

Документы
Информация о владельце: "Самарский государственный экономический университет"
ФИО: Кандрашина Елена Александровна
Должность: И.о. ректора ФГАОУ ВО «Самарский государственный экономический университет»
Дата подписания: 20.07.2026 09:15:37
Уникальный программный ключ:
2db64eb9605ce27edd3b8e8fdd32c70e0674ddd2

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ) «ПРАВОВОЙ РЕЖИМ ЦЕННЫХ БУМАГ»

Уровень высшего образования: специалитет

Специальность: 40.05.01 Правовое обеспечение национальной безопасности

Направленность (профиль)подготовки: Гражданско-правовая

Квалификация (степень) выпускника: юрист

Формы обучения: очная, очно-заочная

Год набора (приема на обучение): 2026

Срок получения образования: Очная форма обучения – 5 лет
Очно-заочная форма обучения – 5 лет 6 месяца(-ев)

Объем: в зачетных единицах: 5 з.е.
в академических часах: 180 ак.ч.

г. Самара, 2026

Разработчики:

Кандидат юридических наук Зубкова М. Н.

Рабочая программа дисциплины (модуля) составлена в соответствии с требованиями ФГОС ВО по специальности 40.05.01 Правовое обеспечение национальной безопасности, утвержденного приказом Минобрнауки от 31.08.2020 № 1138, с учетом трудовых функций профессиональных стандартов: "Специалист по конкурентному праву", утвержден приказом Минтруда России от 16.09.2021 № 637н.

Согласование и утверждение

№	Подразделение или коллегиальный орган	Ответственное лицо	ФИО	Виза	Дата, протокол (при наличии)
1	Кафедра правового обеспечения экономической деятельности	Заведующий кафедрой, руководитель подразделения, реализующего ОП	Меденцева Е. В.	Рассмотрено	23.04.2026, № 8

1. Цель и задачи освоения дисциплины (модуля)

Цель освоения дисциплины - сформировать глубокие научные знания о юридической природе ценных бумаг, их особенностях, а также о современных правовых проблемах в этой сфере и возможных путях их решения.

Задачи изучения дисциплины:

- Изучить ключевые понятия и категории, которые используются в законодательстве о рынке ценных бумаг;
- Получить представление о видах правоотношений на рынке, правовом статусе его участников;
- Изучить особенности правового регулирования разных этапов эмиссии (выпуска) ценных бумаг;
- Проанализировать особенности правового режима отдельных видов ценных бумаг.

2. Планируемые результаты обучения по дисциплине (модулю), соотнесенные с планируемыми результатами освоения образовательной программы

Компетенции, индикаторы и результаты обучения

ПК-4 Способен юридически правильно квалифицировать факты и обстоятельства, проводить правовую экспертизу документов и правовых актов, давать квалифицированные юридические заключения и консультации в конкретных видах юридической деятельности

ПК-4.3 Даёт квалифицированные юридические заключения по результатам анализа правовых фактов и документов.

Знать:

ПК-4.3/Зн1 Системы юридической документации и правил ее оформления, принципы правовой квалификации фактов и обстоятельств; методологию подготовки юридического заключения, методику проведения юридической консультации; принципы оценки действия правовой нормы; систему юридической терминологии, необходимой для дачи юридического заключения и юридических консультаций

Уметь:

ПК-4.3/Ум1 Юридически правильно применять методы и способы квалификации фактов и обстоятельств в практической деятельности; готовить правовые заключения анализировать юридические факты и возникающие в связи с ними правовые отношения; давать устные и письменные консультации, проводить экспертизу документов и правовых актов

Владеть:

ПК-4.3/Нв1 Приемами правовой квалификации фактов и обстоятельств, навыками подготовки правовых заключений, навыками юридического консультирования, приемами осуществления правовой экспертизы документов и правовых актов

ПК-4.4 Предоставляет юридические консультации в рамках конкретных видов юридической деятельности на основании действующих норм права.

Знать:

ПК-4.4/Зн1 Методики проведения юридической консультации; принципы оценки действия правовой нормы; систему юридической терминологии, необходимой для и юридических консультаций

Уметь:

ПК-4.4/Ум1 Давать устные и письменные консультации, проводить экспертизу документов и правовых актов

Владеть:

3. Место дисциплины в структуре ОП

Дисциплина (модуль) «Правовой режим ценных бумаг» относится к формируемой участниками образовательных отношений части образовательной программы и изучается в семестре(ах): Очная форма обучения - 9, Очно-заочная форма обучения - 10.

В процессе изучения дисциплины студент готовится к решению типов задач профессиональной деятельности, предусмотренных ФГОС ВО и образовательной программой.

Компетенция	Предшествующие дисциплины	Последующие дисциплины
ПК-4 - Способен юридически правильно квалифицировать факты и обстоятельства, проводить правовую экспертизу документов и правовых актов, давать квалифицированные юридические заключения и консультации в конкретных видах юридической деятельности		
ПК-4.3 Даёт квалифицированные юридические заключения по результатам анализа правовых фактов и документов.		Вещное право, Нотариат и адвокатура, Подготовка к процедуре защиты и защита выпускной квалификационной работы, Правовые основы нотариальной и адвокатской деятельности, Проблемы гражданского права, Производственная практика: преддипломная практика
ПК-4.4 Предоставляет юридические консультации в рамках конкретных видов юридической деятельности на основании действующих норм права.		Вещное право, Нотариат и адвокатура, Подготовка к процедуре защиты и защита выпускной квалификационной работы, Правовые основы нотариальной и адвокатской деятельности, Производственная практика: преддипломная практика

4. Объем дисциплины (модуля) и виды учебной работы

Очная форма обучения

Период обучения	Общая трудоемкость (часы)	Общая трудоемкость (ЗЕТ)	Контактная работа (часы, всего)	Лекционные занятия (часы)	Практические занятия (часы)	Групповая контактная работа (часы)	Индивидуальная контактная работа (часы)	Самостоятельная работа (часы)	Промежуточная аттестация
Девятый семестр	180	5	72	36	36	2	0,3	71,7	Экзамен
Всего	180	5	72	36	36	2	0,3	71,7	34

Очно-заочная форма обучения

Период обучения	Общая трудоемкость (часы)	Общая трудоемкость (ЗЕТ)	Контактная работа (часы, всего)	Лекционные занятия (часы)	Практические занятия (часы)	Групповая контактная работа (часы)	Индивидуальная контактная работа (часы)	Самостоятельная работа (часы)	Промежуточная аттестация
Десятый семестр	180	5	4	2	2	2	0,3	139,7	Экзамен
Всего	180	5	4	2	2	2	0,3	139,7	34

5. Содержание дисциплины (модуля)

5.1. Разделы, темы дисциплины и виды занятий (часы промежуточной аттестации не указываются)

Очная форма обучения

Наименование раздела, темы	Всего	Лекционные занятия	Практические занятия	Самостоятельная работа
Раздел 1. Правовое регулирование отношений по поводу ценных бумаг по действующему законодательству РФ	143,7	36	36	71,7
Тема 1.1. Понятие, признаки и теории ценных бумаг.	11,7	2	2	7,7
Тема 1.2. Правовой режим документарных ценных бумаг	16	4	4	8
Тема 1.3. Правовой режим бездокументарных ценных бумаг	16	4	4	8
Тема 1.4. Правовой режим эмиссии ценных бумаг	22	6	6	10
Тема 1.5. Профессиональная деятельность на рынке ценных бумаг	31	8	8	15
Тема 1.6. Регулирование рынка ценных бумаг	12	2	2	8
Тема 1.7. Правовой режим отдельных видов ценных бумаг	35	10	10	15

Очно-заочная форма обучения

			я	ота
--	--	--	---	-----

Наименование раздела, темы	Всего	Лекционные занятия	Практические занятия	Самостоятельная раб
Раздел 1. Правовое регулирование отношений по поводу ценных бумаг по действующему законодательству РФ	143,7	2	2	139,7
Тема 1.1. Понятие, признаки и теории ценных бумаг.	20,7	1		19,7
Тема 1.2. Правовой режим документарных ценных бумаг	20,5		0,5	20
Тема 1.3. Правовой режим бездокументарных ценных бумаг	20,5		0,5	20
Тема 1.4. Правовой режим эмиссии ценных бумаг	21		1	20
Тема 1.5. Профессиональная деятельность на рынке ценных бумаг	21	1		20
Тема 1.6. Регулирование рынка ценных бумаг	15			15
Тема 1.7. Правовой режим отдельных видов ценных бумаг	25			25

5.2. Контрольные мероприятия по дисциплине

Вид контроля	Форма контроля/Оценочное средство
Текущий контроль	Тестирование
Промежуточная аттестация	Экзамен

№ п/п	Наименование раздела	Вид контроля/ используемые оценочные материалы	
		Текущий	Промежут. аттестация
1	Правовое регулирование отношений по поводу ценных бумаг по действующему законодательству РФ	Тестирование	Экзамен

6. Оценочные материалы текущего контроля

1. Правовое регулирование отношений по поводу ценных бумаг по действующему законодательству РФ Тестирование

№ п/п	Содержание вопроса		Компетенция
		Правильный ответ (ключ ответа)	

1	Выбрать один верный ответ Ценной бумагой не является: 1. ваучер; 2. чек; 3. платежное поручение 4. опцион.	ПК-4
	Ответ: 3	
2	Выбрать один верный ответ Ценные бумаги не классифицируются по ... 1. эмитентам; 2. срокам функционирования; 3. стоимости ценных бумаг; 4. по экономической природе.	ПК-4
	Ответ: 3	
3	Выбрать один верный ответ Ценная бумага (ЦБ), закрепляющая совокупность имущественных и неимущественных прав, подлежащих удостоверению, уступке и безусловному осуществлению с соблюдением форм и порядка... 1. брокерская акционерная ЦБ; 2. не эмиссионная ЦБ; 3. эмиссионная ЦБ; 4. ЦБ ограниченного выпуска.	ПК-4
	Ответ: 3	
4	Выбрать один верный ответ Эмиссионная ЦБ, закрепляющая права её владельца на получение части прибыли в виде дивидендов... 1. облигация; 2. опцион эмитента; 3. казначейские обязательства; 4. акция.	ПК-4
	Ответ: 4	
5	Выбрать один верный ответ Именная ЦБ, подтверждающая право её владельца на долю в имуществе фонда - это... 1. акция; 2. облигация; 3. инвестиционный пай; 4. опцион эмитента.	ПК-4
	Ответ: 3	
6	Выбрать верное соответствие 1. Сопоставьте характеристику и вид ценной бумаги: ● А) Закрепляет право на получение части прибыли и участие в управлении компанией. ● Б) Удостоверяет отношения долга и право на возврат номинальной стоимости с процентом. ● В) Содержит распоряжение банку уплатить указанную сумму получателю. ● Г) Удостоверяет внесение средств на определённое время с фиксированной ставкой процента. Варианты для сопоставления: 1) чек; 2) облигация; 3) акция; 4) сберегательный сертификат.	ПК-4
	Ответ: А- 3; Б-2; В-1; Г-4	
7	Выбрать верное соответствие Сопоставьте способ закрепления прав и его описание: ● А) Содержат индивидуальные реквизиты владельца, требуется его идентификация для осуществления прав и перехода прав. ● Б) Не содержат реквизитов владельца, не требуют ведения реестра. ● В) Закрепляют права за указанным лицом, которое может само осуществить права или назначить приказом другое уполномоченное лицо. ● Г) Документы, соответствующие установленным законом требованиям и удостоверяющие обязательственные и иные права, осуществление или передача которых возможны только при предъявлении таких документов Варианты для сопоставления: 1) ордерные ценные бумаги; 2) ценные бумаги на предъявителя; 3) именные ценные бумаги; 4) документарные ценные бумаги	ПК-4
	Ответ: А-3; Б-2; В-1; Г-4.	
8	Выбрать верное соответствие Сопоставьте признак и его определение: ● А) Способность ценной бумаги быстро обращаться на рынке с минимальными издержками. ● Б) Выпуск ценных бумаг в обращение. ● В) Процедура допуска бумаг к торгам на бирже. ● Г) Отчуждение эмиссионных ценных бумаг эмитентом первым владельцам путем заключения гражданско-правовых сделок Варианты для сопоставления: 1) листинг; 2) эмиссия; 3) ликвидность; 4) размещение	ПК-4
	Ответ: А-3; Б-2; В-1; Г-4	

9	Выбрать правильную последовательность Этапы эмиссии эмиссионных ценных бумаг Расположите этапы в верном порядке: А) Размещение ценных бумаг. Б) Принятие решения о размещении ценных бумаг. В) Государственная регистрация выпуска (или присвоение идентификационного номера). Г) Регистрация отчёта об итогах выпуска ценных бумаг. Д) Составление и регистрация проспекта ценных бумаг (если требуется). Ответ: Б → Д → В → А → Г.	ПК-4
10	Выбрать верную последовательность Порядок перехода прав на бездокументарные ценные бумаги Восстановите последовательность: А) Продавец даёт поручение своему депозитарию (или регистратору) на списание бумаг. Б) Депозитарий/регистратор списывает бумаги со счёта продавца и зачисляет на счёт покупателя. В) Совершается сделка купли-продажи (заключается договор). Г) Покупатель даёт поручение своему депозитарию на зачисление бумаг. Ответ: В → А → Г → Б.	ПК-4
11	Дать верный ответ юридическое лицо, исполнительный орган государственной власти, орган местного самоуправления, которые несут от своего имени или от имени публично-правового образования обязательства перед владельцами ценных бумаг по осуществлению прав, закрепленных этими ценными бумагами отчуждение эмиссионных ценных бумаг эмитентом первым владельцам путем заключения гражданско-правовых сделок - это Ответ: эмитент	ПК-4
12	Дать верный ответ совокупность всех ценных бумаг одного эмитента, предоставляющих равные объем и сроки осуществления прав их владельцам и имеющих одинаковую номинальную стоимость в случаях, если наличие номинальной стоимости предусмотрено законодательством Российской Федерации - это Ответ: выпуск эмиссионных ценных бумаг	ПК-4
13	Дать верный ответ эмиссионная ценная бумага, закрепляющая право ее владельца на покупку в предусмотренный в ней срок и (или) при наступлении указанных в ней обстоятельств определенного количества акций ее эмитента - это Ответ: опцион эмитента	ПК-4
14	Дать верный ответ эмиссионная ценная бумага, не имеющая номинальной стоимости, удостоверяющая право собственности на определенное количество представляемых ценных бумаг (акций или облигаций иностранного эмитента либо ценных бумаг иного иностранного эмитента, удостоверяющих права в отношении акций или облигаций иностранного эмитента) - это Ответ: российская депозитарная расписка	ПК-4
15	Дать верный ответ исключение ценных бумаг организатором торговли из списка ценных бумаг, допущенных к организованному торгам для заключения договоров купли-продажи, в том числе исключение ценных бумаг биржей из котировального списка - это Ответ: делистинг	ПК-4

7. Оценочные материалы промежуточной аттестации

Экзамен девятый семестр - очная (десятый семестр - очно-заочная)

№ п/п	Содержание вопроса	Компетенция
	Правильный ответ (ключ ответа)	
1	Дать верный ответ Брокерская деятельность на рынке ценных бумаг	ПК-4

	Ответ: Брокерской деятельностью признается деятельность по исполнению поручения клиента (в том числе эмитента эмиссионных ценных бумаг при их размещении) на совершение гражданско-правовых сделок с ценными бумагами и (или) на заключение договоров, являющихся производными финансовыми инструментами, осуществляемая на основании возмездных договоров с клиентом (далее - договор о брокерском обслуживании). Профессиональный участник рынка ценных бумаг, осуществляющий брокерскую деятельность, именуется брокером. В случае оказания брокером услуг по размещению эмиссионных ценных бумаг брокер вправе приобрести за свой счет не размещенные в срок, предусмотренный договором, ценные бумаги. При осуществлении долевого страхования жизни деятельность страховой организации по совершению сделок с инвестиционными паями открытых паевых инвестиционных фондов или закрытых паевых инвестиционных фондов, предназначенными для квалифицированных инвесторов, от имени и за счет страхователя не является брокерской деятельностью. Брокер совершает действия, направленные на исполнение поручений клиентов, в той последовательности, в какой были приняты такие поручения. Брокер обязан принять все разумные меры, направленные на исполнение поручения клиента, обеспечивая при этом приоритет интересов клиента перед собственными интересами. Принятое на себя поручение клиента брокер обязан исполнить добросовестно и на наиболее выгодных для клиента условиях в соответствии с его указаниями. При отсутствии в договоре о брокерском обслуживании и поручении клиента таких указаний брокер исполняет поручение с учетом всех обстоятельств, имеющих значение для его исполнения, включая срок исполнения, цену сделки, расходы на совершение сделки и исполнение обязательств по ней, риск неисполнения или ненадлежащего исполнения сделки третьим лицом. Если в договоре о брокерском обслуживании указаны организаторы торговли или иностранные биржи, на организованных торгах которых брокер обязан исполнять поручения клиента, требования настоящего абзаца применяются с учетом правил указанных торгов. При совершении сделки на условиях более выгодных, чем те, которые были указаны клиентом, брокер не имеет права на получение дополнительной выгоды, если договором о брокерском обслуживании не установлен порядок ее распределения. Отчет брокера о совершенных сделках должен содержать в том числе информацию о цене каждой из таких сделок и расходах, произведенных брокером в связи с их совершением, а в случае, если брокер получил дополнительную выгоду по сделке, совершенной на условиях более выгодных, чем те, которые были указаны клиентом, - информацию о размере полученной им дополнительной выгоды.	
2	Дать верный ответ Деятельность по инвестиционному консультированию на рынке ценных бумаг	ПК-4

	Ответ: Деятельностью по инвестиционному консультированию признается оказание консультационных услуг в отношении ценных бумаг, сделок с ними и (или) заключения договоров, являющихся производными финансовыми инструментами, путем предоставления индивидуальных инвестиционных рекомендаций. Инвестиционное консультирование осуществляется на основании договора (договор об инвестиционном консультировании). Признаки индивидуальной инвестиционной рекомендации могут быть установлены базовым стандартом, разработанным, согласованным и утвержденным в соответствии с требованиями Федерального закона "О саморегулируемых организациях в сфере финансового рынка". Инвестиционный советник, действующий самостоятельно или с привлечением агента инвестиционного советника, обязан предоставить физическому лицу, имеющему намерение заключить с инвестиционным советником договор об инвестиционном консультировании, достоверную информацию о таком договоре, в том числе о его условиях и рисках, связанных с его исполнением. Профессиональный участник рынка ценных бумаг, осуществляющий деятельность по инвестиционному консультированию, именуется инвестиционным советником. Инвестиционным советником может быть юридическое лицо, которое создано в соответствии с законодательством Российской Федерации, или индивидуальный предприниматель, являющиеся членами саморегулируемой организации в сфере финансового рынка, объединяющей инвестиционных советников, и включенные в единый реестр инвестиционных советников. Профессиональный участник рынка ценных бумаг, осуществляющий деятельность по инвестиционному консультированию, именуется инвестиционным советником. Инвестиционным советником может быть юридическое лицо, которое создано в соответствии с законодательством Российской Федерации, или индивидуальный предприниматель, являющиеся членами саморегулируемой организации в сфере финансового рынка, объединяющей инвестиционных советников, и включенные в единый реестр инвестиционных советников. Инвестиционный советник обязан оказывать услуги по инвестиционному консультированию добросовестно, разумно и действовать в интересах клиента. Инвестиционный советник предоставляет индивидуальные инвестиционные рекомендации клиенту в соответствии с его инвестиционным профилем. В целях настоящей статьи под инвестиционным профилем понимается информация о доходности от операций с финансовыми инструментами, на которую рассчитывает клиент, о периоде времени, за который определяется такая доходность, а также о допустимом для клиента риске убытков от таких операций, если клиент не является квалифицированным инвестором. Порядок определения инвестиционного профиля клиента устанавливается Банком России.	
3	Дать верный ответ Допуск ценных бумаг к организованным торгам	ПК-4

	Ответ: К организованным торгам в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации могут быть допущены ценные бумаги в процессе их размещения и обращения. Ценные бумаги могут быть допущены к организованным торгам в процессе их размещения путем открытой подписки: 1) если осуществлена регистрация проспекта размещаемых ценных бумаг; 2) без регистрации проспекта размещаемых ценных бумаг если указанные ценные бумаги допускаются к организованным торгам без их включения в котировальные списки и их эмитент принимает на себя обязанность раскрывать информацию в соответствии с требованиями организатора торговли. Ценные бумаги допускаются к организованным торгам путем осуществления их листинга. Осуществление листинга ценных бумаг допускается при условии соответствия таких ценных бумаг требованиям законодательства Российской Федерации, в том числе нормативных актов Банка России. Организаторы торговли вправе устанавливать дополнительные требования к ценным бумагам, допускаемым к организованным торгам. Листинг ценных бумаг осуществляется на основании договора с эмитентом ценных бумаг (лицом, обязанным по ценным бумагам), за исключением следующих случаев: 1) осуществление листинга федеральных государственных ценных бумаг или облигаций Банка России; 2) осуществление организатором торговли листинга ценных бумаг, эмитентом которых является он сам; 3) осуществление организатором торговли листинга ценных бумаг без их включения в котировальные списки, если такие ценные бумаги прошли процедуру листинга на ином организаторе торговли; Биржа вправе осуществлять листинг ценных бумаг путем их включения в котировальные списки, являющиеся частью списка допущенных к организованным торгам ценных бумаг. Правила включения ценных бумаг в котировальные списки и их исключения из котировальных списков должны соответствовать требованиям нормативных актов Банка России. Торговая система не вправе осуществлять листинг ценных бумаг путем их включения в котировальные списки. Организатор торговли вправе без объяснения причин отказать в допуске ценных бумаг к организованным торгам или во включении в котировальный список, а также исключить ценные бумаги из котировального списка или прекратить допуск ценных бумаг к организованным торгам. В случае прекращения организатором торговли допуска ценных бумаг к организованным торгам без объяснения причин прекращение организованных торгов такими ценными бумагами происходит не ранее чем через три месяца с даты раскрытия организатором торговли информации о прекращении допуска ценных бумаг к организованным торгам.	
4	Дать верный ответ Решение о выпуске ценных бумаг	ПК-4

	Ответ: Решение о выпуске эмиссионных ценных бумаг должно содержать: 1) вид, категорию (тип) эмиссионных ценных бумаг; 2) номинальную стоимость каждой эмиссионной ценной бумаги, если наличие номинальной стоимости предусмотрено законодательством Российской Федерации; 3) права владельцев эмиссионных ценных бумаг; Решение о выпуске облигаций должно содержать указание на то, что права на облигации учитываются в реестре, либо указание депозитария, осуществляющего централизованный учет прав на облигации. После начала размещения облигаций замена учета прав на облигации в реестре на централизованный учет прав на облигации в депозитарии, а также замена централизованного учета прав на облигации в депозитарии на учет прав на облигации в реестре не допускается. Решение о выпуске акций и ценных бумаг, конвертируемых в акции, утверждается уполномоченным органом акционерного общества - эмитента указанных ценных бумаг. Решение о выпуске эмиссионных ценных бумаг подписывается лицом, занимающим должность (осуществляющим функции) единоличного исполнительного органа эмитента, или уполномоченным им должностным лицом эмитента. Эмитент не вправе изменять права по эмиссионным ценным бумагам, содержащиеся в решении об их выпуске, после начала их размещения, за исключением случаев, установленных федеральными законами. Эмитент, а также регистратор, осуществляющий ведение реестра владельцев ценных бумаг, или депозитарий, осуществляющий централизованный учет прав на ценные бумаги, обязаны по требованию любого заинтересованного лица не позднее следующего рабочего дня после дня его получения предоставить возможность ознакомиться с зарегистрированным решением о выпуске ценных бумаг, а если заинтересованным лицом предъявлено требование о получении копии такого решения, предоставить эту копию не позднее трех рабочих дней после дня получения требования. Копия зарегистрированного решения о выпуске ценных бумаг предоставляется заинтересованному лицу за плату, не превышающую затрат на ее изготовление. Требования к порядку ознакомления с зарегистрированным решением о выпуске ценных бумаг устанавливаются нормативным актом Банка России. Обязанность предоставлять заинтересованному лицу копии зарегистрированного решения о выпуске ценных бумаг не распространяется на эмитентов, если электронная версия такого решения на момент предъявления заинтересованным лицом требования размещена на сайте эмитента в информационно-телекоммуникационной сети "Интернет" в свободном доступе либо раскрыта в порядке, предусмотренном законодательством Российской Федерации о ценных бумагах. Решением о выпуске эмиссионных ценных бумаг в случаях, установленных федеральными законами или нормативными актами Банка России, должно быть предусмотрено, что эмиссионные ценные бумаги предназначены для квалифицированных инвесторов.	
5	Дать верный ответ Приостановление эмиссии ценных бумаг Ответ: Эмиссия ценных бумаг может быть приостановлена на любом этапе процедуры эмиссии до государственной регистрации отчета об итогах выпуска (дополнительного выпуска) эмиссионных ценных бумаг, а в случае, если процедурой эмиссии ценных бумаг не предусматривается государственная регистрация отчета об итогах их выпуска (дополнительного выпуска), до начала размещения эмиссионных ценных бумаг при обнаружении: 1) нарушения эмитентом в ходе эмиссии требований законодательства Российской Федерации о ценных бумагах; 2) недостоверной или вводящей в заблуждение информации в документах, на основании которых была осуществлена регистрация выпуска (дополнительного выпуска) эмиссионных ценных бумаг, и (или) документах, представленных для государственной регистрации отчета об итогах выпуска (дополнительного выпуска) эмиссионных ценных бумаг. В случае приостановления эмиссии эмитент обязан прекратить размещение эмиссионных ценных бумаг и устранить выявленные нарушения.	ПК-4
6	Дать верный ответ Понятие и виды облигаций	ПК-4

	Ответ: Облигация — это эмиссионная долговая ценная бумага, по которой её владелец (облигационер, инвестор) имеет право: ● получить от эмитента в оговорённый срок номинальную стоимость деньгами или иным имуществом; ● получать доход в виде процента (купона) от номинала либо иметь иной имущественный эффект (например, дисконт). По сути, покупая облигацию, инвестор даёт деньги в долг эмитенту (государству, муниципалитету, компании) на оговорённых условиях. В отличие от акционера, держатель облигации не участвует в управлении компанией и не претендует на долю в прибыли — он выступает как кредитор Ключевые характеристики любой облигации: номинал, срок погашения, порядок и размер дохода, эмитент. Правовой режим регулируется ГК РФ, ФЗ «О рынке ценных бумаг», актами Банка России Виды облигаций Классифицировать облигации можно по разным основаниям. По эмитенту ● Государственные (например, ОФЗ — облигации федерального займа, выпускает Минфин РФ). Считаются одними из самых надёжных, так как гарантированы государством. ● Муниципальные — выпускаются субъектами РФ и муниципальными образованиями для финансирования местных проектов. ● Корпоративные — выпускают юридические лица (компании) для привлечения финансирования. Обычно доходность выше, чем у гособлигаций, но и риски больше. ● Агентские — выпускаются учреждениями, связанными с государством (например, институтами развития); часто имеют гарантии или поддержку государства. По форме выплаты дохода ● Купонные — эмитент регулярно выплачивает процент (купон) по установленной ставке. Купон может быть фиксированным, переменным или плавающим (привязанным к ключевой ставке, инфляции и т. п.). ● Дисконтные (бескупонные) — не предполагают регулярных выплат. Доход инвестора формируется за счёт разницы между ценой покупки (ниже номинала) и номинальной стоимостью при погашении (дисконт). Пример из истории — ГКО (государственные краткосрочные облигации). По типу процентной ставки ● С фиксированной ставкой — размер купона известен заранее и не меняется в течение срока обращения. ● С плавающей ставкой — ставка купона периодически пересчитывается в зависимости от рыночного индикатора (ключевая ставка ЦБ, инфляция, межбанковские ставки и др.). ● С амортизацией — номинал погашается частями в течение срока жизни облигации, а купон начисляется на остаток долга. Пример — ОФЗ-АД (ОФЗ с амортизацией долга). По способу учёта и форме выпуска ● Документарные — права подтверждаются сертификатом (на практике встречаются редко). ● Бездокументарные — права фиксируются записью на счёте депо в депозитарии (подавляющее большинство современных облигаций).	
7	Дать верный ответ Правовой режим закладной	ПК-4

	Ответ: Закладная — это именная ценная бумага. Она одновременно закрепляет за её законным владельцем два права: ● Право на получение исполнения по денежному обязательству, которое обеспечено ипотекой. При этом наличие закладной позволяет владельцу требовать долг без представления других доказательств существования этого обязательства. ● Право залога на имущество, которое обременено ипотекой. То есть она подтверждает: у кредитора есть законное основание обратиться с иском на заложенную недвижимость, если должник не выполнит свои обязательства. Правовая основа Статья 142 Гражданского кодекса РФ относит закладную к ценным бумагам. А детальные правила её составления, содержания и обращения закреплены в Федеральном законе от 16.07.1998 № 102-ФЗ «Об ипотеке (залоге недвижимости)». Какие есть формы Раньше закладная существовала только в бумажном виде. Но с 1 июля 2018 года в России разрешили и бездокументарную форму — электронную закладную. Её подписывают усиленной квалифицированной электронной подписью, а хранят в специализированном депозитарии. На практике обе формы равнозначны: электронная просто удобнее в обращении. Что должно быть в закладной Закон устанавливает обязательный набор реквизитов. В закладной должны быть, например: ● слово «закладная» в названии документа; ● данные залогодателя и залогодержателя (их имена, реквизиты); ● сведения о денежном обязательстве (сумма, проценты, срок, план платежей); ● подробное описание имущества, на которое установлена ипотека (название, место нахождения, идентификационные признаки); ● денежная оценка этого имущества; ● сведения о праве, на основании которого имущество принадлежит залогодателю, и о его государственной регистрации; ● отметка о государственной регистрации ипотеки; ● дата выдачи закладной первоначальному залогодержателю; ● подписи сторон. Если какого-то из обязательных реквизитов нет, документ не будет считаться закладной и не подлежит выдаче. Значение Закладная упрощает оборот прав по ипотечному кредиту. Например, банк, владеющий закладной, может переуступить права по ней другому кредитору (продать закладную) — и новый владелец автоматически получает все права залогодержателя. Также на закладной можно делать отметки о частичном погашении долга или прикреплять добавочный лист, если основного не хватает для	
8	Дать верный ответ Правовой режим инвестиционного пая Ответ: Инвестиционный пай — это именная ценная бумага, которая подтверждает долю её владельца в праве собственности на имущество паевого инвестиционного фонда (ПИФ). Помимо доли в имуществе, владелец пая получает ещё несколько важных прав: ● требовать от управляющей компании (УК) надлежащего доверительного управления этим имуществом; ● получать доход, если это предусмотрено правилами фонда; ● при погашении пая — получить денежную компенсацию, соразмерную его доле в фонде. Особенности правового режима ● Не является эмиссионной ценной бумагой. ● Не имеет номинальной стоимости. ● Фиксируется в бездокументарной форме — физически «бумажного» пая нет, запись о владении хранится в реестре. ● Стоимость пая меняется. Она рассчитывается пропорционально стоимости всех активов фонда. Если активы растут в цене — растёт и стоимость пая, и наоборот. Виды ПИФов Сами по себе паи не делятся на виды — виды относятся к фондам, в которых эти паи обращаются. От типа ПИФа зависят условия, на которых инвестор может покупать и погашать паи: ● Открытый (ОПИФ) — покупать и погашать паи можно в любой рабочий день. ● Интервальный (ИПИФ) — операции с паями разрешены только в определённые периоды, которые устанавливает УК. ● Закрытый (ЗПИФ) — паи обычно можно купить только в период формирования фонда, а выйти из инвестиций — чаще всего по истечении срока его работы. ● Биржевой (БПИФ) — паи торгуются на фондовой бирже, их можно покупать и продавать в течение торгового дня.	ПК-4
9	Дать верный ответ Отчет и уведомление об итогах выпуска ценных бумаг	ПК-4

	Ответ: Не позднее 30 дней после завершения размещения эмиссионных ценных бумаг эмитент обязан представить для государственной регистрации в Банк России отчет об итогах выпуска (дополнительного выпуска) эмиссионных ценных бумаг. Уведомление об итогах выпуска (дополнительного выпуска) эмиссионных ценных бумаг представляется в Банк России в следующих случаях: 1) если акции акционерного общества - эмитента размещаются при его учреждении. Положение настоящего подпункта не распространяется на кредитные организации и некредитные финансовые организации, решение о государственной регистрации которых в соответствии с федеральными законами должно приниматься Банком России; 2) если размещаются облигации или иные эмиссионные ценные бумаги, не являющиеся акциями и эмиссионными ценными бумагами, конвертируемыми в акции; 3) если размещаются эмиссионные ценные бумаги путем конвертации в них конвертируемых эмиссионных ценных бумаг; 4) акции и эмиссионные ценные бумаги, конвертируемые в акции непубличного акционерного общества - эмитента, размещены путем закрытой подписки с использованием инвестиционной платформы; 5) если акции непубличного акционерного общества - эмитента размещены займодавцу путем закрытой подписки во исполнение договора конвертируемого займа. Отчет об итогах выпуска (дополнительного выпуска) эмиссионных ценных бумаг подписывается лицом, занимающим должность (осуществляющим функции) единоличного исполнительного органа эмитента, или уполномоченным им должностным лицом эмитента. Уведомление об итогах выпуска (дополнительного выпуска) эмиссионных ценных бумаг подписывается лицом, занимающим должность (осуществляющим функции) единоличного исполнительного органа регистратора или депозитария, или уполномоченным им должностным лицом регистратора или депозитария. Государственная регистрация отчета об итогах выпуска (дополнительного выпуска) эмиссионных ценных бумаг осуществляется Банком России по заявлению эмитента. Для государственной регистрации отчета об итогах выпуска (дополнительного выпуска) эмиссионных ценных бумаг представляются документы, подтверждающие соблюдение эмитентом требований законодательства Российской Федерации, определяющих порядок и условия размещения эмиссионных ценных бумаг, подписания отчета об итогах их выпуска (дополнительного выпуска), раскрытия информации, и других требований, соблюдение которых необходимо при размещении эмиссионных ценных бумаг.	
10	Дать верный ответ Понятие и виды векселей	ПК-4

Ответ:	Вексель — это ценная бумага, которая удостоверяет ничем не обусловленное обязательство выплатить определённую денежную сумму в установленный срок. Его ключевая черта — абстрактность: обязательство по векселю не зависит от сделки, на основе которой он выдан (даже если товар не поставили, по векселю всё равно надо платить, если документ оформлен верно). Вексель — строго формальный документ: если в нём нет хотя бы одного обязательного реквизита, он теряет силу ценной бумаги. Правовая база В России оборот векселей подчиняется специальным нормам: ● Женевская конвенция о переводном и простом векселе (1930 г.) (Россия — правопреемник СССР, который её ратифицировал). ● Федеральный закон от 11.03.1997 № 48-ФЗ «О переводном и простом векселе». ● Положение о переводном и простом векселе (утв. Постановлением ЦИК и СНК СССР от 07.08.1937 № 104/1341) — это основной рабочий документ, где прописаны все реквизиты и правила обращения. Основные виды векселей По количеству сторон и механизму обязательства ● Простой вексель (соло-вексель). Участвуют две стороны: векселедатель (он же плательщик) и векселедержатель. Векселедатель прямо обязуется выплатить сумму держателю. По сути это долговая расписка с жёсткими правилами оформления. ● Переводной вексель (тратта). Участвуют как минимум три стороны: ● векселедатель (трассант) — выписывает вексель; ● плательщик (трассат) — тот, кому трассант приказывает заплатить; ● векселедержатель (ремитент) — получатель платежа. Чтобы обязательство трассата стало действительным, он должен дать согласие — совершить акцепт (поставить подпись на векселе). Без акцепта трассат не обязан платить. По способу получения дохода ● Процентный вексель. В нём прямо указана процентная ставка; доход формируется за счёт начисленных процентов к номиналу. ● Дисконтный вексель. Проценты отдельно не прописаны. Вексель продаётся дешевле номинала (с дисконтом), а погашается по номиналу; разница и есть доход держателя. По сроку платежа ● По предъявлении. Платёж производится в день предъявления (но не позднее года с даты составления, если иное не оговорено). ● Во столько-то времени от составления. Например, «через 90 дней от даты составления». ● Во столько-то времени от предъявления. Срок отсчитывается с момента, когда вексель впервые предъявили к оплате. ● На определённый день. В векселе чётко указана дата платежа. Если срок не указан, вексель считается подлежащим оплате по предъявлении. Если дата платежа выпадает на нерабочий день, платёж переносится на ближайший рабочий. По возможности передачи прав ● Индоссируемый. Права по векселю можно передать другому лицу через индоссамент (передаточную надпись на обороте или на добавочном листе — аллонже). Индоссамент может быть бланковым (без указания нового держателя) или ордерным (с указанием). ● Неиндоссируемый (именной). Содержит оговорку «не приказу» — такой вексель нельзя передать по индоссаменту; переход прав возможен только по правилам уступки требования (цессии).
--------	---

7.1. Уровни овладения

Компетенция: ПК-4 Способен юридически правильно квалифицировать факты и обстоятельства, проводить правовую экспертизу документов и правовых актов, давать квалифицированные юридические заключения и консультации в конкретных видах юридической деятельности.

Индикатор достижения компетенции: ПК-4.3 Даёт квалифицированные юридические заключения по результатам анализа правовых фактов и документов..

Уровень	Характеристика	Оценка в баллах
Повышенный	Достигнуто полное овладение знаниями, умениями и навыками. Студент свободно владеет терминологией, умеет применять теоретические знания в различных ситуациях для решения поставленных задач.	81-100

Базовый	Достигнуто достаточное овладение знаниями, умениями и навыками. Студент уверенно владеет терминологией, умеет применять теоретические знания в различных ситуациях для решения поставленных задач.	61-80
Пороговый	Достигнуто овладение минимально необходимыми знаниями, умениями и навыками. Студент владеет основной терминологией, умеет применять теоретические знания для решения поставленных задач в стандартных ситуациях.	41-60
Ниже порогового	Компетенция не освоена	0-40

Индикатор достижения компетенции: ПК-4.4 Предоставляет юридические консультации в рамках конкретных видов юридической деятельности на основании действующих норм права..

Уровень	Характеристика	Оценка в баллах
Повышенный	Достигнуто полное овладение знаниями, умениями и навыками. Студент свободно владеет терминологией, умеет применять теоретические знания в различных ситуациях для решения поставленных задач.	81-100
Базовый	Достигнуто достаточное овладение знаниями, умениями и навыками. Студент уверенно владеет терминологией, умеет применять теоретические знания в различных ситуациях для решения поставленных задач.	61-80
Пороговый	Достигнуто овладение минимально необходимыми знаниями, умениями и навыками. Студент владеет основной терминологией, умеет применять теоретические знания для решения поставленных задач в стандартных ситуациях.	41-60
Ниже порогового	Компетенция не освоена	0-40

8. Материально-техническое и учебно-методическое обеспечение дисциплины

8.1. Перечень основной и дополнительной учебной литературы

Основная литература

1. Алехин, Б. И. Рынок ценных бумаг: учебник и практикум для вузов / Б. И. Алехин. - 3-е изд. - Москва: Юрайт, 2026. - 474 с - 978-5-534-19787-7. - Текст: электронный // ИКО Юрайт: [сайт]. - URL: <https://urait.ru/bcode/598619> (дата обращения: 21.05.2026). - Режим доступа: по подписке

2. Белов, В. А. Ценные бумаги в коммерческом обороте: курс лекций: учебник для вузов / В. А. Белов. - Москва: Юрайт, 2026. - 306 с - 978-5-534-05424-8. - Текст: электронный // ИКО Юрайт: [сайт]. - URL: <https://urait.ru/bcode/586230> (дата обращения: 21.05.2026). - Режим доступа: по подписке

Дополнительная литература

1. Гусева, И. А. Рынок ценных бумаг и производных финансовых инструментов: учебник и практикум для вузов / И. А. Гусева. - 2-е изд. - Москва: Юрайт, 2026. - 224 с - 978-5-534-17249-2. - Текст: электронный // ИКО Юрайт: [сайт]. - URL: <https://urait.ru/bcode/589354> (дата обращения: 21.05.2026). - Режим доступа: по подписке

2. Рынок ценных бумаг: учебник для вузов / Н. И. Берзон, Д. М. Касаткин, А. Ю. Аршавский [и др.] - 6-е изд. - Москва: Юрайт, 2026. - 519 с - 978-5-534-20549-7. - Текст: электронный // ИКО Юрайт: [сайт]. - URL: <https://urait.ru/bcode/582513> (дата обращения: 21.05.2026). - Режим доступа: по подписке

3. Михайленко, М. Н. Рынок ценных бумаг: учебник и практикум для вузов / М. Н. Михайленко. - 3-е изд. - Москва: Юрайт, 2026. - 340 с - 978-5-534-16066-6. - Текст: электронный // ИКО Юрайт: [сайт]. - URL: <https://urait.ru/bcode/583391> (дата обращения: 21.05.2026). - Режим доступа: по подписке

4. Современный финансовый рынок: учебник и практикум для вузов / Н. Б. Болдырева, И. Г. Горловская, И. А. Дарушин [и др.]; Н. Б. Болдырева [и др.] ; ответственные редакторы Н. Б. Болдырева, Л. Г. Решетникова, Г. В. Чернова.. - 3-е изд. - Москва: Юрайт, 2026. - 415 с - 978-5-534-19865-2. - Текст: электронный // ИКО Юрайт: [сайт]. - URL: <https://urait.ru/bcode/583978> (дата обращения: 21.05.2026). - Режим доступа: по подписке

8.2. Профессиональные базы данных и ресурсы «Интернет», к которым обеспечивается доступ обучающихся

Профессиональные базы данных

1. <http://pravo.gov.ru/> - Государственная система правовой информации «Официальный интернет-портал правовой информации»

2. <https://minfin.gov.ru/> - Министерство финансов Российской Федерации (Минфин России)

Ресурсы «Интернет»

1. <https://sudrf.ru> - ГАС РФ «Правосудие»

2. <https://www.rusprofile.ru/> - Система комплексного анализа рынков и компаний (СКАР) / Rusprofile

3. <https://regulation.gov.ru> - Федеральный портал проектов нормативных правовых актов

4. <https://cyberleninka.ru/> - Научная электронная библиотека «КиберЛенинка»

5. <https://www.cbr.ru/> - Центральный банк Российской Федерации

8.3. Программное обеспечение и информационно-справочные системы, используемые при осуществлении образовательного процесса по дисциплине

Перечень программного обеспечения

(обновление производится по мере появления новых версий программы)

1. Консультант Плюс;

Перечень информационно-справочных систем

(обновление выполняется еженедельно)

1. Справочно-правовая система "Гарант-Максимум";

8.4. Специальные помещения, лаборатории и лабораторное оборудование

Учебные аудитории для проведения занятий лекционного типа	Комплекты ученической мебели Мультимедийный проектор Доска Экран
Учебные аудитории для проведения практических занятий (занятий семинарского типа)	Комплекты ученической мебели Мультимедийный проектор Доска Экран Компьютеры с выходом в сеть «Интернет» и ЭИОС СГ
Учебные аудитории для групповых и индивидуальных консультаций	Комплекты ученической мебели Мультимедийный проектор Доска Экран Компьютеры с выходом в сеть «Интернет» и ЭИОС СГ

Учебные аудитории для текущего контроля и промежуточной аттестации	Комплекты ученической мебели Мультимедийный проектор Доска Экран Компьютеры с выходом в сеть «Интернет» и ЭИОС СГ
Помещения для самостоятельной работы	Комплекты ученической мебели Мультимедийный проектор Доска Экран Компьютеры с выходом в сеть «Интернет» и ЭИОС СГ
Помещения для хранения и профилактического обслуживания оборудования	Комплекты специализированной мебели для хранения