

Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего образования

«Алтайский государственный технический университет им. И.И. Ползунова»

СОГЛАСОВАНО

Директор ИЭиУ
Сычева

И.Н.

Рабочая программа дисциплины

Код и наименование дисциплины: **Б1.О.29 «Рынок ценных бумаг»**

Код и наименование направления подготовки (специальности): **38.05.01**

Экономическая безопасность

Направленность (профиль, специализация): **Экономическая безопасность организаций по отраслям и сферам деятельности (со специальной подготовкой)**

Статус дисциплины: **обязательная часть**

Форма обучения: **очная**

Статус	Должность	И.О. Фамилия
Разработал	профессор	Н.А. Иванов
Согласовал	Зав. кафедрой «МЭО»	И.В. Ковалева
	руководитель направленности (профиля) программы	И.В. Ковалева

г. Барнаул

1. Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине, соотнесенных с индикаторами достижения компетенций

Компетенция	Содержание компетенции	Индикатор	Содержание индикатора
ОПК-4	Способен разрабатывать и принимать экономически и финансово обоснованные организационно-управленческие решения, планировать и организовывать профессиональную деятельность, осуществлять контроль и учет ее результатов	ОПК-4.1	Способен разрабатывать и принимать экономически и финансово обоснованные организационно-управленческие решения

2. Место дисциплины в структуре образовательной программы

Дисциплины (практики), предшествующие изучению дисциплины, результаты освоения которых необходимы для освоения данной дисциплины.	Деньги, кредит и банки, Финансовое право
Дисциплины (практики), для которых результаты освоения данной дисциплины будут необходимы, как входные знания, умения и владения для их изучения.	Оценка стоимости и реструктуризации предприятия, Управление устойчивым развитием промышленных предприятий

3. Объем дисциплины в зачетных единицах с указанием количества академических часов, выделенных на контактную работу обучающегося с преподавателем (по видам учебных занятий) и на самостоятельную работу обучающегося

Общий объем дисциплины в з.е. /час: 4 / 144

Форма промежуточной аттестации: Экзамен

Форма обучения	Виды занятий, их трудоемкость (час.)				Объем контактной работы обучающегося с преподавателем (час)
	Лекции	Лабораторные работы	Практические занятия	Самостоятельная работа	
очная	16	0	32	96	57

4. Содержание дисциплины, структурированное по темам (разделам) с указанием отведенного на них количества академических часов и видов учебных занятий

Форма обучения: очная

Лекционные занятия (16ч.)

1. Правовое регулирование рынка ценных бумаг по законодательству России и зарубежных стран.(2ч.)[2,2,3,4] Понятие, функции и виды рынка ценных бумаг. Рынок ценных бумаг как экономическая категория и юридическое понятие. Роль и значение рынка ценных бумаг. Функции и виды РЦБ.

Становление и развитие законодательства о РЦБ. Зарубежное законодательство. Становление и развитие законодательства США о рынке ценных бумаг. История развития законодательства о РЦБ в России. Особенности российского законодательства.

Субъекты и финансовые инструменты РЦБ Понятие и виды субъектов. Участие государства на рынке ЦБ. Коммерческие организации как эмитенты. Правовое положение инвесторов. Виды инвесторов. Виды финансовых инструментов. Производные финансовые инструменты. Суррогаты ценных бумаг.

2. Правовой режим ценных бумаг как финансовых инструментов рынка.(2ч.)[2,2,3,4] Понятие и признаки ценной бумаги. Экономическое содержание ЦБ. Понятие ЦБ в странах с различными правовыми системами. Понятие и признаки ЦБ по законодательству России. Формализм ЦБ. Публичная достоверность и транзитивность ЦБ.

Виды и классификация ценных бумаг. Основания и порядок классификации ЦБ. Документарные и бездокументарные ценные бумаги. Правовая природа бездокументарных ценных бумаг. Правовое содержание предъявительских и именных ценных бумаг. Ордерные ценные бумаги.

Корпоративные ценные бумаги (акции.) и их виды. Отличие акции от облигаций. Виды облигаций. Чек, банковский сертификат и смежные финансовые документы.

Товарораспорядительные бумаги. Коносамент, простое и двойное складское свидетельство, их определение и правовая сущность. Первичные и производные бумаги. Российская депозитарная расписка.

Права, удостоверяемые ценной бумагой. Связь ценной бумаги с удостоверенным ею правом. Передача прав и исполнение по ценной бумаге. Содержание прав, удостоверяемых ЦБ. Субъекты прав. Порядок передачи прав по ЦБ. Исполнение по ценной бумаге. Защита прав при подделке или подлоге. Восстановление ценной бумаги.

3. Общие условия эмиссии и обращения эмиссионных ценных бумаг (ЭЦБ).(2ч.)[2,2,3,4] Основные положения об эмиссионных ценных бумагах. Понятие и признаки ЭЦБ. Акции и облигации как ЭЦБ. Понятие и правовая сущность опционов.

Понятие эмиссии ценных бумаг. Процедура эмиссии и ее этапы. Первичное размещение выпусков ценных бумаг. Решение о выпуске (дополнительном выпуске) эмиссионных ценных бумаг. Ответственность лиц, причастных к вынесению и одобрению решения о выпуске ЭЦБ. Роль, значение и порядок

государственной регистрации выпуска.

Основание для отказа в государственной регистрации выпуска (дополнительного выпуска) эмиссионных ценных бумаг. Общие требования к содержанию проспекта ценных бумаг. Утверждение и подписание проспекта ценных бумаг. Ответственность лиц, одобрявших и подписавших проспект ценных бумаг.

Эмиссионные ценные бумаги, не требующие государственной регистрации.

Понятие и условия размещения ЭЦБ. Отчет (уведомление) об итогах выпуска (дополнительного выпуска) эмиссионных ценных бумаг. Недобросовестная эмиссия

Общие условия обращения ЭЦБ. Публичное размещение и обращение ЭЦБ. Форма удостоверения права собственности на ЭЦБ. Порядок перехода прав. Реализация прав на ЭЦБ. Ограничения и запреты на обращение ЭЦБ.

4. Особенности эмиссии и обращения отдельных видов ЭЦБ. {работа в малых группах} (2ч.) [2,2,3,4] Акция как корпоративная эмиссионная ценная бумага. Виды акций. Правовое регулирование сделок с акциями. Порядок заключения договора купли-продажи акции. Структура и содержание договора. Передаточное распоряжение. Понятие и значение лицевого счета.

Понятие и виды облигаций. Условия выпуска и обращения корпоративный облигаций. Особенности эмиссии и обращения облигаций с обеспечением. Облигации с залоговым обеспечением. Особенности эмиссии и обращения биржевых облигаций.

Виды и формы государственных и муниципальных ценных бумаг. Нормативные правовые акты, регулирующие вопросы обращения государственных и муниципальных ценных бумаг на рынке ценных бумаг. Процедура эмиссии государственных и муниципальных ценных бумаг и особенности их обращения. Особенности раскрытия информации эмитентами государственных и муниципальных ценных бумаг.

Особенности обращения ЭЦБ в сфере внешнеэкономической деятельности. Условия размещения и обращения эмиссионных ценных бумаг российского эмитента за пределами Российской Федерации. Порядок выдачи разрешения на размещение и/или на обращение ценных бумаг российских эмитентов за пределами Российской Федерации.

Порядок и условия приобретения иностранными лицами эмиссионных ценных бумаг, выпущенных российскими эмитентами.

Особенности размещения и обращения ценных бумаг иностранных эмитентов. Назначение и правовая характеристика депозитарных расписок. Особенности российских депозитарных расписок.

Учет прав на ценные бумаги иностранных эмитентов, при их публичном размещении и (или) публичном обращении на территории России.

5. Правовое регулирование вексельного обращения. (2ч.) [2,2,3,4] Вексельное законодательство и его развитие: Международные соглашения и особенности российского законодательства.

Понятие, форма и виды векселя. Безусловность и абстрактность вексельного обязательства. Сущность вексельного формализма. Простой и переводной

вексель.

Порядок вексельного оборота. Участники вексельного оборота. Круг лиц, не имеющих право обязываться по векселю. Порядок передачи прав по векселю. Особенности цессии при вексельном обороте. Виды индоссаментов. Особенности бланкового и препоручительного индоссамента. Акцепт переводного векселя. Вексельное поручительство.

Сроки платежа по векселю. Предъявление векселя к платежу и платеж по векселю. Сроки предъявления векселя к оплате. Последствия нарушения сроков. Досрочный платеж. Протест векселя и его последствия. Порядок наличного и безналичного платежа по векселю.

Ответственность по векселю: Субъекты ответственности. Объем требований, предъявляемых к лицам, обязанным по векселю. Ответственность авалиста. Солидарная ответственность индоссантов.

6. Правовая природа и порядок обращения ипотечных ценных бумаг. {работа в малых группах} (2ч.) [2,2,3,4] Виды и общая характеристика ипотечных ценных бумаг. Облигация с ипотечным покрытием. Ипотечный сертификат участия. Ипотечное покрытие.

Эмиссия и обращение облигации с ипотечным покрытием. Обеспечение исполнения обязательств по облигациям с ипотечным покрытием. Эмиссия облигаций с ипотечным покрытием Требования к ипотечному покрытию облигаций.

Выдача и обращение ипотечных сертификатов участия. Лица, имеющие право выдавать ипотечные сертификаты участия Договор доверительного управления ипотечным покрытием. Правила доверительного управления ипотечным покрытием. Ограничения деятельности управляющего ипотечным покрытием

Реестр владельцев ипотечных сертификатов участия и порядок его ведения.

Контроль за распоряжением имуществом, составляющим ипотечное покрытие.

Учет и хранение имущества, составляющего ипотечное покрытие Требования к специализированному депозитарию ипотечного покрытия и его обязанности.

Раскрытие информации об ипотечных ценных бумагах. Раскрытие и предоставление информации об облигациях с ипотечным покрытием. Требования к содержанию распространяемой или публикуемой информации об ипотечных ценных бумагах. Информация, подлежащая опубликованию. Информация об ипотечных ценных бумагах, предъявляемая по требованию заинтересованных лиц

Полномочия государственных органов по рынку ипотечных ценных бумаг

Закладная как ипотечная ценная бумага. Общие положения о закладной.

Содержание закладной. Порядок и условия Регистрации владельцев закладной.

Осуществление прав по закладной и исполнение обеспеченного ипотекой обязательства. Восстановление прав по утраченной закладной.

7. Профессиональная деятельность по организации.(2ч.) [2,2,3,4] Понятие и виды деятельности по организации торговли на рынке ценных бумаг. Правовое положение фондовой биржи. Требования к деятельности фондовой биржи. Документы биржи и их роль в регулирование биржевой торговли.

Правовой статус членов фондовой биржи. Организация торгов на фондовой

бирже. Участники торгов. Объем информации, раскрываемой организатором торговли на рынке ценных бумаг. Регистрируемые документы организатора торгов. Порядок участия в торгах. Допуск ценных бумаг к торгам. Листинг и делистинг.

Биржевые операции и сделки. Кассовые сделки. Особенности совершения срочных сделок. Раскрытие и предоставление информации организатором торговли. Хранение и защита информации.

Внебиржевые системы торговли ценными бумагами. Особенности интернет-трейдинга. Правовая характеристика и исполнение договора купли-продажи ценных бумаг через Интернет. Правовое положение Интернет-брокера.

8. Правовые основы государственного регулирования на рынке ценных бумаг.(2ч.)[2,2,3,4] Цели и задачи государственного регулирования. Государственные органы, регламентирующие деятельность на рынке ценных бумаг (правовой статус; основные функции): Федеральная комиссия по рынку ценных бумаг, Центральный Банк России, Министерство финансов РФ и др. государственные органы. Функции и полномочия ФСФР.

Лицензирование как форма контроля за предпринимательской деятельностью на рынке ценных бумаг. Сертификация и аттестация услуг профессиональных участников рынка ценных бумаг. Антимонопольное регулирование. Поддержка добросовестной конкуренции. Саморегулируемые организации профессиональных участников рынка ценных бумаг.

Практические занятия (32ч.)

1. Правовой режим ценных бумаг как финансовый инструмент рынка. {работа в малых группах} (4ч.)[2,2,3,4,5,6,7,8,9] Понятие и признаки ценной бумаги. Экономическое содержание ЦБ. Понятие ЦБ в странах с различными правовыми системами. Понятие и признаки ЦБ по законодательству России. Формализм ЦБ. Публичная достоверность и транзитивность ЦБ.

Виды и классификация ценных бумаг. Виды ЦБ. Основания и порядок классификации ЦБ. Передача прав и исполнение по ценной бумаге. Содержание прав, удостоверяемых ЦБ. Субъекты прав. Порядок передачи прав по ЦБ. Исполнение по ценной бумаге. Защита прав при подделке или подлоге. Восстановление ценной бумаги.

Бездокументарные ценные бумаги. Понятие и отличия от классических ценных бумаг. Виды бездокументарных ценных бумаг. Характер и содержание прав, удостоверяемых ценной бумагой. Особенности передачи прав и исполнения по бездокументарным ценным бумагам.

2. Понятие, виды и общие условия эмиссии и обращения эмиссионных ценных бумаг (эцб).(4ч.)[2,2,3,4,5,6,7,8,9] Понятие и виды эмиссионных ценных бумаг: Понятие и признаки ЭЦБ. Акции и облигации как ЭЦБ. Понятие и правовая сущность опционов.

Процедура эмиссии ЭЦБ: Понятие и этапы эмиссии ЭЦБ. Роль и значение государственной регистрации выпуска. Основания для отказа в государственной

регистрации. Проспект ценных бумаг и общие требования к его содержанию. Информация о выпуске, раскрываемая эмитентом. Порядок размещения ЭЦБ. Общие условия обращения ЭЦБ. Форма удостоверения права собственности на ЭЦБ. Порядок перехода прав. Реализация прав на ЭЦБ. Ограничения и запреты на обращение ЭЦБ.

3. Особенности эмиссии и обращения отдельных видов ЭЦБ.(4ч.)[2,2,3,4,5,6,7,8,9] Понятие и виды акций. Правовое регулирование сделок с акциями. Порядок заключения договора купли-продажи акции. Передаточное распоряжение. Понятие и значение лицевого счета.

Понятие и виды облигаций. Особенности эмиссии и обращения отдельных видов облигаций.

Виды и формы государственных и муниципальных ценных бумаг. Нормативные правовые акты, регулирующие вопросы обращения государственных и муниципальных ценных бумаг на рынке ценных бумаг. 4. Процедура эмиссии государственных и муниципальных ценных бумаг и особенности их обращения.

Особенности обращения ЭЦБ в сфере внешнеэкономической деятельности. Условия размещения и обращения эмиссионных ценных бумаг российского эмитента за пределами Российской Федерации.

4. Общие условия и правовая характеристика отдельных видов профессиональной деятельности.(4ч.)[2,2,3,4,5,6,7,8,9] Виды профессиональной деятельности. Общие условия и требования. Брокерская и дилерская деятельность. Депозитарная и клиринговая деятельность. Порядок ведения реестра владельцев ценных бумаг.

5. Правовое регулирование вексельного обращения.(4ч.)[2,2,3,4,5,6,7,8,9] Вексельное законодательство и его развитие: Международные соглашения и особенности российского законодательства. Понятие, форма и виды векселя: Почему вексельное обязательство называют безусловным и абстрактным? В чем сущность вексельного формализма. Простой и переводной вексель. Что такое «дружеский» вексель.

Порядок вексельного оборота: Укажите участников вексельного оборота. Определите круг лиц, не имеющих право обязываться по векселю. Порядок передачи прав по векселю. Особенности цессии при вексельном обороте. Виды индоссаментов. Что такое бланковый индоссамент. Раскройте сущность поручительного индоссамента.

Предъявление векселя к платежу и платеж по векселю: Определите сроки предъявления векселя к оплате. Последствия нарушения сроков. Протест векселя и его последствия. Сроки в вексельном обязательстве. Порядок наличного и безналичного платежа по векселю. Ответственность по векселю: Субъекты ответственности. Объем требований, предъявляемых к лицам, обязанным по векселю. Ответственность авалиста. Солидарная ответственность индоссантов.

6. Правовая природа и порядок обращения ипотечных ценных бумаг.(4ч.)[2,2,3,4,5,6,7,8,9] Облигация с ипотечным покрытием. Ипотечный сертификат участия. Ипотечное покрытие.

Эмиссия и обращение облигации с ипотечным покрытием. Обеспечение

исполнения обязательств по облигациям с ипотечным покрытием. Эмиссия облигаций с ипотечным покрытием Требования к ипотечному покрытию облигаций.

Выдача и обращение ипотечных сертификатов участия. Лица, имеющие право выдавать ипотечные сертификаты участия Договор доверительного управления ипотечным покрытием. Правила доверительного управления ипотечным покрытием. Ограничения деятельности управляющего ипотечным покрытием.

7. Профессиональная деятельность по организации торгов.(4ч.)[2,2,3,4,5,6,7,8,9] Правовой статус членов фондовой биржи. Организация торгов на фондовой бирже. Участники торгов. Объем информации, раскрываемой организатором торговли на рынке ценных бумаг. Регистрируемые документы организатора торгов. Порядок участия в торгах. Допуск ценных бумаг к торгам. Листинг и делистинг.

8. Правовые основы государственного регулирования на рынке ценных бумаг(4ч.)[2,2,3,4,5,6,7,8,9] Государственные органы, регламентирующие деятельность на рынке ценных бумаг (правовой статус; основные функции): Федеральная комиссия по рынку ценных бумаг, Центральный Банк России, Министерство финансов РФ и др. государственные органы. Функции и полномочия ФСФР.

Самостоятельная работа (96ч.)

1. Проработка теоретического материала (работа с конспектами лекций, учебными пособиями) по темам курса.(42ч.)[2,2,3,4,5,6,7,8,9]

2. Подготовка к практическим занятиям (см.вопросы для обсуждения).(42ч.)[2,2,3,4,5,6,7,8,9]

3. Подготовка к текущей аттестации.(6ч.)[2,2,3,4,5,6,7,8,9]

4. Подготовка к экзамену.(6ч.)[2,2,3,4,5,6,7,8,9] Изучить лекционный материал и основную литературу по темам лекций, практических занятий.

5. Перечень учебно-методического обеспечения самостоятельной работы обучающихся по дисциплине

Для каждого обучающегося обеспечен индивидуальный неограниченный доступ к электронно-библиотечным системам: Лань, Университетская библиотека он-лайн, электронной библиотеке АлтГТУ и к электронной информационно-образовательной среде:

1. Учебно-методические материалы для проведения практических, семинарских занятий и самостоятельной работы по дисциплине: "Рынок ценных бумаг" / Сост. Н.А. Иванов. - Барнаул, 2022.
http://elib.altstu.ru/eum/download/meo/Ivanov_RCB_umm.pdf

6. Перечень учебной литературы

6.1. Основная литература

2. Николаева, И. П. Рынок ценных бумаг : учебник / И. П. Николаева. – 3-е изд., стер. – Москва : Дашков и К°, 2021. – 255 с. – (Учебные издания для бакалавров). – Режим доступа: по подписке. – URL: <https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=621662> (дата обращения: 09.03.2023)

6.2. Дополнительная литература

2. Цибульникова, В. Ю. Рынок ценных бумаг : учебное пособие / В. Ю. Цибульникова ; Томский Государственный университет систем управления и радиоэлектроники (ТУСУР). – Томск : ТУСУР, 2016. – 167 с. : ил.,табл., схем. – Режим доступа: по подписке. – URL: <https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=480757> (дата обращения: 13.01.2022).

3. Хазанович, Э. С. Рынок ценных бумаг (практикум в Excel) : учебное пособие : [16+] / Э. С. Хазанович. – Москва ; Берлин : Директ-Медиа, 2016. – Часть 1. Основы. – 111 с. : ил., табл. – Режим доступа: по подписке. – URL: <https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=452986> (дата обращения: 13.01.2022).

4. Экономико-правовой анализ рынка ценных бумаг в России : учебник / В. И. Гришин, Н. И. Аристер, А. А. Говорин [и др.]. – Москва : Юнити-Дана, 2017. – 248 с. : схем., табл, ил. – Режим доступа: по подписке. – URL: <https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=682419> (дата обращения: 06.03.2023). – ISBN 978-5-238-02820-0.

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

5. www.mgi.ru – Федеральное агентство по управлению государственным имуществом.

6. www.unidrua.org – Международный институт по унификации частного права УНИДРУА.

7. <http://www.vestnik-gosreg.ru/> — Вестник государственной регистрации.

8. <http://www.consultant.ru>. – Справочная правовая система «Консультант Плюс»

9. <http://www.garant.ru/> – Справочно-правовая система "Гарант"

8. Фонд оценочных материалов для проведения текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации

Содержание промежуточной аттестации раскрывается в комплекте контролирующих материалов, предназначенных для проверки соответствия уровня подготовки по дисциплине требованиям ФГОС, которые хранятся на кафедре-разработчике РПД в печатном виде и в ЭИОС.

Фонд оценочных материалов (ФОМ) по дисциплине представлен в приложении А.

9. Перечень информационных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине, включая перечень программного обеспечения и информационных справочных систем

Для успешного освоения дисциплины используются ресурсы электронной информационно-образовательной среды, образовательные интернет-порталы, глобальная компьютерная сеть Интернет. В процессе изучения дисциплины происходит интерактивное взаимодействие обучающегося с преподавателем через личный кабинет студента.

№пп	Используемое программное обеспечение
1	LibreOffice
2	Windows
3	Антивирус Kaspersky

№пп	Используемые профессиональные базы данных и информационные справочные системы
1	Бесплатная электронная библиотека онлайн "Единое окно к образовательным ресурсам" для студентов и преподавателей; каталог ссылок на образовательные интернет-ресурсы (http://Window.edu.ru)
2	Национальная электронная библиотека (НЭБ) — свободный доступ читателей к фондам российских библиотек. Содержит коллекции оцифрованных документов (как открытого доступа, так и ограниченного авторским правом), а также каталог изданий, хранящихся в библиотеках России. (http://нэб.рф/)

10. Описание материально-технической базы, необходимой для осуществления образовательного процесса по дисциплине

Наименование специальных помещений и помещений для самостоятельной работы
учебные аудитории для проведения учебных занятий
помещения для самостоятельной работы

Материально-техническое обеспечение и организация образовательного процесса по дисциплине для инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья осуществляется в соответствии с «Положением об обучении инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья».