного оборудования и учебно-наглядных пособий, обеспечивающие тематические иллюстрации, которые хранятся на электронных носителях.

5.3. Помещения для самостоятельной работы обучающихся

Помещения для самостоятельной работы обучающихся, расположенные по адресу: г. Москва, ул. Садовая-Кудринская д.9 стр.1, оснащены компьютерной техникой с возможностью подключения к сети «Интернет» и обеспечением доступа в ЭИОС Университета и включают в себя:

1. Электронный читальный зал на 135 посадочных мест:

- стол студенческий двухместный – 42 шт.,
- стол студенческий трехместный – 10 шт.,
- кресло для индивидуальной работы – 3 шт.,
- стул – 135 шт.,
- компьютер студенческий 50 МАС АВ – 76 шт. (компьютерная техника подключена к сети «Интернет» и обеспечивает доступ в электронную информационно-образовательную среду),
- проектор с моторизованным лифтом Epson EB-1880 – 1 шт.,
- экран Projecta с электронным приводом – 1 шт.

Электронный читальный зал располагается на первом этаже, предназначенного для инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья, рабочие места в читальном зале оборудованы современными эргономичными моноблоками с качественными экранами, а также аудио гарнитурами.

Комплекс средств:

- рабочее место с увеличенным пространством – 2 шт.,
- наушники «накладного» типа – 1 компл.,
- лупа ручная для чтения 90mmx13.5mm – 1 шт.,
- линза Френеля в виниловой рамке 300*190 – 1 шт.

2. Читальные залы на 93 посадочных мест:

- стол студенческий двухместный – 24 шт.,
- стол студенческий трехместный – 2 шт.,
- кресло для индивидуальной работы – 7 шт.,

- стул – 93 шт.,
- компьютер студенческий 50 МАС АВ – 11 шт.

3. Абонемент научной литературы на 4 посадочных мест:

- стол студенческий одноместный – 4 шт.,
- компьютер студенческий 50 МАС АВ – 4 шт.,
- стул – 4 шт.

Помещение для самостоятельной работы обучающихся, расположенное по адресу: г. Москва, наб. Шитова, д. 72 корп. 3, оснащено компьютерной техникой с возможностью подключения к сети «Интернет» и обеспечением доступа в ЭИОС Университета и включает в себя:

- компьютер студенческий Lenovo – 16 шт.,
- стол студенческий одноместный – 16 шт.,
- стол студенческий двухместный – 17 шт.,
- стул – 42 шт.