

Документ подписан простой электронной подписью
Информация о владельце:
ФИО: Смирнов Сергей Николаевич
Должность: врио ректора
Дата подписания: 26.06.2025 11:55:29
Уникальный программный ключ:
69e375c64f7e975d4e8830e7b4fec3ad1bf35f08

УП: 40.04.01
Юриспруденция
ПОДвФС 2025.plx

**МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ**
ФГБОУ ВО «ТВЕРСКОЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ»

УТВЕРЖДАЮ

Руководитель ООП

А.Н. Сухарев



Рабочая программа дисциплины

Правовое регулирование финансовых рынков

Закреплена за кафедрой:	Конституционного, административного и таможенного права
Направление подготовки:	40.04.01 Юриспруденция
Направленность (профиль):	Правовое обеспечение деятельности в финансовой сфере
Квалификация:	магистр
Форма обучения:	очная
Семестр:	3

Программу составил(и):

д-р экон. наук, проф., Сухарев Александр Николаевич

Тверь, 2025

1. ЦЕЛИ И ЗАДАЧИ ДИСЦИПЛИНЫ

Цели освоения дисциплины (модуля):

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.

Задачи :

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

Цикл (раздел) ОП: Б1.В

Требования к предварительной подготовке обучающегося:

Актуальные проблемы финансового права

Международно-правовое регулирование финансовой деятельности

Правовое регулирование бухгалтерского учета и финансовая отчетность

Дисциплины (модули) и практики, для которых освоение данной дисциплины (модуля) необходимо как предшествующее:

Полученные знания помогут студентам подготовить выпускную квалификационную работу и научные публикации.

Практика по профилю профессиональной деятельности

Преддипломная практика

3. ОБЪЕМ ДИСЦИПЛИНЫ

Общая трудоемкость	3 ЗЕТ
Часов по учебному плану	108
в том числе:	
самостоятельная работа	74

4. ПЛАНИРУЕМЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ОБУЧЕНИЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ, СООТНЕСЕННЫЕ С ПЛАНИРУЕМЫМИ РЕЗУЛЬТАТАМИ ОСВОЕНИЯ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЫ

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

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

5. ВИДЫ КОНТРОЛЯ

Виды контроля в семестрах:	
зачеты	3

6. ЯЗЫК ПРЕПОДАВАНИЯ

Язык преподавания: русский.

7. СТРУКТУРА И СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

№	Наименование разделов и тем	Вид занятия	Сем.	Часов	Примечание
	Раздел 1. Темы				
1.1	Роль финансового рынка в экономике	Лек	3	1	
1.2	Роль финансового рынка в экономике	Пр	3	1	
1.3	Роль финансового рынка в экономике	Ср	3	7	
1.4	Ценная бумага как документ, обязательные и иные права	Лек	3	1	
1.5	Ценная бумага как документ, обязательные и иные права	Пр	3	1	
1.6	Ценная бумага как документ, обязательные и иные права	Ср	3	7	
1.7	Нормативное правовое регулирование рынка ценных бумаг в Российской Федерации (работа в малых группах)	Лек	3	2	
1.8	Нормативное правовое регулирование рынка ценных бумаг в Российской Федерации (работа в малых группах)	Пр	3	1	
1.9	Нормативное правовое регулирование рынка ценных бумаг в Российской Федерации (работа в малых группах)	Ср	3	7	
1.10	Центральный банк РФ как регулятор финансового рынка (работа в малых группах)	Лек	3	2	
1.11	Центральный банк РФ как регулятор финансового рынка (работа в малых группах)	Пр	3	2	
1.12	Центральный банк РФ как регулятор финансового рынка (работа в малых группах)	Ср	3	7	
1.13	Нормативное правовое регулирование организаторов торгов на рынке ценных бумаг	Лек	3	2	
1.14	Нормативное правовое регулирование организаторов торгов на рынке ценных бумаг	Пр	3	2	

1.15	Нормативное правовое регулирование организаторов торгов на рынке ценных бумаг	Ср	3	7	
1.16	Нормативное правовое регулирование клиринговой деятельности и деятельности центрального контрагента	Лек	3	2	
1.17	Нормативное правовое регулирование клиринговой деятельности и деятельности центрального контрагента	Пр	3	2	
1.18	Нормативное правовое регулирование клиринговой деятельности и деятельности центрального контрагента	Ср	3	7	
1.19	Нормативное правовое регулирование брокерской деятельности	Лек	3	2	
1.20	Нормативное правовое регулирование брокерской деятельности	Пр	3	2	
1.21	Нормативное правовое регулирование брокерской деятельности	Ср	3	7	
1.22	Нормативное правовое регулирование дилерской деятельности и деятельности форекс-диллеров (работа в малых группах)	Лек	3	2	
1.23	Нормативное правовое регулирование дилерской деятельности и деятельности форекс-диллеров (работа в малых группах)	Пр	3	2	
1.24	Нормативное правовое регулирование дилерской деятельности и деятельности форекс-диллеров (работа в малых группах)	Ср	3	7	
1.25	Нормативное правовое регулирование деятельности по инвестиционному консультированию и предоставлению индивидуальных инвестиционных рекомендаций	Лек	3	2	
1.26	Нормативное правовое регулирование деятельности по инвестиционному консультированию и предоставлению индивидуальных инвестиционных рекомендаций	Пр	3	2	
1.27	Нормативное правовое регулирование деятельности по инвестиционному консультированию и предоставлению индивидуальных инвестиционных рекомендаций	Ср	3	9	
1.28	Нормативное правовое регулирование депозитарной деятельности	Лек	3	1	
1.29	Нормативное правовое регулирование депозитарной деятельности	Пр	3	2	
1.30	Нормативное правовое регулирование депозитарной деятельности	Ср	3	9	

Список образовательных технологий

1	Дискуссионные технологии (форум, симпозиум, дебаты, аквариумная дискуссия, панельная дискуссия, круглый стол, фасилитированная и т.д.)
2	Технологии развития критического мышления
3	Методы группового решения творческих задач (метод Дельфи, метод б–б, метод развивающей кооперации, мозговой штурм (метод генерации идей), нетворкинг и т.д.)

8. ОЦЕНОЧНЫЕ МАТЕРИАЛЫ ДЛЯ ПРОВЕДЕНИЯ ТЕКУЩЕЙ И ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ

8.1. Оценочные материалы для проведения текущей аттестации

ОЦЕНОЧНЫЕ МАТЕРИАЛЫ ДЛЯ ПРОВЕДЕНИЯ ТЕКУЩЕЙ АТТЕСТАЦИИ

Знания оцениваются по пятиуровневой школе:

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.

8.2. Оценочные материалы для проведения промежуточной аттестации

ОЦЕНОЧНЫЕ МАТЕРИАЛЫ ДЛЯ ПРОВЕДЕНИЯ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ

Вопрос 1. Предмет и основные понятия федерального закона «О рынке ценных бумаг».

Проверяемая компетенция

ПК-2. Способен квалифицированно применять нормативные правовые акты в конкретных сферах юридической деятельности и реализовывать нормы материального и процессуального права.

Индикаторы:

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

Раскрытие вопроса должно происходить с учетом требований проверяемой компетенции.

Вопрос 2. Договор о брокерском обслуживании. Порядок исполнения поручений клиентов. Особенности исполнения поручения клиента – физического лица.

Проверяемая компетенция

ПК-3. Способен анализировать правоприменительную, следственную и судебную практику и правовую научную информацию.

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.

Раскрытие вопроса должно происходить с учетом требований проверяемой

компетенции.

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.

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 трансфер-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 центральной депозитарии. Предмет регулирования федерального закона «О центральной депозитарии». Требования к центральной депозитарии. Порядок совершения операций и документооборота центральной депозитарии. Кодекс профессиональной этики центральной депозитарии.

8.3. Требования к рейтинг-контролю

Рейтинг-контроль не предусмотрен

9. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ И ИНФОРМАЦИОННОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

Рекомендуемая литература

Основная

Шифр	Литература
Л.1.1	Гузнов, Рождественская, Регулирование, контроль и надзор на финансовом рынке в Российской Федерации, Москва: Юрайт, 2024, ISBN: 978-5-534-17362-8, URL: https://urait.ru/bcode/532930
Л.1.2	Эскиндаров, Антропов, Балюк, Белянчикова, Горбунова, Диденко, Игнатова, Кузнецов, Навой, Платонова, Прудникова, Рубцов, Сергеева, Хесин, Хмыз, Ярыгина, Звонова, Международный финансовый рынок, Москва: Юрайт, 2024, ISBN: 978-5-534-16871-6, URL: https://urait.ru/bcode/531937
Л.1.3	Землин, Землина, Ольховская, Финансовое право Российской Федерации, Москва: Юрайт, 2024, ISBN: 978-5-534-16307-0, URL: https://urait.ru/bcode/541483
Л.1.4	Романенко, Финансовые рынки и институты цифровой экономики, Омск: Сибирский государственный автомобильно-дорожный университет, 2022, ISBN: , URL: https://znanium.com/catalog/document?id=435989

Перечень программного обеспечения

1	Kaspersky Endpoint Security 10 для Windows
2	Google Chrome
3	WinDjView
4	OpenOffice
5	Многофункциональный редактор ONLYOFFICE

Современные профессиональные базы данных и информационные справочные системы

1	Научная электронная библиотека eLIBRARY.RU (подписка на журналы)
2	ЭБС ТвГУ
3	ЭБС BOOK.ru
4	ЭБС «Лань»
5	ЭБС IPRbooks
6	ЭБС «Университетская библиотека онлайн»
7	ЭБС «ЮРАИТ»
8	ЭБС «ZNANIUM.COM»
9	СПС "КонсультантПлюс"
10	СПС "ГАРАНТ"

10. МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

Аудит-я	Оборудование
7-201	комплект учебной мебели, переносной ноутбук, проектор
7-203	комплект учебной мебели, переносной ноутбук, проектор
7-209	комплект учебной мебели, переносной ноутбук, проектор
7-210	принтер, компьютеры, сканер, проектор, доска интерактивная, коммутатор, ИБП
7-214	комплект учебной мебели, переносной ноутбук, проектор

11. МЕТОДИЧЕСКИЕ МАТЕРИАЛЫ ДЛЯ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ОСВОЕНИЮ ДИСЦИПЛИНЫ

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-дилеров.
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 документооборота центрального депозитария. Кодекс профессиональной этики центрального депозитария.

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 обучающимися 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.