

Документ подписан простой электронной подписью
Информация о владельце:
ФИО: Смирнов Сергей Николаевич
Должность: врио ректора
Дата подписания: 24.07.2023 10:28:31
Уникальный программный ключ:
69e375c64f7e975d4e8830e7b4fcc2ad1bf35f08

Министерство науки и высшего образования Российской Федерации
ФГБОУ ВО «Тверской государственный университет»

УТВЕРЖДАЮ:

Руководитель ООП:

 А.Н. Сухарев

«29» июля 2023 г.



Рабочая программа дисциплины (с аннотацией)

ПРАВОВОЕ РЕГУЛИРОВАНИЕ ФИНАНСОВЫХ РЫНКОВ

Направление подготовки

40.04.01 ЮРИСПРУДЕНЦИЯ

Профиль подготовки

ПРАВОВОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ В ФИНАНСОВОЙ СФЕРЕ

Для студентов 2 курса очной формы обучения

Составитель: *д.э.н., доцент А.Н. Сухарев*

Тверь, 2023

I. АННОТАЦИЯ

1. Цели и задачи дисциплины

Целью дисциплины «Правовое регулирование финансовых рынков» является ознакомление студентов с особенностями нормативного правового регулирования функционирования финансовых рынков, включая специфику организации правоотношений профессиональных участников рынка ценных бумаг и иных лиц.

Задачами дисциплины являются:

- изучение понятийного аппарата в области нормативного правового регулирования финансовых рынков;
- изучение специфики законодательства в области финансовых рынков;
- изучение общих и специфических проблем в области нормативного правового регулирования финансовых рынков.

2. Место дисциплины в структуре ООП магистратуры.

Дисциплина изучается на 2 курсе во 3 семестре. Дисциплина является элективной и относится к части дисциплин, формируемым участниками образовательных отношений и изучается студентами на базе знаний, полученных в рамках освоения дисциплин «Актуальные проблемы финансового права», «Международно-правовое регулирование финансовой деятельности», «Правовое регулирование бухгалтерского учета и финансовая отчетность» и др. Полученные знания помогут студентам подготовить выпускную квалификационную работу и научные публикации.

В качестве проверки полноты и глубины овладения студентами дисциплины используется оперативный, промежуточный и итоговый контроль.

В ходе оперативного контроля проверяется текущее усвоение студентами изучаемых тем в форме устного опроса. Рубежный контроль установлен в форме письменного опроса блока тем. Итоговый контроль – это конечная проверка преподавателем степени изученности студентом всех тем дисциплины. Для дисциплины «Правовое регулирование финансовых рынков» итоговый контроль установлен в форме **зачета**.

К итоговому контролю допускаются студенты, успешно прошедшие оперативный и рубежный контроль.

3. Объём дисциплины составляет 3 зачётные единицы, 108 академических часов, в том числе контактная работа: практические занятия – 34 часов; самостоятельная работа – 74 часа.

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

<p align="center">Планируемые результаты освоения образовательной программы (формируемые компетенции)</p>	<p align="center">Планируемые результаты обучения по дисциплине</p>
<p>ПК-2. Способен квалифицированно применять нормативные правовые акты в конкретных сферах юридической деятельности и реализовывать нормы материального и процессуального права</p>	<p>ПК-2.1. Определяет содержание и правовой характер спорных ситуаций ПК-2.2. Квалифицированно толкует нормативные акты ПК-2.3. Выбирает наиболее эффективный вариант решения спорной проблемы и его результат</p>
<p>ПК-3. Способен анализировать правоприменительную, следственную и судебную практику и правовую научную информацию</p>	<p>ПК-3.1. Подбирает, анализирует и обобщает материалы судебной практики ПК-3.2. Анализирует спорные точки зрения для формулирования самостоятельных выводов и суждений ПК-3.3. Использует материалы практики и научные источники в исследовательской и профессиональной деятельности</p>

5. Форма промежуточного контроля – зачет во 3 семестре.

6. Язык преподавания - русский.

**II. СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ, СТРУКТУРИРОВАННОЕ
ПО ТЕМАМ (РАЗДЕЛАМ) С УКАЗАНИЕМ ОТВЕДЕННОГО НА НИХ
КОЛИЧЕСТВА АКАДЕМИЧЕСКИХ ЧАСОВ И ВИДОВ
УЧЕБНЫХ ЗАНЯТИЙ**

Учебная программа – наименование разделов и тем	Всего (час.)	Контактная работа (час.)				Самостоятельная работа, в том числе Контроль (час.)	
		Лекции		Практические занятия			Контроль самостоятельной работы (в том числе курсовая работа)
		всего	в т.ч. практическая подготовка	всего	в т.ч. практическая подготовка		
Тема 1. Роль финансового рынка в экономике	21			3		3	15
Тема 2. Ценная бумага как документ, обязательные и иные права	24			5		3	16
Тема 3. Нормативное правовое регулирование рынка ценных бумаг в Российской Федерации (работа в малых группах)	23			5	1	3	15
Тема 4. Центральный банк РФ как регулятор финансового рынка	22			3	1	3	16

(работа в малых группах)							
Тема 5. Нормативное правовое регулирование организаторов торгов на рынке ценных бумаг	21			3	1	3	15
Тема 6. Нормативное правовое регулирование клиринговой деятельности и деятельности центрального контрагента	22			3	1	3	16
Тема 7. Нормативное правовое регулирование брокерской деятельности	21			3	1	3	15
Тема 8. Нормативное правовое регулирование дилерской деятельности и деятельности форекс-диллеров (работа в малых группах)	21			3		2	16
Тема 9. Нормативное правовое регулирование деятельности по инвестиционно	20			3	1	2	15

му консультирова нию и предоставлени ю индивидуальны х инвестиционны х рекомендаций							
Тема 10. Нормативное правовое регулирование депозитарной деятельности	21			3		2	16
ИТОГО:	216			34	6	27	155

В интерактивной форме проводится 11 часов аудиторных занятий, что составляет 32% всего времени проведения аудиторных занятий.

III. ОБРАЗОВАТЕЛЬНЫЕ ТЕХНОЛОГИИ

Учебная программа – наименование разделов и тем <i>(в строгом соответствии с разделом II РПД)</i>	Вид занятия	Образовательные технологии
Тема 1. Роль финансового рынка в экономике	Практическое	Технологии развития критического мышления
Тема 2. Ценная бумага как документ, обязательные и иные права	Практическое	Метод группового решения задач
Тема 3. Нормативное правовое регулирование рынка ценных бумаг в Российской Федерации	Практическое	Метод группового решения задач
Тема 4. Центральный банк РФ как регулятор финансового рынка	Практическое	Интерактивные задания
Тема 5. Нормативное правовое регулирование организаторов торгов на рынке ценных бумаг	Практическое	Технологии развития критического мышления

Тема 6. Нормативное правовое регулирование клиринговой деятельности и деятельности центрального контрагента	Практическое	Метод группового решения задач
Тема 7. Нормативное правовое регулирование брокерской деятельности	Практическое	Технологии развития критического мышления
Тема 8. Нормативное правовое регулирование дилерской деятельности и деятельности форекс-диллеров	Практическое	Интерактивные задания
Тема 9. Нормативное правовое регулирование деятельности по инвестиционному консультированию и предоставлению индивидуальных инвестиционных рекомендаций	Практическое	Технологии развития критического мышления
Тема 10. Нормативное правовое регулирование депозитарной деятельности	Практическое	Интерактивные задания

IV. ОЦЕНОЧНЫЕ МАТЕРИАЛЫ ДЛЯ ПРОВЕДЕНИЯ АТТЕСТАЦИИ

ОЦЕНОЧНЫЕ МАТЕРИАЛЫ ДЛЯ ПРОВЕДЕНИЯ ТЕКУЩЕЙ АТТЕСТАЦИИ

Знания оцениваются по пятиуровневой шкале:

1-й уровень: демонстрирует непонимание - «не владеет, не знает, не умеет»;

2-й уровень: демонстрирует первичное восприятие некоторых понятий и слабое понимание проблемы - «владеет некоторыми элементами», «устанавливает некоторые соответствия», «имеет некоторое представление»;

3-й уровень: демонстрирует общее понимание и некоторую степень владения отдельными навыками – «способен анализировать», «может раскрыть содержание некоторых понятий и требований», «знает основополагающие понятия»;

4-й уровень: демонстрирует значительное понимание вопроса (проблемы) и достаточную степень владения соответствующими навыками;

5-й уровень: демонстрирует уверенное понимание вопроса (проблемы) и может самостоятельно решать сложные проблемы в рассматриваемой области.

Типовые контрольные задания для проверки уровня сформированности компетенции - ПК-2. Способен квалифицированно применять нормативные правовые акты в конкретных сферах юридической деятельности и реализовывать нормы материального и процессуального права.

Индикатор – ПК-2.1. Определяет содержание и правовой характер спорных ситуаций.

Задание 1.

Брокер изменил тариф обслуживания брокерского счета. Владелец брокерского счета с этим не согласился.

Определите содержание и правовой характер спорной ситуации.

Индикатор – ПК-2.2. Квалифицированно толкует нормативные акты.

Задание 2.

См. задание 1. Обоснуйте свою позицию с позиции нормативных актов.

Индикатор – ПК-2.3. Выбирает наиболее эффективный вариант решения спорной проблемы и его результат.

Задание 3.

См. задание 1. Выберите наиболее эффективный вариант решения спорной ситуации и его результат.

Типовые контрольные задания для проверки уровня сформированности компетенции - ПК-3. Способен анализировать правоприменительную, следственную и судебную практику и правовую научную информацию.

Индикатор – ПК-3.1. Подбирает, анализирует и обобщает материалы судебной практики.

Задание 4.

См. задание 1. Подберите и проанализируйте материалы судебной практики по данному вопросу.

Индикатор – ПК-3.2. Анализирует спорные точки зрения для формулирования самостоятельных выводов и суждений.

Задание 5.

См. задание 1. Проанализируйте спорные точки зрения по данному вопросу.

Индикатор – ПК-3.3. Использует материалы практики и научные источники в исследовательской и профессиональной деятельности.

Задание 6.

См. задание 1. Найдите материалы практики и научных источников по данному вопросу.

ОЦЕНОЧНЫЕ МАТЕРИАЛЫ ДЛЯ ПРОВЕДЕНИЯ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ

Вопрос 1.	Предмет и основные понятия федерального закона «О рынке ценных бумаг».
<i>Проверяемая компетенция</i>	
<p>ПК-2. Способен квалифицированно применять нормативные правовые акты в конкретных сферах юридической деятельности и реализовывать нормы материального и процессуального права.</p> <p>Индикаторы:</p> <p>ПК-2.1. Определяет содержание и правовой характер спорных ситуаций</p> <p>ПК-2.2. Квалифицированно толкует нормативные акты</p> <p>ПК-2.3. Выбирает наиболее эффективный вариант решения спорной проблемы и его результат</p> <p>Раскрытие вопроса должно происходить с учетом требований проверяемой компетенции.</p>	
Вопрос 2.	Договор о брокерском обслуживании. Порядок исполнения поручений клиентов. Особенности исполнения поручения клиента – физического лица.
<i>Проверяемая компетенция</i>	
<p>ПК-3. Способен анализировать правоприменительную, следственную и судебную практику и правовую научную информацию.</p> <p>ПК-3.1. Подбирает, анализирует и обобщает материалы судебной практики.</p> <p>ПК-3.2. Анализирует спорные точки зрения для формулирования самостоятельных выводов и суждений.</p> <p>ПК-3.3. Использует материалы практики и научные источники в исследовательской и профессиональной деятельности.</p> <p>Раскрытие вопроса должно происходить с учетом требований проверяемой компетенции.</p>	

Шкала оценивания	Критерии оценивания каждого вопроса
Зачтено	Студент глубоко и содержательно раскрывает

	ответы на оба вопроса, не допустив ошибок. Ответ носит развернутый и исчерпывающий характер.
Зачтено	Студент в целом раскрывает вопросы, однако ответ не носит развернутого и исчерпывающего характера.
Зачтено	Студент в целом раскрывает вопросы и допускает ряд неточностей.
Не зачтено	Студент фрагментарно раскрывает содержание теоретического вопроса или раскрывает не содержательно, допуская значительные неточности.

V. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ И ИНФОРМАЦИОННОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

Рекомендуемая литература

а) основная литература:

1. Гузнов, А. Г. Организации финансового рынка и финансово-правовые механизмы урегулирования их несостоятельности: монография / Гузнов А.Г., Рождественская Т.Э. - Москва : Юр.Норма, НИЦ ИНФРА-М, 2016. - 304 с. - Текст : электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/557810> (дата обращения: 19.05.2022).

2. Чижик, В. П. Финансовые рынки и институты : учеб. пособие / В. П. Чижик. — Москва : ФОРУМ : ИНФРА-М, 2020. — 384 с. — (Высшее образование: Бакалавриат). - Текст : электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/1052198> (дата обращения: 19.05.2022).

3. Гришина, О. А. Регулирование мирового финансового рынка: теория, практика, инструменты : монография / О. А. Гришина, Е. А. Звонова. — Москва : ИНФРА-М, 2021. — 410 с. — (Научная мысль). - Текст : электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/1167890> (дата обращения: 19.05.2022).

б) дополнительная литература:

1. Господарчук, Г. Г. Финансовые рынки и финансовые инструменты: учеб. пособие / Господарчук Г.Г., Господарчук С.А. - М.:НИЦ ИНФРА-М, 2018. - 88 с. (Высшее образование) - Текст : электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/1009831> (дата обращения: 19.05.2022).

2. Деньги, кредит, банки. Финансовые рынки : в 2 ч. Ч. 1 : учебник для вузов / С. Ю. Янова [и др.] ; ред. С. Ю. Янова. — Москва : Юрайт, 2022. — 299 с. — (Высшее образование). — Текст : электронный. — URL: <https://urait.ru/bcode/492731> (дата обращения: 20.05.2022).

3. Международный финансовый рынок : учебник и практикум для вузов / М. А. Эскиндаров [и др.] ; под ред. М. А. Эскиндарова, Е. А. Звоновой. —

Москва : Юрайт, 2022. — 453 с. — (Высшее образование). — Текст : электронный. — URL: <https://urait.ru/bcode/490108> (дата обращения: 19.05.2022).

4. Миловидов, В. Д. Философия финансового рынка : монография / В. Д. Миловидов. — Москва : Магистр, 2022. — 272 с. - Текст : электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/1844302> (дата обращения: 19.05.2022).

5. Румянцева, Е. Е. Финансовые технологии управления предприятием : учеб. пособие / Е. Е. Румянцева. – 2-е изд., стер. – Москва ; Берлин : Директ-Медиа, 2016. – 461 с. – URL: <https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=444205> (дата обращения: 19.05.2022). – Текст : электронный.

6. Сребник, Б. В. Финансовые рынки: профессиональная деятельность на рынке ценных бумаг : учеб. пособие / Б.В. Сребник, Т.Б. Вилкова. — Москва : ИНФРА-М, 2022. — 366 с. — (Высшее образование: Бакалавриат). - Текст : электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/1851328> (дата обращения: 19.05.2022).

7. Финансовые рынки и финансово-кредитные организации в условиях цифровизации : / Н. Н. Никулина, С. В. Березина, Т. В. Стожарова [и др.] ; под общ. ред. Н. Н. Никулиной. - Москва : ЮНИТИ-ДАНА, 2020. - 447 с. - (Серия «Magister»). - Текст : электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/1376426> (дата обращения: 19.05.2022).

VI. МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ ДЛЯ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ОСВОЕНИЮ ДИСЦИПЛИНЫ

Учебная программа дисциплины

Тема 1. Роль финансового рынка в экономике

Понятие финансового рынка. Финансовый рынок как общественный институт. Функции финансового рынка. Институциональная и организационная структура финансового рынка. Этапы развития финансового рынка в Российской Федерации.

Перспективы развития и будущее финансового рынка в России и в мире.

Тема 2. Ценная бумага как документ, обязательные и иные права

Понятие о ценной бумаге. Виды ценных бумаг. Формы ценных бумаг. Документарные и бездокументарные ценные бумаги. Учет прав на ценные бумаги. Государственная регистрация ценных бумаг. Юридические действия с ценными бумагами.

Выпуск акций акционерным обществом и порядок учета прав на них. Держатель реестра ценных бумаг. Правовое регулирование деятельности трансфер-агентов.

Тема 3. Нормативное правовое регулирование рынка ценных бумаг в Российской Федерации

Предмет и основные понятия федерального закона «О рынке ценных бумаг».

Участники рынка ценных бумаг. Допуск ценных бумаг к торгам. Специализированное общество. Репозитарий.

Нормативное правовое регулирование эмиссионных ценных бумаг. Эмиссия ценных бумаг. Обращение эмиссионных ценных бумаг.

Информационное обеспечение рынка ценных бумаг.

Тема 4. Центральный банк РФ как регулятор финансового рынка

Функции и полномочия Центрального банка на рынке ценных бумаг.

Центральный банк как мегарегулятор финансового рынка.

Нормотворческая деятельность Центрального банка на финансовом рынке.

Документы стратегического развития Центрального банка РФ в области развития финансового рынка и их основное содержание.

Перечень и основное содержание нормативных правовых актов Центрального банка РФ в сфере финансового рынка.

Тема 5. Нормативное правовое регулирование организаторов торгов на рынке ценных бумаг

Основное содержание и предмет федерального закона «Об организованных торгах».

Понятие биржи, торговой системы, организатора торгов, участника торгов, организованных торгов, маркет-мейкера.

Правила организованных торгов. Договор об оказании услуг по проведению организованных торгов. Требования к органам управления и работникам организатора торговли. Требования к учредителям (участникам) организатора торговли. Требования к собственным средствам организатора торговли и нормативы достаточности собственных средств. Порядок ведения биржей реестра внебиржевых договоров. Индексы и иные показатели, рассчитываемые организатором торговли. Внутренний контроль и внутренний аудит организатора торговли. Меры, направленные на снижение рисков и предотвращение конфликта интересов. Меры по осуществлению контроля за соблюдением организатором торговли требований законодательства Российской Федерации о противодействии неправомерному использованию инсайдерской информации и манипулированию рынком.

Порядок заключения заявок на организованных торгах. Особенности заключения на организованных торгах договоров с центральным контрагентом. Особенности заключения на организованных торгах договоров с клиринговым брокером. Приостановление или прекращение организованных торгов. Раскрытие (предоставление) информации и

документов организатором торговли. Защита информации. Порядок разрешения споров.

Тема 6. Нормативное правовое регулирование клиринговой деятельности и деятельности центрального контрагента

Понятие и сущность клиринговой деятельности, центральном контрагенте. Требования к клиринговой организации и деятельности центрального контрагента. Требования к органам управления и работникам клиринговой организации. Особенности компетенции и организации деятельности совета директоров (наблюдательного совета) центрального контрагента. Требования к учредителям (участникам) клиринговой организации. Требования к собственным средствам клиринговой организации, центрального контрагента и обязательные нормативы. Внутренний учет клиринговой организации.

Договор об оказании клиринговых услуг. Последствия недействительности договора, обязательство по которому допущено к клирингу. Особенности договора хранения имущества, используемого для исполнения и (или) обеспечения исполнения допущенных к клирингу обязательств. Индивидуальное клиринговое обеспечение. Коллективное клиринговое обеспечение. Клиринговые сертификаты участия. Ограничение оборота клиринговых сертификатов участия. Гарантии завершения обязательств и расчетов по сделкам с клиринговыми сертификатами участия.

Регулирование клиринговой деятельности и контроль за ее осуществлением. Регулирование деятельности центрального контрагента, надзор и наблюдение за ним.

Тема 7. Нормативное правовое регулирование брокерской деятельности

Понятие и сущность брокерской деятельности на рынке ценных бумаг. Требования к брокерской деятельности. Договор о брокерском обслуживании. Порядок исполнения поручений клиентов. Особенности исполнения поручения клиента – физического лица.

Порядок присвоения клиентам статуса квалифицированных инвестора. Допуск квалифицированных инвесторов к торгам на рынке ценных бумаг.

Ответственности брокерской деятельности на рынке ценных бумаг.

Тема 8. Нормативное правовое регулирование дилерской деятельности и деятельности форекс-диллеров

Понятие и сущность дилерской деятельности на рынке ценных бумаг. Понятие и сущность деятельности форекс-диллеров на рынке ценных бумаг.

Требования к дилерской деятельности и деятельности форекс-диллеров.

Документационное сопровождение дилерской деятельности и деятельности форекс-дилеров.

Ответственности дилеров и форекс-дилеров на рынке ценных бумаг.

Тема 9. Нормативное правовое регулирование деятельности по инвестиционному консультированию и предоставлению индивидуальных инвестиционных рекомендаций

Требования к деятельности по инвестиционному консультированию и предоставлению индивидуальных инвестиционных рекомендаций на рынке ценных бумаг.

Документационное сопровождение деятельности по инвестиционному консультированию и предоставлению индивидуальных инвестиционных рекомендаций на рынке ценных бумаг.

Ответственности при осуществлении деятельности по инвестиционному консультированию и предоставлению индивидуальных инвестиционных рекомендаций на рынке ценных бумаг.

Тема 10. Нормативное правовое регулирование депозитарной деятельности

Понятие и сущность депозитарной деятельности. Требования к депозитарной деятельности.

Документационное сопровождение депозитарной деятельности.

Счета, открываемые депозитариями. Номинальный держатель ценных бумаг. Особенности учета прав на ценные бумаги иностранных организаций, действующих в интересах других лиц. Исправительные записи по лицевым счетам (счетам депо). Обеспечение конфиденциальности информации депозитариями. Порядок предоставления информации держателями реестра, номинальным держателем или лицом, осуществляющим централизованный учет прав на ценные бумаги.

Понятие о центральном депозитарии. Предмет регулирования федерального закона «О центральном депозитарии». Требования к центральному депозитарию. Порядок совершения операций и документооборота центрального депозитария. Кодекс профессиональной этики центрального депозитария.

Практические занятия

Занятие по теме 1.

Роль финансового рынка в экономике

Вопросы

1. Понятие финансового рынка. Финансовый рынок как общественный институт.

2. Функции финансового рынка. Институциональная и организационная структура финансового рынка. Этапы развития финансового рынка в Российской Федерации.
3. Перспективы развития и будущее финансового рынка в России и в мире.

Занятие по теме 2.

Ценная бумага как документ, обязательные и иные права

Вопросы

1. Понятие о ценной бумаге. Виды ценных бумаг. Формы ценных бумаг. Документарные и бездокументарные ценные бумаги.
2. Учет прав на ценные бумаги. Государственная регистрация ценных бумаг.
3. Юридические действия с ценными бумагами.
4. Выпуск акций акционерным обществом и порядок учета прав на них. Держатель реестра ценных бумаг. Правовое регулирование деятельности трансфер-агентов.

Занятие по теме 3.

Нормативное правовое регулирование рынка ценных бумаг в Российской Федерации

Вопросы

1. Предмет и основные понятия федерального закона «О рынке ценных бумаг».
2. Участники рынка ценных бумаг. Допуск ценных бумаг к торгам. Специализированное общество. Репозитарий.
3. Нормативное правовое регулирование эмиссионных ценных бумаг. Эмиссия ценных бумаг. Обращение эмиссионных ценных бумаг.
4. Информационное обеспечение рынка ценных бумаг.

Занятие по теме 4.

Центральный банк РФ как регулятор финансового рынка

Вопросы

1. Функции и полномочия Центрального банка на рынке ценных бумаг.
2. Центральный банк как мегарегулятор финансового рынка.
3. Нормотворческая деятельность Центрального банка на финансовом рынке.
4. Документы стратегического развития Центрального банка РФ в области развития финансового рынка и их основное содержание.
5. Перечень и основное содержание нормативных правовых актов Центрального банка РФ в сфере финансового рынка.

Занятие по теме 5.
**Нормативное правовое регулирование организаторов торгов на
рынке ценных бумаг**

Вопросы

1. Основное содержание и предмет федерального закона «Об организованных торгах».
2. Понятие биржи, торговой системы, организатора торгов, участника торгов, организованных торгов, маркет-мейкера.
3. Правила организованных торгов. Договор об оказании услуг по проведению организованных торгов.
4. Требования к органам управления и работникам организатора торговли.
5. Требования к учредителям (участникам) организатора торговли. Требования к собственным средствам организатора торговли и нормативы достаточности собственных средств. Порядок ведения биржей реестра внебиржевых договоров. Индексы и иные показатели, рассчитываемые организатором торговли. Внутренний контроль и внутренний аудит организатора торговли. Меры, направленные на снижение рисков и предотвращение конфликта интересов.
6. Меры по осуществлению контроля за соблюдением организатором торговли требований законодательства Российской Федерации о противодействии неправомерному использованию инсайдерской информации и манипулированию рынком.
7. Порядок заключения заявок на организованных торгах. Особенности заключения на организованных торгах договоров с центральным контрагентом.
8. Особенности заключения на организованных торгах договоров с клиринговым брокером. Приостановление или прекращение организованных торгов. Раскрытие (предоставление) информации и документов организатором торговли. Защита информации. Порядок разрешения споров.

Занятие по теме 6.
**Нормативное правовое регулирование клиринговой деятельности
и деятельности центрального контрагента**

Вопросы

1. Понятие и сущность клиринговой деятельности, центральном контрагенте.
2. Требования к клиринговой организации и деятельности центрального контрагента.

3. Требования к органам управления и работникам клиринговой организации.
4. Особенности компетенции и организации деятельности совета директоров (наблюдательного совета) центрального контрагента.
5. Требования к учредителям (участникам) клиринговой организации.
6. Требования к собственным средствам клиринговой организации, центрального контрагента и обязательные нормативы. Внутренний учет клиринговой организации.
7. Договор об оказании клиринговых услуг. Последствия недействительности договора, обязательство по которому допущено к клирингу.
8. Особенности договора хранения имущества, используемого для исполнения и (или) обеспечения исполнения допущенных к клирингу обязательств. Индивидуальное клиринговое обеспечение. Коллективное клиринговое обеспечение.
9. Клиринговые сертификаты участия. Ограничение оборота клиринговых сертификатов участия. Гарантии завершения обязательств и расчетов по сделкам с клиринговыми сертификатами участия.
10. Регулирование клиринговой деятельности и контроль за ее осуществлением. Регулирование деятельности центрального контрагента, надзор и наблюдение за ним.

Занятие по теме 7.

Нормативное правовое регулирование брокерской деятельности

Вопросы

1. Понятие и сущность брокерской деятельности на рынке ценных бумаг. Требования к брокерской деятельности.
2. Договор о брокерском обслуживании. Порядок исполнения поручений клиентов. Особенности исполнения поручения клиента – физического лица.
3. Порядок присвоения клиентам статуса квалифицированных инвестора. Допуск квалифицированных инвесторов к торгам на рынке ценных бумаг.
4. Ответственности брокерской деятельности на рынке ценных бумаг.

Занятие по теме 8.

Нормативное правовое регулирование дилерской деятельности и деятельности форекс-диллеров

Вопросы

1. Понятие и сущность дилерской деятельности на рынке ценных бумаг. Понятие и сущность деятельности форекс-диллеров на рынке ценных бумаг.
2. Требования к дилерской деятельности и деятельности форекс-диллеров.
3. Документационное сопровождение дилерской деятельности и деятельности форекс-диллеров.
4. Ответственности дилеров и форекс-диллеров на рынке ценных бумаг.

Занятие по теме 9.

Нормативное правовое регулирование деятельности по инвестиционному консультированию и предоставлению индивидуальных инвестиционных рекомендаций

Вопросы

1. Требования к деятельности по инвестиционному консультированию и предоставлению индивидуальных инвестиционных рекомендаций на рынке ценных бумаг.
2. Документационное сопровождение деятельности по инвестиционному консультированию и предоставлению индивидуальных инвестиционных рекомендаций на рынке ценных бумаг.
3. Ответственности при осуществлении деятельности по инвестиционному консультированию и предоставлению индивидуальных инвестиционных рекомендаций на рынке ценных бумаг.

Занятие по теме 10.

Нормативное правовое регулирование депозитарной деятельности

Вопросы

1. Понятие и сущность депозитарной деятельности. Требования к депозитарной деятельности.
2. Документационное сопровождение депозитарной деятельности.
3. Счета, открываемые депозитариями. Номинальный держатель ценных бумаг. Особенности учета прав на ценные бумаги иностранных организаций, действующих в интересах других лиц. Исправительные записи по лицевым счетам (счетам депо). Обеспечение конфиденциальности информации депозитариями.
4. Порядок предоставления информации держателями реестра, номинальным держателем или лицом, осуществляющим централизованный учет прав на ценные бумаги.
5. Понятие о центральном депозитарии. Предмет регулирования федерального закона «О центральном депозитарии». Требования к центральному депозитарию. Порядок совершения операций и

Образовательные технологии

С целью формирования и развития профессиональных навыков обучающихся процесс изучения курса «Правовое регулирование финансовых рынков» основан на применении инновационных образовательных технологий, основанных на использовании интерактивных методов обучения: деловые игры, разбор конкретных ситуаций и проч.

Основные виды используемых образовательных технологий:

- деятельно-ориентированное обучение студентов. Деятельные технологии включают в себя анализ ситуаций, решение ситуационных задач, деловые игры, моделирование профессиональной деятельности в учебном процессе, контекстное обучение; организацию профессионально-ориентированной учебно-исследовательской работы. Данная технология ориентирована на формирование системы профессиональных практических навыков и умений, что даст возможность подготовить специалиста таможенного дела, способного квалифицированно решать профессиональные задачи;

- личностно-ориентированное обучение. Изучение курса предполагает возможность выбора для студентов и последующее выполнение различных творческих заданий в рамках изучения курса. Студенты могут подготовить письменное решение задач; подготовить кроссворды и тесты по изучаемым темам; выполнить научно-исследовательскую работу; выступить с докладом и т.п.;

- проблемное обучение. Студентам предлагается подготовить к практическим занятиям задачи, решение которых требует тщательной проработки материала, взглянуть на ситуацию, проблему под иным углом зрения;

- адаптивная технология (исследовательское обучение), основанная на максимальном вовлечении студентов в индивидуальную самостоятельную работу. Обеспечивается использование данной технологией подготовкой заданий для самостоятельной работы студентов, а также выработкой рекомендаций по осуществлению самостоятельной работы.

Процесс обучения включает аудиторные занятия путем проведения практических занятий, групповые и индивидуальные консультации, текущий контроль полученных знаний, использование различных форм научно-исследовательской деятельности студентов, самостоятельную работу, а так же проведение итогового контроля.

В рамках изучения дисциплины организуется научно-исследовательская деятельность студентов путем подготовки докладов на научные студенческие конференции, подготовки и проведения конференций и т.п.

Оценочные средства для текущего контроля успеваемости, промежуточной аттестации по итогам освоения дисциплины и учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы студентов

Оценить успеваемость студентов преподаватель может в ходе проведения практических занятий и на зачете. Проведение практических занятий основано на сочетании, как традиционного опроса, так и на применении активных и интерактивных методик.

Опрос студентов на практических занятиях имеет целью проверку полученных ими основных теоретических знаний по изучаемой теме, владение понятиями и категориями, понимание сущности рассматриваемых явлений и проч.

Важной составляющей практических занятий является выполнение заданий в аудитории и во внеаудиторное время.

Методические рекомендации по проведению практических занятий

Практические занятия являются одной из форм проведения групповых занятий со студентами вузов, имеющей своими целями более глубокое усвоение обучаемыми лекционного материала, развитие у них умения целенаправленной работы с научной, нормативной и учебной литературой для самостоятельного получения новых знаний, приобретение навыков публичных выступлений, ведения дискуссий и т.д.

Готовясь к практическому занятию, студент вначале должен ознакомиться с вопросами, выносимыми на обсуждение. Затем существо обсуждаемых проблем изучается с использованием лекционного материала, рекомендованных учебников, нормативных актов и научной литературы. Оправдывает себя при этом обращение к различным справочникам, словарям и иным подобным изданиям, содержащим четкие определения исследуемых понятий и краткую их характеристику. Информацию, почерпнутую из рекомендованной литературы в результате ее изучения, следует письменно фиксировать в своих конспектах, что, одной стороны, способствует ее лучшему запоминанию, а с другой – упрощает последующую подготовку к зачету. При появлении неясных вопросов следует четко сформулировать их для последующего получения ответа у преподавателей или сокурсников.

Усвоив существо изучаемой проблемы, следует продумать порядок ее изложения при выступлении на практическом занятии, увязав рассматриваемый вопрос со своей нынешней или будущей профессиональной деятельностью.

При проведении практических занятий их руководитель может использовать различные способы контроля за уровнем подготовки слушателей: групповое обсуждение вопросов, сформулированных в плане; индивидуальные собеседования с отдельными студентами; проведение письменной контрольной работы; заслушивание докладов и сообщений по наиболее сложным вопросам темы и их последующее обсуждение. Конкретная форма проведения занятия выбирается преподавателем с учетом состава учебной группы, уровня ее подготовки и иных обстоятельств. Итогом

проведения практического занятия является индивидуальная оценка знаний опрошенных студентов.

Методические рекомендации по организации самостоятельной работы

Самостоятельная работа студентов является неотъемлемой частью учебного процесса и представляет собой важную составляющую в глубоком усвоении знаний, получения умений и навыков в целях их дальнейшей реализации в практической деятельности. Самостоятельная работа – это активная форма освоения компетенций.

Самостоятельная работа осуществляется студентами при подготовке к практическим занятиям, при выполнении ими творческих заданий, подготовку к зачету, подготовке докладов.

Самостоятельную работу студенту необходимо начинать с ознакомления содержания учебника, учебного пособия. При этом вопросы, которые необходимо изучить, указаны в учебной программе. После этого необходимо изучить рекомендованные по теме законодательные и иные нормативно-правовые акты.

Проведение практических занятий может включать обсуждение докладов, подготовка которых так же относится к формам самостоятельной работы студентов. Тема доклада заранее согласовывается с преподавателем и должна соответствовать изучаемой теме.

Формы осуществления контроля за текущей работой:

1. Опрос студентов по вопросам, вынесенным на практическое занятие.
2. Проверка решения заданий и их обсуждение.
Допускается выполнение и иных творческих заданий по согласованию с преподавателем.

Вопросы для подготовки к зачету

1. Понятие финансового рынка. Финансовый рынок как общественный институт.
2. Функции финансового рынка. Институциональная и организационная структура финансового рынка. Этапы развития финансового рынка в Российской Федерации.
3. Перспективы развития и будущее финансового рынка в России и в мире.
4. Понятие о ценной бумаге. Виды ценных бумаг. Формы ценных бумаг. Документарные и бездокументарные ценные бумаги.
5. Учет прав на ценные бумаги. Государственная регистрация ценных бумаг.
6. Юридические действия с ценными бумагами.

7. Выпуск акций акционерным обществом и порядок учета прав на них. Держатель реестра ценных бумаг. Правовое регулирование деятельности трасфер-агентов.
8. Предмет и основные понятия федерального закона «О рынке ценных бумаг».
9. Участники рынка ценных бумаг. Допуск ценных бумаг к торгам. Специализированное общество. Репозитарий.
10. Нормативное правовое регулирование эмиссионных ценных бумаг. Эмиссия ценных бумаг. Обращение эмиссионных ценных бумаг.
11. Информационное обеспечение рынка ценных бумаг.
12. Функции и полномочия Центрального банка на рынке ценных бумаг.
13. Центральный банк как мегарегулятор финансового рынка.
14. Нормотворческая деятельность Центрального банка на финансовом рынке.
15. Документы стратегического развития Центрального банка РФ в области развития финансового рынка и их основное содержание.
16. Перечень и основное содержание нормативных правовых актов Центрального банка РФ в сфере финансового рынка.
17. Основное содержание и предмет федерального закона «Об организованных торгах».
18. Понятие биржи, торговой системы, организатора торгов, участника торгов, организованных торгов, маркет-мейкера.
19. Правила организованных торгов. Договор об оказании услуг по проведению организованных торгов.
20. Требования к органам управления и работникам организатора торговли.
21. Требования к учредителям (участникам) организатора торговли. Требования к собственным средствам организатора торговли и нормативы достаточности собственных средств. Порядок ведения биржей реестра внебиржевых договоров. Индексы и иные показатели, рассчитываемые организатором торговли. Внутренний контроль и внутренний аудит организатора торговли. Меры, направленные на снижение рисков и предотвращение конфликта интересов.
22. Меры по осуществлению контроля за соблюдением организатором торговли требований законодательства Российской Федерации о противодействии неправомерному использованию инсайдерской информации и манипулированию рынком.
23. Порядок заключения заявок на организованных торгах. Особенности заключения на организованных торгах договоров с центральным контрагентом.
24. Особенности заключения на организованных торгах договоров с клиринговым брокером. Приостановление или прекращение организованных торгов. Раскрытие (предоставление) информации и документов организатором торговли. Защита информации. Порядок разрешения споров.

25. Понятие и сущность клиринговой деятельности, центральном контрагенте.
26. Требования к клиринговой организации и деятельности центрального контрагента.
27. Требования к органам управления и работникам клиринговой организации.
28. Особенности компетенции и организации деятельности совета директоров (наблюдательного совета) центрального контрагента.
29. Требования к учредителям (участникам) клиринговой организации.
30. Требования к собственным средствам клиринговой организации, центрального контрагента и обязательные нормативы. Внутренний учет клиринговой организации.
31. Договор об оказании клиринговых услуг. Последствия недействительности договора, обязательство по которому допущено к клирингу.
32. Особенности договора хранения имущества, используемого для исполнения и (или) обеспечения исполнения допущенных к клирингу обязательств. Индивидуальное клиринговое обеспечение. Коллективное клиринговое обеспечение.
33. Клиринговые сертификаты участия. Ограничение оборота клиринговых сертификатов участия. Гарантии завершения обязательств и расчетов по сделкам с клиринговыми сертификатами участия.
34. Регулирование клиринговой деятельности и контроль за ее осуществлением. Регулирование деятельности центрального контрагента, надзор и наблюдение за ним.
35. Понятие и сущность брокерской деятельности на рынке ценных бумаг. Требования к брокерской деятельности.
36. Договор о брокерском обслуживании. Порядок исполнения поручений клиентов. Особенности исполнения поручения клиента – физического лица.
37. Порядок присвоения клиентам статуса квалифицированных инвестора. Допуск квалифицированных инвесторов к торгам на рынке ценных бумаг.
38. Ответственности брокерской деятельности на рынке ценных бумаг.
39. Понятие и сущность дилерской деятельности на рынке ценных бумаг. Понятие и сущность деятельности форекс-дилеров на рынке ценных бумаг.
40. Требования к дилерской деятельности и деятельности форекс-дилеров.
41. Документационное сопровождение дилерской деятельности и деятельности форекс-дилеров.
42. Ответственности дилеров и форекс-дилеров на рынке ценных бумаг.
43. Требования к деятельности по инвестиционному консультированию и предоставлению индивидуальных инвестиционных рекомендаций на рынке ценных бумаг.

44. Документационное сопровождение деятельности по инвестиционному консультированию и предоставлению индивидуальных инвестиционных рекомендаций на рынке ценных бумаг.
45. Ответственности при осуществлении деятельности по инвестиционному консультированию и предоставлению индивидуальных инвестиционных рекомендаций на рынке ценных бумаг.
46. Понятие и сущность депозитарной деятельности. Требования к депозитарной деятельности.
47. Документационное сопровождение депозитарной деятельности.
48. Счета, открываемые депозитариями. Номинальный держатель ценных бумаг. Особенности учета прав на ценные бумаги иностранных организаций, действующих в интересах других лиц. Исправительные записи по лицевым счетам (счетам депо). Обеспечение конфиденциальности информации депозитариями.
49. Порядок предоставления информации держателями реестра, номинальным держателем или лицом, осуществляющим централизованный учет прав на ценные бумаги.
50. Понятие о центральном депозитарии. Предмет регулирования федерального закона «О центральном депозитарии». Требования к центральному депозитарию. Порядок совершения операций и документооборота центрального депозитария. Кодекс профессиональной этики центрального депозитария.

При проведении занятий используются информационные технологии, в частности справочно-правовые системы

1. Справочная правовая система «Консультант Плюс» – www.consultant.ru
2. Справочная правовая система «ГАРАНТ» – www.garant.ru.
3. <http://library.tversu.ru> - сайт научной библиотеки ТвГУ;
4. <http://www.library.tver.ru> - сайт библиотеки им. Горького (г. Тверь);
5. <http://www.rsl.ru> - сайт Русской библиотеки (г. Москва);

Перечень лицензионного программного обеспечения (пункт 7.3.2 ФГОС ВО):

Google Chrome - бесплатно

Kaspersky Endpoint Security 10 для Windows - антивирус

Microsoft Office профессиональный плюс 2013 - Акт приема-передачи № 369 от 21 июля 2017

СПС ГАРАНТ аэро - договор №5/2018 от 31.01.2018

Microsoft Windows 10 Enterprise - Акт приема-передачи № 369 от 21 июля 2017;

СПС КонсультантПлюс: версия Проф. - договор № 2018С8702

**VII. МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКАЯ БАЗА, НЕОБХОДИМАЯ
ДЛЯ ОСУЩЕСТВЛЕНИЯ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОГО ПРОЦЕССА
ПО ДИСЦИПЛИНЕ**

Наименование специальных помещений и помещений для самостоятельной работы	Оснащенность специальных помещений и помещений для самостоятельной работы	Перечень лицензионного программного обеспечения. Реквизиты подтверждающего документа
Учебная аудитория № 201 (170021, Тверская обл., г. Тверь, ул. 2-ая Грибоедова, д. 22)	Столы, стулья, кафедра, доска, проекционный экран	
Учебная аудитория № 203 (170021, Тверская обл., г. Тверь, ул. 2-ая Грибоедова, д. 22)	Столы, стулья, кафедра, доска, проекционный экран	
Учебная аудитория № 214 (170021, Тверская обл., г. Тверь, ул. 2-ая Грибоедова, д. 22)	Столы, стулья, кафедра, доска, стационарный проектор с экраном; информационные стенды	Google Chrome – бесплатно Microsoft Office 365 pro plus - Акт приема-передачи № 369 от 21 июля 2017 Microsoft Windows 10 Enterprise - Акт приема-передачи № 369 от 21 июля 2017 Kaspersky Endpoint Security 10 для Windows – Акт на передачу прав №2129 от 25 октября 2016 г.
Кабинет информационных технологий в таможенном деле и в юриспруденции и специализированный компьютерный класс для анализа и обработки данных по электронному декларированию товаров, таможенной статистике, управлению № 219 (170021, Тверская обл., г. Тверь, ул. 2-ая Грибоедова, д. 22)	Лазерный принтер SAMSUNGML-2850D Принтер HPDJ 7350 Принтер лазерный HP LJ 1200 Видеокамера цифровая Canon-MV 15501 Копировальный аппарат Sharp SF 2530 (с дуплексом и податчиком А3 30 коп/мин 20000 коп/мес) Сканер EPSON Perfection V30 Брошюровщик Ibimatic (25 листов/500 листов) Компьютер AS S 775 P4 D 915-2.80 GHz/DDR2*256Mb/16 Gb/DVD/клав/мышь+Монитор 17" LG Компьютер AS S 775 P4 D915-2.80 GHz/DDR 2*256Mb/SATAII 16Gb/DVD/клав/мышь+Монитор 17" LG Компьютер Ramec Storm Custom W Intel Core i5-650/2*2048Mb/DVD RW/клав/мышь/Монитор ViewSonic TFT 21.5" VA2238W-LED Компьютер P4 524 Box/Asus P5LD2-SE/C/2*512DDRII/80SATA II ASUS X300SE/CDRW LG/FDD/TS 082 350W/Ok1 323M/lppjn Comfo 600Pro/HP 2400Beng 71G+ Ноутбук Dell Isplron 1300 (1.7 GHz) 15.4WXGA. 512MB. 80GB Ноутбук Packard Bell TX86-JO-501RU 15,6"	GoogleChrome-бесплатно KasperskyEndpointSecurity 10 дляWindows-антивирус Microsoft Office профессиональный плюс 2013(акт приема-передачи № 369 от 21 июля 2017 г.) Альта-ГТД- Товарная накладная Tr074793 от 22.12.2014 СПС ГАРАНТ аэро - договор № 5/2018 от 31.01.2018 Заполнитель- Товарная накладная Tr074793 от 22.12.2014 Такса - Товарная накладная Tr074793 от 22.12.2014 Таможенные документы - Товарная накладная Tr074793 от 22.12.2014 СПС КонсультантПлюс: версия Проф. – договор

	<p> Ci5 480M/4G/500G/GT450M 1Gb/DVDRW/WiFi/BT/cam/W7HP/мышь/сумка CC01 Монитор LG 15" L1511S Проектор LGRD-JT90, DLP ,2 200 ANSI Lm ИБП Back-UPS ES 700 VA/405W 230V ИБП Back-UPS ES 700 VA/405W 230V ИБП Back-UPS ES 700 VA/405W 230V Компьютер iRUCorp 510 I5-2400/4096/500/G210-512/DVD-RW/W7S/монитор E-Machines E220HQVB 21.5" (10 шт) Мультимедийный комплект учебного класса (вариант №2) Проектор Casio XJ-M140, настенный проекц. экран Lumien180*180.ноутбук Dell N4050. сумка 15,6",мышь Проектор PanasonicPT-VW340ZE с потолочным креплением и экраном Принтер формата А3 Kyocera FS-6970DN Компьютер в составе: системный блок HP 260 G1 Desktop Mini Pen 3558 V 4GB 500 7200 Ubuntu linux 3уб Компьютер в составе: системный блок HP260 G1DesktopMiniPen 3558 V 4GB 500 720 Персональный компьютер в составе: LenovoThinkCentre, монитор LCDAOC 21,5" Ноутбук Acer Aspire Лампа осветительная Экран на штативе DraperDiplomat 213*213(84"x84") (M082-07830) (-07830) Магнитола Видеокассета Жалюзи вертикальные Штатив для видеокамеры D-Link DES-1016D Коммутатор 16-port 000000000008534 ИБП ipron BACK Power Pro 000000000006361 ИБП ipron BACK Power Pro 000000000006361 Камера Web Logitech 000000000009430 Принтер HP LJ 2015 (A4 1200*1200) Ноутбук Acer Aspire (33 шт) Принтерлазерный HP LJ 1020 A4 </p>	<p> № 2018C8702 Microsoft Windows 10 Enterprise (акт приема-передачи № 369 от 21 июля 2017 г.) </p>
<p> Учебная аудитория № 220 (170021, Тверская обл., г. </p>	<p> Столы, стулья, кафедра, доска, переносной мультимедийный проектор с экраном; информационные стенды </p>	

Тверь, ул. 2-ая Грибоедова, д. 22)		
Учебная аудитория № 221 (170021, Тверская обл., г. Тверь, ул. 2-ая Грибоедова, д. 22)	Столы, стулья, кафедра, доска	
Учебная аудитория № 223 (170021, Тверская обл., г. Тверь, ул. 2-ая Грибоедова, д. 22)	Столы, стулья, кафедра, доска, проекционный экран	
Лекционная аудитория, учебная аудитория № 109 (170021, Тверская обл., г. Тверь, ул. 2-ая Грибоедова, д. 22)	Столы, стулья, кафедра, доска	
Компьютерный класс, учебная аудитория и кабинет самостоятельной работы студентов № 407 (170021, Тверская обл., г. Тверь, ул. 2-ая Грибоедова, д. 22)	Столы, стулья, кафедра, доска; Компьютеры (25 шт)	Google Chrome- бесплатно Kaspersky Endpoint Security 10 для Windows- антивирус Microsoft Office профессиональный плюс 2013(акт приема-передачи № 369 от 21 июля 2017 г.) СПС ГАРАНТ аэро - договор № 5/2018 от 31.01.2018 СПС КонсультантПлюс: версия Проф. – договор № 2018С8702 Microsoft Windows 10 Enterprise (акт приема-передачи № 369 от 21 июля 2017 г.)

VIII. СВЕДЕНИЯ ОБ ОБНОВЛЕНИИ РАБОЧЕЙ ПРОГРАММЫ ДИСЦИПЛИНЫ

№ п.п.	Обновленный раздел рабочей программы дисциплины (или модуля)	Описание внесенных изменений	Дата и протокол заседания кафедры, утвердившего изменения

