



Автономная некоммерческая образовательная организация
высшего образования
«Воронежский экономико-правовой институт»
(АНОО ВО «ВЭПИ»)

УТВЕРЖДАЮ
Проректор
по учебно-методической работе
А.Ю. Жильников
«20» декабря 2021 г.



**ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ
ПО ДИСЦИПЛИНЕ (МОДУЛЮ)**

Б1.В.ДВ.05.02 Правовое регулирование рынка ценных бумаг
(наименование дисциплины (модуля))

40.03.01 Юриспруденция
(код и наименование направления подготовки)

Направленность (профиль) Гражданско-правовая
(наименование направленности (профиля))

Квалификация выпускника Бакалавр
(наименование квалификации)

Форма обучения Очная, очно-заочная, заочная
(очная, очно-заочная, заочная)

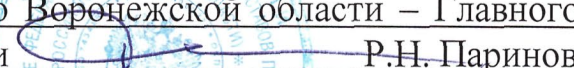
Рекомендован к использованию филиалами АНОО ВО «ВЭПИ»

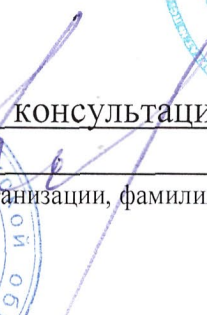
Воронеж 2021

Фонд оценочных средств по дисциплине (модулю) рассмотрен и одобрен на заседании кафедры Юриспруденции.

Протокол от « 12 » _____ ноября 2021 г. № 4

Фонд оценочных средств по дисциплине (модулю) согласован со следующими представителями работодателей или их объединений, направление деятельности которых соответствует области профессиональной деятельности, к которой готовятся обучающиеся:

1. И.о. руководителя УФССП России по Воронежской области – Главного судебного пристава Воронежской области  Р.Н. Паринов
(должность, наименование организации, фамилия, инициалы, подпись, дата, печать)

2. Заведующий адвокатской консультацией № 2 Ленинского района г. Воронежа  Ю.Ф. Закурдаев
(должность, наименование организации, фамилия, инициалы, подпись, дата, печать)

Заведующий кафедрой



А.М. Годовникова

Разработчики:

Доцент



Б.О. Блащенко

1. Перечень компетенций с указанием этапов их формирования в процессе освоения ОП ВО

Целью проведения дисциплины Б1.В.ДВ.05.02 Правовое регулирование рынка ценных бумаг является достижение следующих результатов обучения:

| Код компетенции | Наименование компетенции |
|-----------------|--|
| ПК-3 | способностью принимать решения и совершать юридические действия в точном соответствии с законодательством Российской Федерации |

В формировании данных компетенций также участвуют следующие дисциплины (модули), практики и ГИА образовательной программы (по семестрам (курсам) их изучения):

- для очной формы обучения:

| Наименование дисциплин (модулей), практик, ГИА | Этапы формирования компетенций по семестрам изучения | | | | | | | |
|--|--|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| | 1 сем. | 2 сем. | 3 сем. | 4 сем. | 5 сем. | 6 сем. | 7 сем. | 8 сем. |
| Гражданское право | | | ПК-3 | ПК-3 | ПК-3 | ПК-3 | | |
| Трудовое право | | | ПК-3 | ПК-3 | | | | |
| Уголовный процесс | | | | | ПК-3 | | | |
| Налоговое право | | | | | | ПК-3 | | |
| Предпринимательское право | | | | | | | ПК-3 | |
| Право социального обеспечения | | | | ПК-3 | | | | |
| Жилищное право | | | | | ПК-3 | | | |
| Адвокатура и нотариат | | | | | ПК-3 | | | |
| Несостоятельность (банкротство) | | | | | | ПК-3 | | |
| Коммерческое право | | | | | | ПК-3 | | |
| Учебная практика (ознакомительная практика) | | | | ПК-3 | | | | |
| Производственная практика (правоприменительная практика) | | | | | | ПК-3 | | |
| Производственная практика (преддипломная практика) | | | | | | | | ПК-3 |
| Подготовка к сдаче и сдача государственного экзамена | | | | | | | | ПК-3 |
| Выполнение, подготовка к процедуре защиты и защита выпускной квалификационной работы | | | | | | | | ПК-3 |

- для очно-заочной формы обучения:

| Наименование дисциплин (модулей), практик, ГИА | Этапы формирования компетенций по семестрам изучения | | | | | | | | | |
|--|--|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| | 1 сем. | 2 сем. | 3 сем. | 4 сем. | 5 сем. | 6 сем. | 7 сем. | 8 сем. | 9 сем. | А сем. |
| Гражданское право | | | ПК-3 | ПК-3 | ПК-3 | ПК-3 | | | | |
| Трудовое право | | | ПК-3 | ПК-3 | | | | | | |
| Уголовный процесс | | | | | | ПК-3 | | | | |
| Налоговое право | | | | | | | ПК-3 | | | |
| Предпринимательское право | | | | | | | | ПК-3 | | |
| Право социального обеспечения | | | | ПК-3 | | | | | | |
| Жилищное право | | | | | | | ПК-3 | | | |
| Адвокатура и нотариат | | | | | | | ПК-3 | | | |
| Несостоятельность (банкротство) | | | | | | | | ПК-3 | | |
| Коммерческое право | | | | | | | | ПК-3 | | |

| | | | | | | | | | | |
|--|--|--|--|--|--|------|--|------|--|------|
| Учебная практика (ознакомительная практика) | | | | | | ПК-3 | | | | |
| Производственная практика (правоприменительная практика) | | | | | | | | ПК-3 | | |
| Производственная практика (преддипломная практика) | | | | | | | | | | ПК-3 |
| Подготовка к сдаче и сдача государственного экзамена | | | | | | | | | | ПК-3 |
| Выполнение, подготовка к процедуре защиты и защита выпускной квалификационной работы | | | | | | | | | | ПК-3 |

- для заочной формы обучения:

| Наименование дисциплин (модулей), практик, ГИА | Этапы формирования компетенций по курсам изучения | | | | |
|--|---|--------|--------|--------|--------|
| | 1 курс | 2 курс | 3 курс | 4 курс | 5 курс |
| Гражданское право | | ПК-3 | ПК-3 | | |
| Трудовое право | | | ПК-3 | | |
| Уголовный процесс | | | | ПК-3 | |
| Налоговое право | | | | ПК-3 | |
| Предпринимательское право | | | | ПК-3 | |
| Право социального обеспечения | | ПК-3 | | | |
| Жилищное право | | | | ПК-3 | |
| Адвокатура и нотариат | | | | ПК-3 | |
| Несостоятельность (банкротство) | | | | ПК-3 | |
| Коммерческое право | | | | ПК-3 | |
| Учебная практика (ознакомительная практика) | | | ПК-3 | | |
| Производственная практика (правоприменительная практика) | | | | ПК-3 | |
| Производственная практика (преддипломная практика) | | | | | ПК-3 |
| Подготовка к сдаче и сдача государственного экзамена | | | | | ПК-3 |
| Выполнение, подготовка к процедуре защиты и защита выпускной квалификационной работы | | | | | ПК-3 |

Этап дисциплины (модуля) Б1.В.ДВ.05.02 Правовое регулирование рынка ценных бумаг в формировании компетенций соответствует:

- для очной формы обучения – 5 семестру;
- для очно-заочной формы обучения – 7 семестру.
- для заочной формы обучения – 4 курсу.

2. Показатели и критерии оценивания компетенций на различных этапах их формирования, шкалы оценивания

Показателями оценивания компетенций являются следующие результаты обучения:

| Код и наименование компетенции | Код и наименование индикатора достижения компетенции | Планируемые результаты обучения по дисциплине (модулю) |
|------------------------------------|--|--|
| ПК-3 Способен принимать решения | ИПК-3.1. Правильно определяет отраслевую принадлежность правовых норм. | Знать правила правоприменения в области правового регулирования рынка ценных бумаг |

| | | |
|---|--|---|
| и совершать юридические действия в точном соответствии с законодательством Российской Федерации | ИПК-3.2. Использует принципы права при принятии решения. | Уметь правильно толковать нормы в области правового регулирования рынка ценных бумаг |
| | ИПК-3.3. Разрешает проблемы и коллизии в процессе правоприменения. | Владеть методами принятия решений и совершения юридических действий в точном соответствии с нормами законодательства в области правового регулирования рынка ценных бумаг |

Порядок оценки освоения обучающимися учебного материала определяется содержанием следующих разделов дисциплины (модуля):

| № п/п | Наименование раздела дисциплины (модуля) | Код компетенции, код индикатора достижения компетенции | Критерии оценивания | Оценочные средства текущего контроля успеваемости | Шкала оценивания |
|-------|---|--|---|--|---|
| 1. | Тема 1. Общие положения и законодательство о ценных бумагах и их рынке | ПК-3 (ИПК-3.1) | Правильно определяет отраслевую принадлежность правовых норм. | устный опрос, реферат, доклад, решение задач | зачтено не зачтено |
| 2. | Тема 2. Общая характеристика ценных бумаг | ПК-3 (ИПК-3.2) | Использует принципы права при принятии решения | устный опрос, реферат, доклад, решение задач, тестирование | зачтено не зачтено |
| 3. | Тема 3. Правовые основы выпуска и обращения эмиссионных ценных бумаг | ПК-3 (ИПК-3.3) | Разрешает проблемы и коллизии в процессе правоприменения. | устный опрос, реферат, доклад, решение задач, тестирование | зачтено не зачтено |
| 4. | Тема 4. Особенности эмиссии и обращения государственных и муниципальных ценных бумаг | ПК-3 (ИПК-3.1) | Правильно определяет отраслевую принадлежность правовых норм. | устный опрос, реферат, доклад, решение задач | зачтено не зачтено |
| 5. | Тема 5. Правовое регулирование деятельности на рынке ценных бумаг | ПК-3 (ИПК-3.2) | Использует принципы права при принятии решения | устный опрос, реферат, доклад, решение задач | зачтено не зачтено |
| 6. | Тема 6. Правовые основы государственного регулирования и саморегулирования рынка ценных бумаг | ПК-3 (ИПК-3.3) | Разрешает проблемы и коллизии в процессе правоприменения. | устный опрос, доклад, тестирование | зачтено не зачтено |
| ИТОГО | | | Форма контроля | Оценочные средства промежуточной аттестации | Шкала оценивания |
| | | | зачет с оценкой | Вопросы к зачету с оценкой | «отлично», «хорошо», «удовлетворительно», «неудовлетворительно» |

Критерии оценивания результатов обучения для текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации по дисциплине

1. Критерий оценивания устного ответа:

Зачтено – хорошее знание основных терминов и понятий курса, последовательное изложение материала курса, умение формулировать некоторые обобщения по теме вопросов, достаточно полные ответы на вопросы, умение использовать фундаментальные понятия из базовых дисциплин при ответе.

Не зачтено – не выполнены требования, соответствующие оценке «зачтено».

2. Критерии оценивания реферата, доклада:

Зачтено – содержание основано на глубоком и всестороннем знании темы, изученной литературы, изложено логично, аргументировано и в полном объеме, основные понятия, выводы и обобщения сформулированы убедительно и доказательно, возможны недостатки в систематизации или в обобщении материала, неточности в выводах, основные категории применяются для изложения материала.

Не зачтено – не выполнены требования, соответствующие оценке «зачтено».

3. Критерии оценивания тестирования:

Оценка «отлично» – 86 % – 100 % правильных ответов.

Оценка «хорошо» – 70 % – 85 % правильных ответов.

Оценка «удовлетворительно» – 51 % – 69 % правильных ответов.

Оценка «неудовлетворительно» – 50 % и менее правильных ответов.

4. Критерии оценивания решения задач:

Зачтено – ответ на вопрос задачи дан правильный, объяснение хода её решения подробное, последовательное, грамотное, с теоретическими обоснованиями или решение подробное, но недостаточно логичное, с единичными ошибками в деталях, некоторыми затруднениями в теоретическом обосновании, или ответ на вопрос задачи дан правильный, объяснение хода её решения недостаточно полное, непоследовательное, с ошибками, слабым теоретическим обоснованием.

Не зачтено – не выполнены требования, соответствующие оценке «зачтено».

5. Критерии оценивания ответа на дифференцированном зачете (с оценкой).

Оценка «отлично» выставляется обучающемуся, если он продемонстрировал знание основного теоретического содержания дисциплин

учебного плана образовательной программы высшего образование, умение показать уровень сформированности практических профессиональных умений и навыков, способность четко и аргументировано отвечать на дополнительные вопросы.

Оценка «хорошо» выставляется обучающемуся, если он продемонстрировал недостаточно полное знание основного теоретического содержания дисциплин учебного плана образовательной программы высшего образование, проявил неявное умение продемонстрировать уровень сформированности практических профессиональных умений и навыков, давал не всегда четкие и логичные ответы на дополнительные вопросы.

Оценка «удовлетворительно» выставляется обучающемуся, если он продемонстрировал неглубокие знания основного теоретического содержания дисциплин учебного плана образовательной программы высшего образование, а также испытывал существенные затруднения при ответе на дополнительные вопросы.

Оценка «неудовлетворительно» выставляется обучающемуся, если он продемонстрировал отсутствие знаний основного теоретического содержания дисциплин учебного плана образовательной программы высшего образование при ответе на вопросы билета.

3. Типовые контрольные задания или иные материалы, необходимые для оценки знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций

1 ЭТАП – Текущий контроль освоения дисциплины

3.1. «Вопросы для устного опроса»:

1. Какие общественные отношения регулируются нормами о ценных бумагах и их рынке?
2. Дайте характеристику методам, применяемым для регулирования общественных отношений по выпуску и обращению ценных бумаг?
3. Раскройте цели и задачи правового регулирования рынка ценных бумаг?
4. Выделите основные особенности норм о ценных бумагах и их рынке?
5. Какова система принципов правового регулирования выпуска и обращения ценных бумаг?
6. Каково место законодательства о ценных бумагах и их рынке в системе российского законодательства?
7. Перечислите особенности законодательства о ценных бумагах?
8. Обозначьте систему нормативных правовых актов о ценных бумагах и их рынке?
9. Дайте характеристику Конституции Российской Федерации как источника рассматриваемого законодательства?
10. Какова роль международных договоров и федеральных законов в регулировании отношений по выпуску и обращению ценных бумаг?

11. Определите место Гражданского кодекса Российской Федерации в регулировании рассматриваемых отношений. Кратко охарактеризуйте статьи ГК РФ о ценных бумагах. Каково соотношение ГК РФ с Законом о рынке ценных бумаг?
12. Укажите значение Закона о рынке ценных бумаг в составе законодательства о ценных бумагах? Каковы содержание, особенности и структура Закона о рынке ценных бумаг?
13. Дайте определение ценной бумаги и определите значение ценных бумаг?
14. Сколько разновидностей ценных бумаг обращается в настоящее время на рынке, перечислите их?
15. В чем разница между правом на ценную бумагу и правом из ценной бумаги?
16. Укажите и расшифруйте основные юридические признаки ценных бумаг?
17. Каковы возможные требования к форме ценных бумаг?
18. Расскажите об особенностях бездокументарных ценных бумаг?
19. Каковы последствия отсутствия обязательных реквизитов ценной бумаги?
20. На какие основные группы классифицируются ценные бумаги?
21. В чем разница между эмиссионными и неэмиссионными ценными бумагами? Срочными и бессрочными?
22. Какие виды классификации прямо закреплены в законодательстве?
23. Раскройте порядок учета и передачи прав на неэмиссионные ценные бумаги.
24. Каким образом восстанавливаются права на ценные бумаги в случае их утраты?
25. Дайте определение векселя как ценной бумаги. Какова история векселя?
26. Какие нормативные акты, регулирующие вексельные отношения, Вы можете перечислить? Выделите главные особенности вексельного законодательства.
27. Какие виды классификации ценных бумаг применимы к векселю?
28. Перечислите всех возможных субъектов вексельных отношений?
29. Какова форма векселя? Следует ли приобретать бланки векселя?
30. Что такое вексельное поручительство?
31. Каким образом передаются права по векселю? Что такое индоссамент?
32. Какие виды векселя Вы знаете?
33. Каковы отличия и сходства простого и переводного векселей?
34. Дайте определение чека как ценной бумаги. Укажите участников чековых отношений, требования к ним предъявляемые.
35. Перечислите нормативные правовые акты, регулирующие чековое обращение?
36. Расскажите о способах передачи прав по чеку. Может ли чек передаваться с помощью индоссамента?

37. Перечислите реквизиты чека. Какие требования к форме чека предъявляются в настоящее время?
38. Дайте характеристику чека как ценной бумаги. Почему чек является абстрактной сделкой?
39. Что такое протест чека в неплатеже? Кем он совершается?
40. Кто несет ответственность за оплату подложного, похищенного либо утраченного чеков?
41. Дайте определения сберегательному (депозитному) сертификату, сберегательной книжке на предъявителя.
42. Что объединяет названные документы? Каковы, на Ваш взгляд, главные отличия между ними?
43. Какими нормативными актами регулируется обращение банковских сертификатов и сберегательных книжек на предъявителя?
44. В чем Вы видите преимущества удостоверения отношений вклада банковским сертификатом (сберегательной книжкой на предъявителя)?
45. К каким видам ценных бумаг относятся банковские сертификаты исходя из общей классификации ценных бумаг и почему?
46. Проклассифицируйте банковские сертификаты по различным критериям.
47. Каковы главные отличия сберегательной книжки на предъявителя от именной сберегательной книжки?
48. Какие ценные бумаги относятся к товарным?
49. Перечислите нормативные правовые акты, регулирующие оборот товарных ценных бумаг?
50. Понятие эмиссионной ценной бумаги, ее особенности.
51. Процедура эмиссии и ее этапы.
52. Решение о выпуске эмиссионных ценных бумаг. Регистрация выпуска эмиссионных ценных бумаг.
53. Проспект эмиссии, общие требования, предъявляемые к нему. Информация о выпуске ценных бумаг, раскрываемая эмитентом.
54. Условия размещения эмиссионных ценных бумаг. Отчет об итогах выпуска эмиссионных ценных бумаг.
55. Недобросовестная эмиссия, ее правовые последствия.
56. Дайте определение акции как ценной бумаги?
57. Какие нормативные правовые акты регулируют оборот акций?
58. Кто может выступать эмитентом акций?
59. В какой форме выпускаются акции? Какова процедура их выпуска?
60. Какой орган осуществляет государственную регистрацию эмиссии акций?
61. Перечислите основные функции акции как ценной бумаги?
62. Что такое контрольный пакет акций?
63. В чем разница между обыкновенными и привилегированными акциями?
64. Как Вы понимаете связь уставного капитала акционерного общества с номинальной стоимостью акций?
65. Каким образом осуществляются и передаются права по акции?

66. Что такое облигация? Какова ее правовая природа?
67. Дайте характеристику облигации как ценной бумаги?
68. Есть ли ограничения по эмитентам, выпускающим облигации?
69. Кто может быть владельцами облигаций, перечислите их права?
70. Почему облигация относится к долговым, доходным ценным бумагам?
71. Дайте определение производным ценным бумагам?
72. Какие производные ценные бумаги в настоящее время предусмотрены действующим российским законодательством?
73. Понятие и виды государственных и муниципальных ценных бумаг, требования, предъявляемые к ним
74. Эмиссия государственных и муниципальных ценных бумаг, требования, предъявляемые к ней. Какие правовые акты ее регулируют?
75. Обращение государственных и муниципальных ценных бумаг. Особенности исполнения обязательств по государственным и муниципальным ценным бумагам.
76. Кто является эмитентом государственных и муниципальных облигаций и какова процедура их выпуска?
77. Как Вы понимаете понятие рынок ценных бумаг? Дайте его определение и раскройте правовые основы функционирования рынка ценных бумаг
78. Выделите основные виды рынков ценных бумаг? Что понимается под инфраструктурой рынка ценных бумаг?
79. Какие меры предусмотрены законодательством для обеспечения доступности информации на рынке ценных бумаг? В каких случаях и какие сведения в обязательном порядке доводятся до заинтересованных лиц эмитентом?
80. Какие меры ответственности предусмотрены за нарушение обязанностей по информационному обеспечению рынка ценных бумаг?
81. Проклассифицируйте участников рынка ценных бумаг по различным критериям?
82. В чем отличия профессиональных участников рынка ценных бумаг от всех остальных?
83. Укажите виды деятельности, относящиеся к профессиональной на рынке ценных бумаг?
84. В какой момент у субъекта возникает право осуществления профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг? Какие требования к нему предъявляются?
85. Перечислите условия получения лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг и лицензии на осуществление деятельности по ведению реестра?
86. Можно ли совмещать различные виды профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг?
87. Охарактеризуйте нормативные правовые документы, регулирующие профессиональную деятельность на рынке ценных бумаг?

88. Выявите сходства и отличия брокерской и дилерской деятельности? Какие права и обязанности возложены на брокера и дилера законодательством о рынке ценных бумаг?
89. Как Вы понимаете термин «андеррайтинг»?
90. Дайте определение депозитарной деятельности? Какие требования предъявляются к депозитариям?
91. Кто может быть клиентом депозитария, каким образом оформляются отношения между депозитарием и клиентом?
92. Какие функции выполняет депозитарий? Что такое счет «депо»?
93. Выделите виды депозитариев, раскройте особенности каждого вида?
94. Раскройте понятие и функции номинального держателя ценных бумаг?
95. Какое, на Ваш взгляд, значение имеет деятельность по ведению реестра владельцев ценных бумаг?
96. Какие функции выполняет регистратор? Трансфер-агенты?
97. Расскажите о деятельности доверительных управляющих на рынке ценных бумаг? Нужны ли они, на Ваш взгляд?
98. Дайте определение понятия инвестор. Почему, на Ваш взгляд, инвесторов называют ключевой фигурой на рынке ценных бумаг?
99. Перечислите признаки и порядок присвоения лицу статуса квалифицированного инвестора. Могут ли быть квалифицированными инвесторами физические лица?
100. В каких нормативных актах содержатся меры (способы) защиты прав инвесторов на рынке ценных бумаг?
101. Какие лица понимаются под клиринговыми организациями, какие требования к ним предъявляются?
102. Определите полномочия государства в области регулирования, а также контроля и надзора за участниками рынка ценных бумаг?
103. Охарактеризуйте методы, которые использует государство при управлении рынком ценных бумаг?
104. Дайте определение инсайдерской информации. Какие действия включаются в понятие «манипулирование рынком»?
105. В чем, на Ваш взгляд, опасность неправомерного использования инсайдерской информации?
106. Охарактеризуйте виды ответственности, применяемые за нарушения законодательства о рынке ценных бумаг?
107. Раскройте основное понятие и функции саморегулируемых организаций профессиональных участников рынка ценных бумаг. Каким образом организация получает статус саморегулируемой?

3.2. «Примерный перечень тем докладов»:

1. Гражданский кодекс РФ как источник законодательства о ценных бумагах
2. Характеристика Федерального закона «О рынке ценных бумаг»
3. Правовая природа ценных бумаг
4. Особенности товарораспределительных ценных бумаг

5. Производные финансовые инструменты
6. История и современное состояние вексельного законодательства
7. Понятие и виды облигаций как корпоративных ценных бумаг
8. Опцион эмитента, его сущность и особенности как производной ценной бумаги
9. Особенности эмиссии ценных бумаг кредитными организациями
10. Правовые ограничения, связанные с эмиссией ценных бумаг
11. Правовая природа государственных и муниципальных ценных бумаг
12. Характеристика отдельных видов федеральных ценных бумаг
13. Муниципальные ценные бумаги, требования, предъявляемые к ним
14. Правовой статус участников рынка ценных бумаг
15. Правовые основы доверительного управления ценными бумагами
16. Правовое регулирование деятельности по учету движения и фиксации права собственности на ценные бумаги.
17. Правовые основы института лицензирования на рынке ценных бумаг
18. Правовые основы деятельности профессиональных участников рынка ценных бумаг
19. Гражданско-правовые средства защиты прав на рынке ценных бумаг

3.3. «Примерный перечень тем рефератов по дисциплине»:

1. Законодательство о ценных бумагах и рынке ценных бумаг
2. История развития российского законодательства о ценных бумагах
3. Классификация ценных бумаг
4. История векселя
5. Правовое регулирование выпуска и обращения векселей
6. Акция как ценная бумага, ее сущность и особенности
7. Понятие и виды облигаций как корпоративных ценных бумаг
8. Правовая природа государственных и муниципальных ценных бумаг
9. Особенности правового регулирования рынка государственных ценных бумаг
10. Правовые основы депозитарной деятельности на рынке ценных бумаг
11. Особенности правового регулирования деятельности по ведению реестра владельцев ценных бумаг
12. Фондовая биржа – главная торговая система рынка ценных бумаг
13. Правовые основы доверительного управления ценными бумагами
14. Правовое регулирование брокерской и дилерской деятельности.
15. Механизм правового регулирования рынка ценных бумаг
16. Саморегулируемые организации профессиональных участников рынка ценных бумаг
17. Правовые основы деятельности профессиональных участников рынка ценных бумаг

Задания закрытого типа (Тестовые задания)

Номер вопроса и проверка сформированной компетенции

| № во-проса | Код компетенции | Код индикатора | № вопроса | Код компетенции | Код индикатора |
|------------|-----------------|----------------|-----------|-----------------|----------------|
| 1 | ПК-3 | ИПК-3.2 | 6 | ПК-3 | ИПК-3.3 |
| 2 | ПК-3 | ИПК-3.2 | 7 | ПК-3 | ИПК-3.3 |
| 3 | ПК-3 | ИПК-3.2 | 8 | ПК-3 | ИПК-3.3 |
| 4 | ПК-3 | ИПК-3.2 | 9 | ПК-3 | ИПК-3.3 |
| 5 | ПК-3 | ИПК-3.2 | 10 | ПК-3 | ИПК-3.3 |

Ключ ответов

| Тема 2. № вопроса | Верный ответ | Тема 3. № вопроса | Верный ответ |
|----------------------|-----------------------------|----------------------|--------------|
| 1 | 1, 3, 5, 6 | 6 | 2, 4, 5 |
| 2 | А1, Б1, В2, Г1, Д2 | 7 | 3-5-2-6-1-4 |
| 3 | документарная ценная бумага | 8 | 1, 3 |
| 4 | А2, Б4, В1, Г3, Д1 | 9 | облигация |
| 5 | 2 | 10 | 3 |

Примерные тестовые задания для проведения текущего контроля по темам дисциплины:

Тема 2. Общая характеристика ценных бумаг

Задание № 1

Положения, характеризующие ценные бумаги в зависимости от способа закрепления в них прав владельца.

1. ордерные ценные бумаги закрепляют права за указанным в них лицом, которое может само осуществить эти права или назначить своим приказом другое уполномоченное лицо
2. ордерные ценные бумаги могут быть выпущены как эмиссионные
3. при выпуске именных эмиссионных ценных бумаг требуется обязательное ведение реестра их владельцев
4. ценные бумаги на предъявителя должны содержать реквизиты предъявителя ценной бумаги
5. именные ценные бумаги содержат индивидуальные реквизиты владельца и подразумевают его идентификацию для осуществления закрепленных в них прав и перехода прав
6. ценные бумаги на предъявителя не содержат реквизитов владельца и не требуют ведения реестра владельцев

Задание № 2

Установите соответствие между признаками и видами ценных бумаг, к которым они относятся: к каждой позиции, данной в первом столбце, подберите соответствующую позицию из второго столбца.

ПРИЗНАК

- А) владелец ценной бумаги получает право на участие в управлении фирмой
- Б) долевая ценная бумага
- В) владелец ценной бумаги получает право на получение процента при её погашении
- Г) бессрочная ценная бумага
- Д) ценная бумага удостоверяет отношения долга

ВИД ЦЕННОЙ БУМАГИ

- 1) облигация
- 2) акция

Задание № 3

Согласно ст. 142 ГК РФ, документ, соответствующий установленным законом требованиям и удостоверяющий обязательственные и иные права, осуществление или передача которых возможны только при предъявлении такого документа, определяются как _____

Задание № 4

Установите соответствие между характеристиками и видами ценных бумаг: к каждой позиции, данной в первом столбце, подберите соответствующую позицию из второго столбца.

ХАРАКТЕРИСТИКА

- А) ценная бумага, закрепляющая право её держателя на получение от эмитента в предусмотренный ею срок номинальной стоимости и зафиксированного в ней процента от этой стоимости или имущественного эквивалента
- Б) ценная бумага, в которой содержится распоряжение плательщика своему банку уплатить получателю указанную в ней сумму денег в течение срока ее действия.
- В) держатель этой ценной бумаги имеет право на получение дивидендов.
- Г) денежный документ, удостоверяющий внесение физическим лицом средств на определенное время, имеющий обычно фиксированную ставку процента
- Д) ценная бумага, из суммы номиналов которой складывается уставный капитал коммерческой организации

ВИД ЦЕННЫХ БУМАГ

- 1) акция
- 2) облигация
- 3) сберегательный сертификат
- 4) чек

Задание № 5

Ликвидность ценной бумаги – это ее способность ...

1. приносить доход
2. быстро и с минимальными издержками продаваться и покупаться по равновесной рыночной цене.
3. обращаться на рынке

Тема 3. Правовые основы выпуска и обращения эмиссионных ценных бумаг

Задание № 6

Укажите признаки, которыми одновременно характеризуются эмиссионные ценные бумаги

1. имеют только бездокументарную форму;
2. закрепляют совокупность имущественных и неимущественных прав, подлежащих удостоверению, уступке и безусловному осуществлению с соблюдением установленных Федеральным законом формы и порядка;
3. эмитентами выступают юридические и физические лица;
4. размещаются выпусками или дополнительными выпусками;
5. имеют равные объем и сроки осуществления прав внутри одного выпуска независимо от времени приобретения ценных бумаг;

Задание № 7

Определите последовательность действий эмитента и иных лиц, связанных с размещением эмиссионных ценных бумаг

1. размещение эмиссионных ценных бумаг;
2. составление и регистрация проспекта ценных бумаг;
3. принятие решения о размещении эмиссионных ценных бумаг или иного решения, являющегося основанием для размещения эмиссионных ценных бумаг;
4. государственная регистрация отчета об итогах выпуска (дополнительного выпуска) эмиссионных ценных бумаг;
5. утверждение решения о выпуске эмиссионных ценных бумаг в случаях, предусмотренных Федеральным законом;
6. регистрация выпуска (дополнительного выпуска) эмиссионных ценных бумаг.

Задание № 8

Выпуск эмиссионных ценных бумаг может быть приостановлен или признан несостоявшимся при обнаружении регистрирующим органом следующих нарушений

1. обнаружение в документах, на основании которых был зарегистрирован выпуск ценных бумаг, недостоверной информации
2. обнаружение в документах, на основании которых был зарегистрирован выпуск ценных бумаг, подробной информации
3. нарушение эмитентом в ходе эмиссии требований законодательства Российской Федерации
4. нарушение эмитентом в ходе эмиссии желаний инвесторов

Задание № 9

Эмиссионная ценная бумага, закрепляющая право ее владельца на получение в предусмотренный в ней срок от эмитента ее номинальной стоимости или иного имущественного эквивалента, определяется как _____

Задание № 10

Какой нормативно правовой акт закрепляет определение акции как эмиссионной ценной бумаги?

1. Гражданский кодекс РФ
2. ФЗ РФ «Об акционерных обществах»
3. ФЗ РФ «О рынке ценных бумаг»
4. Бюджетный кодекс РФ

Задания открытого типа (типовые задания, ситуационные задачи)

Номер вопроса и проверка сформированной компетенции

| № вопроса | Код компетенции | Код индикатора | № вопроса | Код компетенции | Код индикатора |
|-----------|-----------------|----------------|-----------|-----------------|----------------|
| 1 | ПК-3 | ИПК-3.1 | 11 | ПК-3 | ИПК-3.3 |
| 2 | ПК-3 | ИПК-3.1 | 12 | ПК-3 | ИПК-3.3 |
| 3 | ПК-3 | ИПК-3.1 | 13 | ПК-3 | ИПК-3.3 |
| 4 | ПК-3 | ИПК-3.2 | 14 | ПК-3 | ИПК-3.3 |
| 5 | ПК-3 | ИПК-3.2 | 15 | ПК-3 | ИПК-3.1 |
| 6 | ПК-3 | ИПК-3.2 | 16 | ПК-3 | ИПК-3.2 |
| 7 | ПК-3 | ИПК-3.2 | 17 | ПК-3 | ИПК-3.2 |
| 8 | ПК-3 | ИПК-3.3 | 18 | ПК-3 | ИПК-3.2 |
| 9 | ПК-3 | ИПК-3.3 | 19 | ПК-3 | ИПК-3.3 |
| 10 | ПК-3 | ИПК-3.3 | 20 | ПК-3 | ИПК-3.3 |

Ключ ответов к заданиям открытого типа

| № вопроса | Верный ответ |
|-----------|--|
| 1 | Согласно статье 1 Федерального закона от 22.04.1996 № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг», данным Законом регулируются отношения, возникающие при эмиссии и обращении эмиссионных ценных бумаг независимо от типа эмитента, |

| | |
|---|--|
| | <p>при обращении иных ценных бумаг в случаях, предусмотренных федеральными законами, а также особенности создания и деятельности профессиональных участников рынка ценных бумаг</p> |
| 2 | <p>Существуют разные критерии для классификации ценных бумаг.</p> <p>По способу выпуска выделяют эмиссионные и неэмиссионные ценные бумаги. Эмиссионная ценная бумага характеризуется следующими признаками: 1) закрепляет совокупность имущественных и неимущественных прав, подлежащих удостоверению, уступке и безусловному осуществлению с соблюдением установленных федеральным законодательством формы и порядка; 2) размещается выпусками; 3) имеет равные объем и сроки осуществления прав внутри одного выпуска вне зависимости от времени приобретения данной ценной бумаги. Среди эмиссионных ценных бумаг следует выделить облигации, акции, опционы эмитента, российские депозитарные расписки. К неэмиссионным ценным бумагам относятся иные виды ценных бумаг, не имеющие в совокупности указанных признаков, например, вексель, чек, сберегательная книжка на предъявителя.</p> <p>По способу обозначения уполномоченного лица (владельца) ценной бумаги выделяют:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1) ценные бумаги на предъявителя - это ценные бумаги, по которым права, удостоверенные ценной бумагой, принадлежат лицу - предъявителю ценной бумаги (например, сберегательная книжка на предъявителя); 2) именные ценные бумаги - это ценные бумаги, права по которым принадлежат лицу, прямо указанному в ценной бумаге (например, акции, облигации); 3) ордерные ценные бумаги - это ценные бумаги, права по которым принадлежат названному в ценной бумаге лицу, которое в свою очередь может осуществить данные права или назначить своим распоряжением (приказом, ордером) другое уполномоченное лицо (например, вексель). <p>По форме выпуска выделяют документарные и бездокументарные ценные бумаги. Документарная ценная бумага оформляется в виде отдельного документа в письменной форме. В свою очередь, бездокументарная ценная бумага не предполагает оформления на бумажном носителе, иными словами, фиксация прав по ценной бумаге происходит в бездокументарной форме путем записи по счету (в системе ведения реестра владельцев ценных бумаг или на основании записи по счету депо).</p> <p>В зависимости от лица, выпустившего ценную бумагу, выделяют:</p> <ul style="list-style-type: none"> - государственные ценные бумаги (государственная облигация); - муниципальные ценные бумаги (муниципальная облигация); - частные ценные бумаги (иные виды ценных бумаг). <p>По совокупности прав, удостоверяемых ценными бумагами, следует выделять:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1) долевые ценные бумаги предполагают наличие права на долю в общем имуществе эмитента, право на управление и, наконец, право на получение части прибыли. К таким ценным бумагам следует отнести акции, инвестиционные паи, а также ипотечные сертификаты участия; 2) долговые ценные бумаги удостоверяют право требования о возврате суммы займа и уплате процентов на сумму займа. Основными долговыми ценными бумагами являются: а) облигация; б) вексель; 3) депозитные (вкладные, банковские) ценные бумаги - это ценные бумаги, которые выпускаются, как правило, в удостоверение заключения договора банковского вклада (сберегательный и депозитный сертификаты, сберегательная книжка на предъявителя); |

| | |
|---|---|
| | <p>4) товарораспорядительные ценные бумаги представляют собой ценные бумаги, закрепляющие право требовать передачи определенного имущества, характеризующегося родовыми признаками (коносамент, простое и двойное складские свидетельства);</p> <p>5) производные ценные бумаги - ценные бумаги, предоставляющие право на иные ценные бумаги (российские депозитарные расписки, глобальные депозитарные расписки, американские депозитарные расписки).</p> <p>По сроку обращения выделяют срочные и бессрочные ценные бумаги, в зависимости от указания срока обращения данных ценных бумаг.</p> |
| 3 | <p>Рынок ценных бумаг образуют отношения, которые возникают между уполномоченными органами государства, хозяйствующими субъектами по поводу выпуска, обращения и погашения ценных бумаг. Он является составной частью финансового рынка,</p> <p>Выделяю организованный и неорганизованный рынки ценных бумаг. При этом существенным отличием организованного рынка является то, что сделки и операции с ценными бумагами осуществляются профессиональными участниками рынка ценных бумаг, действующими на основании лицензий, выданных Банком России.</p> <p>Также выделяют первичный и вторичный рынок ценных бумаг. На на первичном рынке ценных бумаг происходит заключение сделок между эмитентом и первичным приобретателем, опосредующих первоначальный выпуск ценных бумаг. На вторичном рынке происходит обращение ценных бумаг, т.е. заключение сделок купли-продажи и иных сделок между первичным приобретателем ценных бумаг и остальными участниками рынка ценных бумаг.</p> |
| 4 | <p>Вексель — это ценная бумага, удостоверяющая ничем не обусловленные обязательства векселедателя (простой вексель) либо иного указанного в векселе плательщика (переводной вексель) выплатить по наступлению предусмотренного векселем срока определенную сумму векселедержателю</p> <p>Вексельное обращение в нашей стране регулируется Федеральным законом от 11.03.1997 № 48-ФЗ «О переводном и простом векселе», а также другими нормативными документами, не противоречащими ему.</p> <p>В простом векселе (соло) два лица – векселедатель, он же плательщик, и векселедержатель. Сторонами в переводном векселе (тратте) выступают векселедатель (трассант), плательщик (трассат) и векселедержатель (ремитент). Как по переводному, так и по простому векселю обязываться могут граждане и юридические лица. Российская Федерация, субъекты Российской Федерации, муниципальные образования имеют право обязываться по переводному и простому векселю только в случаях, прямо предусмотренных федеральным законом.</p> <p>Предметом вексельного обязательства могут быть только деньги. Вексель является документом, в его тексте не должно быть указаний на сделку, послужившую основанием для его выдачи. Ссылка на условия платежа превращает вексель в простое долговое обязательство. Вместе с тем наличие на векселе любых пометок, не преследующих цель обусловить содержащееся в нем предложение (обязательство) уплатить, не влечет недействительности векселя.</p> <p>Как и все ценные бумаги, вексель является формальным документом. Для действительности векселя необходимо, чтобы он содержал реквизиты, предусмотренные Положением о переводном и простом векселе.</p> <p>Векселя бывают предъявительскими, ордерными и именными. По векселю на предъявителя платеж должник производит любому предъявителю документа. По ордерному – первому лицу, поименованному в векселе или другому лицу, «кому оно прикажет», либо по его приказу. По именному векселю – только</p> |

| | |
|---|---|
| | <p>лицу, названному в документе.</p> <p>Платеж по векселю может быть обеспечен полностью или в части вексельной суммы посредством поручительства (аваль). Авалист должен указать, за кого он поручается. Если такое указание отсутствует, аваль считается данным за векселедателя. Авалист отвечает солидарно с лицом, за которое совершил поручительство. Авалист, оплативший вексель, может в порядке регресса предъявить требование ко всем предшествующим надписателям, к векселедателю и плательщику, акцептовавшему вексель.</p> <p>Принятие на себя плательщиком обязательства по переводному векселю называется акцептом векселя. Переводной вексель может быть предъявлен к акцепту векселедержателем или любым другим лицом, у которого находится вексель. Акцепт не может быть поставлен в зависимость от каких-либо условий, но может быть сделан в части вексельной суммы. Лицо, указанное в переводном векселе в качестве плательщика и не акцептовавшее этот вексель, не несет ответственности перед векселедержателем. В отличие от переводного векселя простой вексель не требует акцепта, поскольку он эмитируется должником.</p> <p>Платеж по векселю может быть получен только по его предъявлению, в срок платежа, указанный в векселе. Просрочка в предъявлении векселя к платежу освобождает от ответственности всех обязанных по векселю лиц, кроме плательщика.</p> <p>Отказ в платеже по векселю и акцепте, а также неплатеж по акцептованному векселю должен быть удостоверен особой досудебной процедуры – нотариального протеста. По требованиям, основанным на векселях, опротестованных в указанном порядке, выдается судебный приказ и производится исполнение по правилам, предусмотренным ГПК (ст.5 Закона о переводном и простом векселе).</p> <p>Закон о переводном и простом векселе в ст.3 установил, что в отношении векселя, выставленного и подлежащего оплате на территории Российской Федерации, проценты и пени, указанные ст.48 и 49 Положения о переводном и простом векселе, выплачиваются в размере учетной ставки, установленной ЦБР, по правилам ст.395 ГК.</p> |
| 5 | <p>Максимальный срок для предъявления векселя к платежу, который может быть установлен при выпуске простого векселя, законодательством не установлен.</p> <p>Согласно ст. 1 Федерального закона от 11.03.1997 № 48-ФЗ "О переводном и простом векселе», на территории РФ применяется Постановление ЦИК СССР и СНК СССР от 07.08.1937 № 104/1341 «О введении в действие Положения о переводном и простом векселе».</p> <p>К реквизитам простого векселя относится срок платежа (п. 3 ст. 75 Положения о переводном и простом векселе). Простой вексель, срок платежа по которому не указан, рассматривается как подлежащий оплате по предъявлению (ст. 76 Положения о переводном и простом векселе). Простой вексель сроком по предъявлению должен быть предъявлен к платежу в течение одного года со дня его составления.</p> <p>Таким образом, при выпуске простого векселя со сроком платежа по предъявлению он предъявляется к платежу в течение года со дня его составления, если векселедатель не определил иной срок.</p> |
| 6 | <p>Вкладывать свои сбережения в покупку ценных бумаг различных предприятий с целью получения дохода следует акции, облигации, инвестиционные паи паевого инвестиционного фонда.</p> |
| 7 | <p>Доход от операции составит $1400-1000=400$ рублей за 2 месяца, т.е. доходность в расчете на год составит $400/1000*6=2,4$ или 240% годовых</p> |

| | |
|----|---|
| 8 | <p>Андрей приобретает акции на фондовой бирже, где торгуют различными ценными бумагами. В первую очередь — акциями. Это инструменты, дающие владельцу право на часть бизнеса эмитента, а также на получение дохода от деятельности компании в виде дивидендов.</p> <p>Фондовая биржа — это централизованная площадка, на которой созданы необходимые условия для торговли ценными бумагами. Она участник фондового рынка, который обслуживает его и обеспечивает заключение сделок с ценными бумагами.</p> <p>Работа фондовой биржи регулируется как внутренними, так и внешними документами, которые охватывают всех ее участников (эмитентов, инвесторов, профессиональных фондовых посредников, организации инфраструктуры рынка), а также все виды деятельности и операций на ней.</p> <p>Основные законодательные акты, которыми регулируется российский рынок ценных бумаг в целом и работа фондовых бирж в частности, — Федеральный закон от 22 апреля 1996 года № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг» и Федеральный закон от 21 ноября 2011 года № 325-ФЗ «Об организованных торгах». Надзор за деятельностью работы российских фондовых бирж осуществляет Банк России.</p> <p>По закону фондовая биржа — это организатор торговли на рынке ценных бумаг, и она не может заниматься другими видами профессиональной деятельности, кроме депозитарной (услуги по хранению сертификатов ценных бумаг и/или учету прав собственности на ценные бумаги) и клиринговой (расчетное обслуживание участников рынка ценных бумаг). Торговля организуется только между членами биржи, другие лица участвуют в ней через посредников.</p> <p>Таким образом, фондовая биржа — представляет собой централизованную площадку, где люди, корпорации и правительства могут покупать и продавать акции. Основная концепция инвестирования на фондовой бирже заключается в получении дохода либо за счет ожидаемого роста стоимости самой ценной бумаги, либо за счет дивидендов и купонных выплат по облигациям.</p> <p>До перепродажи акций Андрей может получать доход в виде дивидендов, то есть части прибыли, которую компания выплачивает акционерам.</p> |
| 9 | <p>В соответствии с Законом номинал акции устанавливается для определения уставного фонда АО при первичном размещении. Во всех остальных случаях на акции существует рыночная цена. Так как АО приобрело привилегированную акцию за 700 рублей, то и по истечении 7 лет купленная акция будет отражена в балансе АО по 700 рублей.</p> |
| 10 | <p>Из условия задачи известно, что на руках у акционеров осталось 25000 обыкновенных акций, тогда $3\,000\,000 / 25\,000 = 120$ рублей. Значит, сумма дивиденда на одну акцию составит 120 рублей.</p> |
| 11 | <p>Уставный капитал АО возрастет с выпуском до 3 млн. рублей, тогда он будет состоять из 30 тыс. обыкновенных акций.</p> <p>Выплаты по облигациям $1000/10 = 100$ руб. $3000/100 = 30$ тыс. акций $450 * 20\% = 90$ тыс. руб. $510 - 90 = 420$ тыс. руб. $420000/30000 = 14$ рублей будет приходиться на 1 обыкновенную акцию.</p> |
| 12 | <p>Иностранному участнику будет выплачено по 100 рублей за акцию, так как рыночная стоимость акции к моменту выкупа осталась на уровне номинала.</p> |
| 13 | <p>Полученный доход не подлежит обложению налогом на добавленную</p> |

| | |
|----|---|
| | стоимость, так как представляет собой финансовую операцию, которая регулируется статьей 149 НК РФ. |
| 14 | <p>В соответствии со ст. 21 ФЗ о рынке ценных бумаг, основаниями для принятия Банком России или регистрирующей организацией решения об отказе в регистрации дополнительного выпуска эмиссионных ценных бумаг являются:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1) нарушение эмитентом требований законодательства Российской Федерации о ценных бумагах, в том числе наличие в представленных документах сведений, позволяющих сделать вывод о противоречии условий эмиссии и обращения эмиссионных ценных бумаг законодательству Российской Федерации и несоответствии условий выпуска эмиссионных ценных бумаг законодательству Российской Федерации о ценных бумагах; 2) несоответствие документов, представленных для регистрации выпуска (дополнительного выпуска) эмиссионных ценных бумаг или регистрации проспекта ценных бумаг, и состава содержащихся в них сведений требованиям настоящего Федерального закона и нормативных актов Банка России; 3) непредставление в течение 20 рабочих дней по запросу Банка России или регистрирующей организации всех документов, необходимых для регистрации выпуска (дополнительного выпуска) эмиссионных ценных бумаг или регистрации проспекта ценных бумаг; 4) несоответствие финансового консультанта на рынке ценных бумаг, подписавшего проспект ценных бумаг, установленным требованиям; 5) внесение в проспект ценных бумаг, решение о выпуске ценных бумаг или иные документы, являющиеся основанием для регистрации дополнительного выпуска эмиссионных ценных бумаг, ложных сведений либо сведений, не соответствующих действительности (недостоверных сведений); 6) иные установленные федеральными законами основания. <p>Таким образом отказ в регистрации дополнительного выпуска акций ПАО «Синтез» незаконен и может быть обжалован в арбитражный суд.</p> |
| 15 | <p>Государственные ценные бумаги - один из инструментов фондового рынка, представляющий собой долговые обязательства эмитента по отношению к бенефициарию ценной бумаги. Фактически данный вид ценных бумаг представляет собой заем, предоставляемый кредитором эмитенту ценной бумаги. Основной причиной эмиссии государственных облигаций является финансирование дефицита государственного бюджета. Так же государственные ценные бумаги могут быть выпущены по причинам: погашения ранее размещенных займов, финансирование целевых программ, сглаживание неравномерности поступления налоговых платежей, спроса на ценные бумаги данного выпуска и другие. Список причин выпуска облигаций не является завершенным и может быть расширен эмитентом ценных бумаг в зависимости от конъюнктуры рынка. В Российской Федерации к государственным облигациям относят: государственные облигации Российской Федерации и государственные облигации субъекта Российской Федерации. Эмитентами государственных ценных бумаг на федеральном уровне выступает Правительство Российской Федерации или уполномоченный им федеральный орган исполнительной власти (Министерство финансов РФ или Банком России).</p> <p>В зависимости от характеристик все государственные облигации подразделяются на несколько видов:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. По способности обращаться на рынке выделяют рыночные (свободно обращаемые на фондовом рынке) и нерыночные; 2. По сроку обращения: краткосрочные (до 1 года), среднесрочные (до 5 лет) и долгосрочные (свыше 5 лет); |

| | |
|----|---|
| | <p>3. По способу выплаты займов: с фиксированным купонным доходом, с переменным купонным доходом с амортизацией долга, с дисконтом (бескупонные облигации) и др.;</p> <p>4. По форме: именные и на предъявителя.</p> |
| 16 | <p>Согласно пп. 17 ст. 2 Федерального закона от 22.04.1996 № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг», профессиональными участниками рынка ценных бумаг являются юридические лица, которые созданы в соответствии с законодательством Российской Федерации и осуществляют виды деятельности, указанные в статьях 3- 5, 7и 8 указанного Федерального закона, а также лица, которые осуществляют деятельность, указанную в статье 6.1 Федерального закона;</p> <p>К профессиональным участникам рынка ценных бумаг относятся следующие виды субъектов.</p> <p>Брокер. Брокерская деятельность определяется как деятельность по исполнению поручения клиента (в том числе эмитента эмиссионных ценных бумаг при их размещении) на совершение гражданско-правовых сделок с ценными бумагами и (или) на заключение договоров, являющихся производными финансовыми инструментами, осуществляемая на основании возмездных договоров о брокерском обслуживании с клиентом.</p> <p>Дилер. Дилерская деятельность предполагает совершение сделок купли-продажи ценных бумаг от своего имени и за свой счет путем публичного объявления цен покупки и/или продажи определенных ценных бумаг с обязательством покупки и/или продажи этих ценных бумаг по объявленным лицом, осуществляющим такую деятельность, ценам.</p> <p>Доверительный управляющий. Под деятельностью по управлению ценными бумагами следует понимать деятельность по доверительному управлению ценными бумагами, денежными средствами, предназначенными для совершения сделок с ценными бумагами и (или) заключения договоров, являющихся производными финансовыми инструментами.</p> <p>Депозитарий. Депозитарной деятельностью признается оказание услуг по хранению сертификатов ценных бумаг и/или учету и переходу прав на ценные бумаги.</p> <p>Регистратор. Деятельностью по ведению реестра владельцев ценных бумаг является сбор, фиксация, обработка, хранение данных, составляющих реестр владельцев ценных бумаг, и предоставление информации из реестра владельцев ценных бумаг. Регистратор вправе привлекать для выполнения части своих функций трансфер-агентов, являющихся регистраторами, депозитариями или брокерами.</p> <p>Не является профессиональным участником рынка ценных бумаг, но при этом выполняет важную роль по организации торговли ценными бумагами, организатор торговли на рынке ценных бумаг. Деятельностью по организации торговли на рынке ценных бумаг признается предоставление услуг по проведению организованных торгов на рынке ценных бумаг на основании лицензии биржи или лицензии торговой системы.</p> <p>Также на рынке ценных бумаг присутствуют саморегулируемые организации профессиональных участников рынка ценных бумаг. Они представляют собой добровольное объединение профессиональных участников рынка ценных бумаг, функционирующее на принципах некоммерческой организации. Саморегулируемые организации профессиональных участников рынка ценных бумаг создаются для обеспечения условий профессиональной деятельности участников рынка ценных бумаг, соблюдения стандартов профессиональной этики на рынке ценных бумаг, защиты интересов владельцев</p> |

| | |
|----|---|
| | <p>ценных бумаг и иных клиентов профессиональных участников рынка ценных бумаг, являющихся членами саморегулируемой организации, установления правил и стандартов проведения операций с ценными бумагами, обеспечивающих эффективную деятельность на рынке ценных бумаг.</p> |
| 17 | <p>Брокер — профессиональный участник рынка ценных бумаг, посредник между инвесторами и биржей. По закону в России юридические и физические лица не могут торговать на бирже напрямую, если они не профессиональные участники рынка. Для этого им нужен посредник — брокер. Брокерами могут быть банки, инвестиционные и брокерские компании. Самое главное, что должно быть у любого брокера, — лицензия Центробанка. Это обязательное условие, без которого брокер не имеет права проводить операции на бирже.</p> <p>После того как вы заключили договор, брокер открывает вам брокерский и депозитарный счета. На первом будут лежать деньги, а на втором — ценные бумаги.</p> <p>С помощью брокера вы можете покупать и продавать ценные бумаги, торговать валютой и другими финансовыми инструментами. Он выполняет поручения клиентов — передает их на биржу, отдает деньги за бумаги. Поэтому брокер лишь посредник, и в этом его отличие от трейдера — игрока на бирже. Кроме того, брокер составляет отчеты о движении средств и операциях, выводит средства на банковский счет. Он может предлагать услуги финансового консультанта, разрабатывать торговые и инвестиционные стратегии. Также брокер выступает налоговым агентом — рассчитывает и удерживает за вас подоходный налог с вашей прибыли от сделок и дивидендов и перечисляет средства в бюджет.</p> |
| 18 | <p>Согласно статье 39 Федерального закона от 22.04.1996 № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг», все виды профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг осуществляются на основании специального разрешения - лицензии, выдаваемой Банком России. Деятельность профессиональных участников рынка ценных бумаг лицензируется двумя видами лицензий: лицензией профессионального участника рынка ценных бумаг и лицензией на осуществление деятельности по ведению реестра.</p> <p>Лицензия на осуществление профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг может быть аннулирована Банком России в случаях, указанных в ст. 39.1 Закона. В Законе указаны также случаи, когда лицензия на осуществление профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг должна быть аннулирована Банком России. Решение об аннулировании лицензии на осуществление профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг принимается Банком России в порядке, установленном нормативным актом Банка России. Профессиональный участник рынка ценных бумаг обязан прекратить осуществление профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг в день получения уведомления об аннулировании лицензии на осуществление профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг</p> |
| 19 | <p>Целью государственного регулирования рынка ценных бумаг выступает обеспечение формирования эффективного рынка с развитой инфраструктурой и институтами финансового рынка, обеспечение реализации единой государственной денежно-кредитной политики, формирование надежного источника инвестирования как для квалифицированных, так и неквалифицированных инвесторов, защита прав инвесторов на рынке ценных бумаг.</p> <p>К основным элементам государственного регулирования рынка ценных бумаг относится: во-первых, уполномоченный исполнительный орган государственной власти или уполномоченная организация, на которую</p> |

| | |
|----|---|
| | <p>возложены функции по регулированию рынка ценных бумаги (напомним, что Банк России не является исполнительным органом государственной власти), а также, во-вторых, нормативное правовое регулирование данного рынка.</p> <p>Правовое регулирование рынка ценных бумаг представлено системой финансово-правовых, административно-правовых и гражданско-правовых норм, регулирующих отношения участников рынка ценных бумаг, связанные с выпуском, обращением и погашением ценных бумаг, а также с осуществлением надзора со стороны уполномоченных органов и организаций за деятельностью участников рынка ценных бумаг. К гражданско-правовым отношениям следует относить общественные отношения, возникающие, изменяющиеся и прекращающиеся на основании сделок и операций с ценными бумагами и иными финансовыми инструментами, опосредуемые договорами купли-продажи, залога, мены. Особенностью данных отношений является то, что они осуществляются на основе равноправия, автономии воли сторон, имущественной самостоятельности.</p> <p>В свою очередь, финансово-правовое регулирование представлено в рамках финансовых отношений, складывающихся в рамках реализации организующей роли государства на рынке ценных бумаг.</p> <p>Основным нормативным правовым актом на рынке ценных бумаг, прежде всего на рынке эмиссионных ценных бумаг и производных финансовых инструментов выступает Федеральный закон от 22 апреля 1996 года № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг».</p> <p>Лицензирование деятельности профессиональных участников рынка ценных бумаг; регистрация выпусков и проспектов эмиссионных ценных бумаг, правил управления фондами коллективного инвестирования; установление правил осуществления профессиональной деятельности, надзор и контроль уполномоченных органов (Центральный банк Российской Федерации) за деятельностью эмитентов, профессиональных участников рынка ценных бумаг, фондов коллективного инвестирования имеет финансово-правовую сущность, несмотря на то что сами операции опосредуются гражданско-правовыми договорами.</p> <p>В эффективной организации и функционировании рынка ценных бумаг заинтересовано прежде всего само государство. Здесь уместно провести параллели с банковским и страховым правом, где преобладающий характер целей и задач вступления в данные отношения предопределяет финансово-правовую природу банковских и страховых отношений, независимо от того, что сама банковская или страховая операция оформляется на основе гражданско-правового договора. Публичный характер целей регулирования предопределяет финансово-правовую сущность финансовых отношений на рынке ценных бумаг.</p> <p>Взаимосвязь с финансовой деятельностью государства не должна рассматриваться как обязательный признак отнесения ряда отношений на рынке ценных бумаг к финансово-правовым отношениям. Оговоримся, что такому сегменту рынка ценных бумаг, как рынок государственных ценных бумаг, такая взаимосвязь изначально присуща, в отличие от рынка ценных бумаг, эмитентом которых выступают хозяйствующие субъекты (коммерческие организации).</p> |
| 20 | <p>Банк России выступает органом, осуществляющим регулирование, контроль и надзор на рынке ценных бумаг. Реализация данных функций осуществляется через постоянно действующий орган - Комитет финансового надзора, который принимает решение по основным вопросам регулирования, контроля и надзора на финансовом рынке.</p> <p>Основными целями деятельности Банка России на рынке ценных бумаг</p> |

| | |
|--|---|
| | <p>являются:</p> <ul style="list-style-type: none"> - обеспечение устойчивого развития финансового рынка Российской Федерации; - эффективное управление рисками, возникающими на финансовых рынках, в том числе оперативное выявление и противодействие кризисным ситуациям; - защита прав и законных интересов инвесторов на финансовых рынках. <p>Банк России во взаимодействии с Правительством Российской Федерации разрабатывает и реализует политику развития и обеспечения стабильности финансового рынка России, включая рынок ценных бумаг.</p> <p>В качестве правопреемника Федеральной службы по финансовым рынкам Банк России осуществляет следующие функции, регулируемые нормами административного и финансового права:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Нормативное регулирование деятельности на рынке ценных бумаг, в том числе установление правил осуществления профессиональной деятельности, стандартов эмиссии, раскрытия информации. 2. Лицензирование деятельности профессиональных участников рынка ценных бумаг путем выдачи соответствующих лицензий после проверки соблюдения соискателем лицензионных требований. 3. Регистрация выпусков и проспектов эмиссионных ценных бумаг, отчетов об итогах эмиссии ценных бумаг, правил управления паевыми инвестиционными фондами, негосударственными пенсионными фондами. 4. Регулирование аттестации физических лиц в сфере профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг. В настоящее время ряд полномочий в этой сфере переданы саморегулируемым организациям на рынке ценных бумаг. 5. Установление обязательных нормативов, в том числе нормативов достаточности собственных средств профессиональных участников рынка ценных бумаг. 6. Надзор за деятельностью профессиональных участников рынка ценных бумаг, эмитентов, инвестиционных фондов и негосударственных пенсионных фондов и других некредитных финансовых организаций. 7. Проведение проверок по жалобам о возможном нарушении законодательства о ценных бумагах, а также плановых проверок деятельности профессиональных участников рынка ценных бумаг и других некредитных финансовых организаций. 8. Вынесение обязательных к исполнению предписаний и обращение в суд с требованием о ликвидации юридического лица, осуществляющего профессиональную деятельность на рынке ценных бумаг, предъявление исков о признании недействительными сделок, аннулировании выпуска ценных бумаг, в защиту государственных и общественных интересов на рынке ценных бумаг. |
|--|---|

Тема 1. Общие положения и законодательство о ценных бумагах и их рынке

Задание № 1

Поясните какие отношения являются предметом регулирования Федерального закона «О рынке ценных бумаг»?

Задание № 2

На основе анализа нормативно-правовых актов составьте классификацию ценных бумаг согласно тем или иным критериям

Задание № 3

Охарактеризуйте, что представляет собой рынок ценных бумаг. Какие виды рынков вам известны?

Тема 2. Общая характеристика ценных бумаг

Задание № 4

Обучающегося Комарова Р. на практическом занятии преподаватель попросил охарактеризовать такую ценную бумагу как вексель. Комаров Р. не смог этого сделать, заявив, что никогда в своей жизни с векселем не сталкивался и представления о нем не имеет.

Разъясните Комарову Р., что представляет собой вексель как ценная бумага.

Задание № 5

Какой максимальный срок для предъявления векселя к платежу можно указывать при выпуске простого векселя?

Задание № 6

Людмила Анатольевна вкладывает свои сбережения в покупку ценных бумаг различных предприятий. Подскажите какие ценные бумаги с этой целью она может приобрести

Задание № 7

Депозитный сертификат был куплен за 6 месяцев до срока его погашения по цене 1000 рублей и продан за 4 месяца до срока погашения по цене 1400 рублей. Определить (по простой процентной ставке без учета налогов) доходность этой операции в пересчете на год.

Тема 3. Правовые основы выпуска и обращения эмиссионных ценных бумаг

Задание № 8

Андрей приобретает акции крупных компаний, рассчитывая получить доход от последующей продажи в случае роста их рыночного курса.

Укажите вид биржи, на которой Андрей приобретает акции.

Назовите вид дохода с акций, который может получать Андрей до их перепродажи.

Задание № 9

АО с целью долгосрочного инвестирования средств приобрело на рынке ценных бумаг за 700 рублей привилегированная акция другого АО номинальной стоимостью 1000 рублей. Дивиденд по акции составляет 11%. По какой цене будет отражена в балансе АО купленная акция через 7 лет в соответствии с новым планом счетов?

Задание № 10

Акционерное общество зарегистрировало эмиссию 30 тыс. обыкновенных акций с номинальной стоимостью 1000 рублей, из которых 26 тысяч было продано акционерам, а 4 тысячи остались непроданными. Через некоторое время еще 1000 акций была выкуплена обществом у акционеров. По окончании отчетного года собранием акционеров принято решение о распределении в качестве дивидендов 3 млн. рублей их прибыли. Какая сумма дивиденда на каждую акцию может быть выплачена?

Задание № 11

Акционерное общество с уставным капиталом 2 млн. рублей выпустило еще 10 тыс. обыкновенных акций на 1 млн. рублей и 500 облигаций на 450 тыс. рублей с купонной ставкой 20 % годовых. Чистая прибыль общества 510 тыс. рублей. Определить сумму дохода на одну акцию.

Задание № 12

Иностранец участник АО оплатил 100 акций номинальной стоимостью 100 рублей каждая долларами по курсу 1 доллар=100 рублей. АО решило выкупить у иностранного участника принадлежащие ему акции. Рыночная стоимость акций к моменту выкупа осталась на уровне номинала. Курс доллара повысился до 120 рублей за доллар. Какая сумма будет выплачена иностранному участнику за акции?

Задание № 13

Инвестор получил от операций купли-продажи ценных бумаг доход в размере 100 тыс. рублей. Подлежит ли обложению налогом на добавленную стоимость полученный доход?

Задание № 14

ПАО «Синтез» было отказано в регистрации дополнительного выпуска акций по причине того, что у этого акционерного общества и так очень много акций находится в обращении.

Может ли данное обстоятельство служить причиной отказа?

Тема 4. Особенности эмиссии и обращения государственных и муниципальных ценных бумаг

Задание № 15

Студент Хитров В. узнав, что существуют государственные и муниципальные ценные бумаги, попросил своего товарища Умнова Д. рассказать о них.

Чтобы Вы рассказали, будучи на месте Умнова Д.?

Тема 5. Правовое регулирование деятельности на рынке ценных бумаг

Задание № 16

На основе изучения соответствующих нормативных правовых актов объясните, что представляют собой профессиональные участники рынка ценных бумаг и кто к ним относится относятся.

Задание № 17

Гр-н Т., решив приобрести пакет акций одной из компаний, спросил своего друга как это сделать ввиду отсутствия опыта и знаний в этом вопросе. Друг посоветовал обратиться к брокеру.

Как бы Вы объяснили гр-ну Т. кто такой брокер?

Задание № 18

На практическом занятии преподавателем был задан вопрос об особенностях лицензирования деятельности профессиональных участников рынка ценных бумаг.

Как бы Вы ответили на данный вопрос?

Тема 6. Правовые основы государственного регулирования и саморегулирования рынка ценных бумаг

Задание № 19

Используя знания, полученные в ходе учебных занятий, а также самостоятельного изучения нормативно-правовых актов и учебной литературы, объясните в чем заключаются особенности государственного регулирования рынка ценных бумаг.

Задание № 20

Поясните какой федеральный орган в настоящее время законодательно уполномочен осуществлять регулирование рынка ценных бумаг.

2 ЭТАП «Промежуточная аттестация по итогам освоения дисциплины»

Вопросы для подготовки к дифференцированному зачету с оценкой по дисциплине

«Правовое регулирование рынка ценных бумаг»

1. Понятие и признаки ценных бумаг
2. Виды ценных бумаг и их классификация
3. Облигация, ее особенности
4. Вексель, его особенности
5. Чек, его особенности
6. Депозитный и сберегательный сертификаты, их особенности
7. Коносамент, его особенности
8. Акция, ее особенности
9. Предъявительские, именные и ордерные ценные бумаги
10. Двойные и простые складские свидетельства
11. Бездокументарные ценные бумаги
12. Особенности оборота ценных бумаг на предъявителя
13. Особенности оборота именных ценных бумаг
14. Особенности оборота ордерных ценных бумаг
15. Понятие эмиссионных ценных бумаг, их особенности
16. Процедура эмиссии ценных бумаг, ее этапы
17. Особенности процедуры принятия решения эмитентом о выпуске эмиссии ценных бумаг
18. Порядок регистрации выпуска эмиссии ценных бумаг
19. Порядок размещения эмиссионных ценных бумаг
20. Особенности регистрации отчета об итогах выпуска ценных бумаг
21. Проспект эмиссии эмиссионных ценных бумаг, требования к нему
22. Особенности обращения эмиссионных ценных бумаг
23. Недобросовестная эмиссия и ее правовые последствия
24. Профессиональные участники рынка ценных бумаг
25. Особенности брокерской деятельности
26. Особенности дилерской деятельности
27. Особенности деятельности по управлению ценными бумагами
28. Особенности депозитарной деятельности
29. Особенности деятельности по ведению реестров владельцев именных ценных бумаг
30. Информационное обеспечение рекламы на рынке ценных бумаг.
31. Правовые основы государственного регулирования рынка ценных бумаг.
32. Правовые основы деятельности Банка России органа государственного регулирования и контроля рынка ценных бумаг.
33. Саморегулируемые организации профессиональных участников рынка ценных бумаг, их права и требования, предъявляемые к ним.
34. Причины и характер правонарушений на рынке ценных бумаг. Правовая защита участников рынка ценных бумаг.
35. Понятие и виды государственных и муниципальных ценных бумаг
36. Особенности эмиссии государственных и муниципальных ценных бумаг

Задания закрытого типа (Тестовые задания)

Номер вопроса и проверка сформированной компетенции

| № во-проса | Код компетенции | Код индикатора | № вопроса | Код компетенции | Код индикатора |
|------------|-----------------|----------------|-----------|-----------------|----------------|
| 1 | ПК-3 | ИПК-3.2 | 6 | ПК-3 | ИПК-3.3 |
| 2 | ПК-3 | ИПК-3.2 | 7 | ПК-3 | ИПК-3.3 |
| 3 | ПК-3 | ИПК-3.2 | 8 | ПК-3 | ИПК-3.3 |
| 4 | ПК-3 | ИПК-3.2 | 9 | ПК-3 | ИПК-3.3 |
| 5 | ПК-3 | ИПК-3.2 | 10 | ПК-3 | ИПК-3.3 |

Ключ ответов

| № вопроса | Верный ответ | № вопроса | Верный ответ |
|-----------|-----------------------------|-----------|--------------|
| 1 | 1, 3, 5, 6 | 6 | 2, 4, 5 |
| 2 | А1, Б1, В2, Г1, Д2 | 7 | 3-5-2-6-1-4 |
| 3 | документарная ценная бумага | 8 | 1, 3 |
| 4 | А2, Б4, В1, Г3, Д1 | 9 | облигация |
| 5 | 2 | 10 | 3 |

Примерные тестовые задания для проведения текущего контроля по темам дисциплины:

Задание № 1

Положения, характеризующие ценные бумаги в зависимости от способа закрепления в них прав владельца.

1. ордерные ценные бумаги закрепляют права за указанным в них лицом, которое может само осуществить эти права или назначить своим приказом другое уполномоченное лицо
2. ордерные ценные бумаги могут быть выпущены как эмиссионные
3. при выпуске именных эмиссионных ценных бумаг требуется обязательное ведение реестра их владельцев
4. ценные бумаги на предъявителя должны содержать реквизиты предъявителя ценной бумаги
5. именные ценные бумаги содержат индивидуальные реквизиты владельца и подразумевают его идентификацию для осуществления закрепленных в них прав и перехода прав
6. ценные бумаги на предъявителя не содержат реквизитов владельца и не требуют ведения реестра владельцев

Задание № 2

Установите соответствие между признаками и видами ценных бумаг, к которым они относятся: к каждой позиции, данной в первом столбце, подберите соответствующую позицию из второго столбца.

ПРИЗНАК

- А) владелец ценной бумаги получает право на участие в управлении фирмой
- Б) долевая ценная бумага
- В) владелец ценной бумаги получает право на получение процента при её погашении
- Г) бессрочная ценная бумага
- Д) ценная бумага удостоверяет отношения долга

ВИД ЦЕННОЙ БУМАГИ

- 1) облигация
- 2) акция

Задание № 3

Согласно ст. 142 ГК РФ, документ, соответствующий установленным законом требованиям и удостоверяющий обязательственные и иные права, осуществление или передача которых возможны только при предъявлении такого документа, определяются как _____

Задание № 4

Установите соответствие между характеристиками и видами ценных бумаг: к каждой позиции, данной в первом столбце, подберите соответствующую позицию из второго столбца.

ХАРАКТЕРИСТИКА

- А) ценная бумага, закрепляющая право её держателя на получение от эмитента в предусмотренный ею срок номинальной стоимости и зафиксированного в ней процента от этой стоимости или имущественного эквивалента
- Б) ценная бумага, в которой содержится распоряжение плательщика своему банку уплатить получателю указанную в ней сумму денег в течение срока ее действия.
- В) держатель этой ценной бумаги имеет право на получение дивидендов.
- Г) денежный документ, удостоверяющий внесение физическим лицом средств на определенное время, имеющий обычно фиксированную ставку процента
- Д) ценная бумага, из суммы номиналов которой складывается уставный капитал коммерческой организации

ВИД ЦЕННЫХ БУМАГ

- 1) акция
- 2) облигация
- 3) сберегательный сертификат
- 4) чек

Задание № 5

Ликвидность ценной бумаги – это ее способность ...

1. приносить доход
2. быстро и с минимальными издержками продаваться и покупаться по равновесной рыночной цене.
3. обращаться на рынке

Задание № 6

Укажите признаки, которыми одновременно характеризуются эмиссионные ценные бумаги

1. имеют только бездокументарную форму;
2. закрепляют совокупность имущественных и неимущественных прав, подлежащих удостоверению, уступке и безусловному осуществлению с соблюдением установленных Федеральным законом формы и порядка;
3. эмитентами выступают юридические и физические лица;
4. размещаются выпусками или дополнительными выпусками;
5. имеют равные объем и сроки осуществления прав внутри одного выпуска независимо от времени приобретения ценных бумаг;

Задание № 7

Определите последовательность действий эмитента и иных лиц, связанных с размещением эмиссионных ценных бумаг

1. размещение эмиссионных ценных бумаг;
2. составление и регистрация проспекта ценных бумаг;
3. принятие решения о размещении эмиссионных ценных бумаг или иного решения, являющегося основанием для размещения эмиссионных ценных бумаг;
4. государственная регистрация отчета об итогах выпуска (дополнительного выпуска) эмиссионных ценных бумаг;
5. утверждение решения о выпуске эмиссионных ценных бумаг в случаях, предусмотренных Федеральным законом;
6. регистрация выпуска (дополнительного выпуска) эмиссионных ценных бумаг.

Задание № 8

Выпуск эмиссионных ценных бумаг может быть приостановлен или признан несостоявшимся при обнаружении регистрирующим органом следующих нарушений

1. обнаружение в документах, на основании которых был зарегистрирован выпуск ценных бумаг, недостоверной информации
2. обнаружение в документах, на основании которых был зарегистрирован выпуск ценных бумаг, подробной информации
3. нарушение эмитентом в ходе эмиссии требований законодательства Российской Федерации
4. нарушение эмитентом в ходе эмиссии желаний инвесторов

Задание № 9

Эмиссионная ценная бумага, закрепляющая право ее владельца на получение в предусмотренный в ней срок от эмитента ее номинальной стоимости или иного имущественного эквивалента, определяется как _____

Задание № 10

Какой нормативно правовой акт закрепляет определение акции как эмиссионной ценной бумаги?

1. Гражданский кодекс РФ
2. ФЗ РФ «Об акционерных обществах»
3. ФЗ РФ «О рынке ценных бумаг»
4. Бюджетный кодекс РФ

Задания открытого типа (типовые задания, ситуационные задачи)

Номер вопроса и проверка сформированной компетенции

| № вопроса | Код компетенции | Код индикатора | № вопроса | Код компетенции | Код индикатора |
|-----------|-----------------|----------------|-----------|-----------------|----------------|
| 1 | ПК-3 | ИПК-3.1 | 11 | ПК-3 | ИПК-3.3 |
| 2 | ПК-3 | ИПК-3.1 | 12 | ПК-3 | ИПК-3.3 |
| 3 | ПК-3 | ИПК-3.1 | 13 | ПК-3 | ИПК-3.3 |
| 4 | ПК-3 | ИПК-3.2 | 14 | ПК-3 | ИПК-3.3 |
| 5 | ПК-3 | ИПК-3.2 | 15 | ПК-3 | ИПК-3.1 |
| 6 | ПК-3 | ИПК-3.2 | 16 | ПК-3 | ИПК-3.2 |
| 7 | ПК-3 | ИПК-3.2 | 17 | ПК-3 | ИПК-3.2 |
| 8 | ПК-3 | ИПК-3.3 | 18 | ПК-3 | ИПК-3.2 |
| 9 | ПК-3 | ИПК-3.3 | 19 | ПК-3 | ИПК-3.3 |
| 10 | ПК-3 | ИПК-3.3 | 20 | ПК-3 | ИПК-3.3 |

Ключ ответов к заданиям открытого типа

| № вопроса | Верный ответ |
|-----------|---|
| 1 | Согласно статье 1 Федерального закона от 22.04.1996 № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг», данным Законом регулируются отношения, возникающие при эмиссии и обращении эмиссионных ценных бумаг независимо от типа эмитента, при обращении иных ценных бумаг в случаях, предусмотренных федеральными законами, а также особенности создания и деятельности профессиональных участников рынка ценных бумаг |
| 2 | Существуют разные критерии для классификации ценных бумаг. По способу выпуска выделяют эмиссионные и неэмиссионные ценные бумаги. Эмиссионная ценная бумага характеризуется следующими признаками: 1) закрепляет совокупность имущественных и неимущественных прав, подлежащих удостоверению, уступке и безусловному осуществлению с |

соблюдением установленных федеральным законодательством формы и порядка; 2) размещается выпусками; 3) имеет равные объем и сроки осуществления прав внутри одного выпуска вне зависимости от времени приобретения данной ценной бумаги. Среди эмиссионных ценных бумаг следует выделить облигации, акции, опционы эмитента, российские депозитарные расписки. К неэмиссионным ценным бумагам относятся иные виды ценных бумаг, не имеющие в совокупности указанных признаков, например, вексель, чек, сберегательная книжка на предъявителя.

По способу обозначения уполномоченного лица (владельца) ценной бумаги выделяют:

1) ценные бумаги на предъявителя - это ценные бумаги, по которым права, удостоверенные ценной бумагой, принадлежат лицу - предъявителю ценной бумаги (например, сберегательная книжка на предъявителя);

2) именные ценные бумаги - это ценные бумаги, права по которым принадлежат лицу, прямо указанному в ценной бумаге (например, акции, облигации);

3) ордерные ценные бумаги - это ценные бумаги, права по которым принадлежат названному в ценной бумаге лицу, которое в свою очередь может осуществить данные права или назначить своим распоряжением (приказом, ордером) другое уполномоченное лицо (например, вексель).

По форме выпуска выделяют документарные и бездокументарные ценные бумаги. Документарная ценная бумага оформляется в виде отдельного документа в письменной форме. В свою очередь, бездокументарная ценная бумага не предполагает оформления на бумажном носителе, иными словами, фиксация прав по ценной бумаге происходит в бездокументарной форме путем записи по счету (в системе ведения реестра владельцев ценных бумаг или на основании записи по счету депо).

В зависимости от лица, выпустившего ценную бумагу, выделяют:

- государственные ценные бумаги (государственная облигация);
- муниципальные ценные бумаги (муниципальная облигация);
- частные ценные бумаги (иные виды ценных бумаг).

По совокупности прав, удостоверяемых ценными бумагами, следует выделять:

1) долевые ценные бумаги предполагают наличие права на долю в общем имуществе эмитента, право на управление и, наконец, право на получение части прибыли. К таким ценным бумагам следует отнести акции, инвестиционные паи, а также ипотечные сертификаты участия;

2) долговые ценные бумаги удостоверяют право требования о возврате суммы займа и уплате процентов на сумму займа. Основными долговыми ценными бумагами являются: а) облигация; б) вексель;

3) депозитные (вкладные, банковские) ценные бумаги - это ценные бумаги, которые выпускаются, как правило, в удостоверение заключения договора банковского вклада (сберегательный и депозитный сертификаты, сберегательная книжка на предъявителя);

4) товарораспорядительные ценные бумаги представляют собой ценные бумаги, закрепляющие право требовать передачи определенного имущества, характеризующегося родовыми признаками (коносамент, простое и двойное складские свидетельства);

5) производные ценные бумаги - ценные бумаги, предоставляющие право на иные ценные бумаги (российские депозитарные расписки, глобальные депозитарные расписки, американские депозитарные расписки).

По сроку обращения выделяют срочные и бессрочные ценные бумаги, в

| | |
|---|---|
| | зависимости от указания срока обращения данных ценных бумаг. |
| 3 | <p>Рынок ценных бумаг образуют отношения, которые возникают между уполномоченными органами государства, хозяйствующими субъектами по поводу выпуска, обращения и погашения ценных бумаг. Он является составной частью финансового рынка,</p> <p>Выделяют организованный и неорганизованный рынки ценных бумаг. При этом существенным отличием организованного рынка является то, что сделки и операции с ценными бумагами осуществляются профессиональными участниками рынка ценных бумаг, действующими на основании лицензий, выданных Банком России.</p> <p>Также выделяют первичный и вторичный рынок ценных бумаг. На первичном рынке ценных бумаг происходит заключение сделок между эмитентом и первичным приобретателем, опосредующих первоначальный выпуск ценных бумаг. На вторичном рынке происходит обращение ценных бумаг, т.е. заключение сделок купли-продажи и иных сделок между первичным приобретателем ценных бумаг и остальными участниками рынка ценных бумаг.</p> |
| 4 | <p>Вексель — это ценная бумага, удостоверяющая ничем не обусловленные обязательства векселедателя (простой вексель) либо иного указанного в векселе плательщика (переводной вексель) выплатить по наступлению предусмотренного векселем срока определенную сумму векселедержателю. Вексельное обращение в нашей стране регулируется Федеральным законом от 11.03.1997 № 48-ФЗ «О переводном и простом векселе», а также другими нормативными документами, не противоречащими ему.</p> <p>В простом векселе (соло) два лица – векселедатель, он же плательщик, и векселедержатель. Сторонами в переводном векселе (тратте) выступают векселедатель (трассант), плательщик (трассат) и векселедержатель (ремитент). Как по переводному, так и по простому векселю обязываться могут граждане и юридические лица. Российская Федерация, субъекты Российской Федерации, муниципальные образования имеют право обязываться по переводному и простому векселю только в случаях, прямо предусмотренных федеральным законом.</p> <p>Предметом вексельного обязательства могут быть только деньги. Вексель является документом, в его тексте не должно быть указаний на сделку, послужившую основанием для его выдачи. Ссылка на условия платежа превращает вексель в простое долговое обязательство. Вместе с тем наличие на векселе любых пометок, не преследующих цель обусловить содержащееся в нем предложение (обязательство) уплатить, не влечет недействительности векселя.</p> <p>Как и все ценные бумаги, вексель является формальным документом. Для действительности векселя необходимо, чтобы он содержал реквизиты, предусмотренные Положением о переводном и простом векселе.</p> <p>Векселя бывают предъявительскими, ордерными и именными. По векселю на предъявителя платеж должник производит любому предъявителю документа. По ордерному – первому лицу, поименованному в векселе или другому лицу, «кому оно прикажет», либо по его приказу. По именованному векселю – только лицу, названному в документе.</p> <p>Платеж по векселю может быть обеспечен полностью или в части вексельной суммы посредством поручительства (аваль). Авалист должен указать, за кого он поручается. Если такое указание отсутствует, аваль считается данным за векселедателя. Авалист отвечает солидарно с лицом, за которое совершил поручительство. Авалист, оплативший вексель, может в порядке регресса предъявить требование ко всем предшествующим надписателям, к векселедателю и плательщику, акцептовавшему вексель.</p> |

| | |
|---|--|
| | <p>Принятие на себя плательщиком обязательства по переводному векселю называется акцептом векселя. Переводной вексель может быть предъявлен к акцепту векселедержателем или любым другим лицом, у которого находится вексель. Акцепт не может быть поставлен в зависимость от каких-либо условий, но может быть сделан в части вексельной суммы. Лицо, указанное в переводном векселе в качестве плательщика и не акцептовавшее этот вексель, не несет ответственности перед векселедержателем. В отличие от переводного векселя простой вексель не требует акцепта, поскольку он эмитируется должником.</p> <p>Платеж по векселю может быть получен только по его предъявлению, в срок платежа, указанный в векселе. Просрочка в предъявлении векселя к платежу освобождает от ответственности всех обязанных по векселю лиц, кроме плательщика.</p> <p>Отказ в платеже по векселю и акцепте, а также неплатеж по акцептованному векселю должен быть удостоверен посредством особой досудебной процедуры – нотариального протеста. По требованиям, основанным на векселях, опротестованных в указанном порядке, выдается судебный приказ и производится исполнение по правилам, предусмотренным ГПК (ст.5 Закона о переводном и простом векселе).</p> <p>Закон о переводном и простом векселе в ст.3 установил, что в отношении векселя, выставленного и подлежащего оплате на территории Российской Федерации, проценты и пени, указанные ст.48 и 49 Положения о переводном и простом векселе, выплачиваются в размере учетной ставки, установленной ЦБР, по правилам ст.395 ГК.</p> |
| 5 | <p>Максимальный срок для предъявления векселя к платежу, который может быть установлен при выпуске простого векселя, законодательством не установлен.</p> <p>Согласно ст. 1 Федерального закона от 11.03.1997 № 48-ФЗ "О переводном и простом векселе», на территории РФ применяется Постановление ЦИК СССР и СНК СССР от 07.08.1937 № 104/1341 «О введении в действие Положения о переводном и простом векселе».</p> <p>К реквизитам простого векселя относится срок платежа (п. 3 ст. 75 Положения о переводном и простом векселе). Простой вексель, срок платежа по которому не указан, рассматривается как подлежащий оплате по предъявлению (ст. 76 Положения о переводном и простом векселе). Простой вексель сроком по предъявлению должен быть предъявлен к платежу в течение одного года со дня его составления.</p> <p>Таким образом, при выпуске простого векселя со сроком платежа по предъявлению он предъявляется к платежу в течение года со дня его составления, если векселедатель не определил иной срок.</p> |
| 6 | <p>Вкладывать свои сбережения в покупку ценных бумаг различных предприятий с целью получения дохода следует акции, облигации, инвестиционные паи паевого инвестиционного фонда.</p> |
| 7 | <p>Доход от операции составит $1400 - 1000 = 400$ рублей за 2 месяца, т.е. доходность в расчете на год составит $400/1000 * 6 = 2,4$ или 240% годовых</p> |
| 8 | <p>Андрей приобретает акции на фондовой бирже, где торгуют различными ценными бумагами. В первую очередь — акциями. Это инструменты, дающие владельцу право на часть бизнеса эмитента, а также на получение дохода от деятельности компании в виде дивидендов.</p> <p>Фондовая биржа — это централизованная площадка, на которой созданы необходимые условия для торговли ценными бумагами. Она участник фондового рынка, который обслуживает его и обеспечивает заключение сделок с ценными бумагами.</p> |

| | |
|----|--|
| | <p>Работа фондовой биржи регулируется как внутренними, так и внешними документами, которые охватывают всех ее участников (эмитентов, инвесторов, профессиональных фондовых посредников, организации инфраструктуры рынка), а также все виды деятельности и операций на ней.</p> <p>Основные законодательные акты, которыми регулируется российский рынок ценных бумаг в целом и работа фондовых бирж в частности, — Федеральный закон от 22 апреля 1996 года № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг» и Федеральный закон от 21 ноября 2011 года № 325-ФЗ «Об организованных торгах». Надзор за деятельностью работы российских фондовых бирж осуществляет Банк России.</p> <p>По закону фондовая биржа — это организатор торговли на рынке ценных бумаг, и она не может заниматься другими видами профессиональной деятельности, кроме депозитарной (услуги по хранению сертификатов ценных бумаг и/или учету прав собственности на ценные бумаги) и клиринговой (расчетное обслуживание участников рынка ценных бумаг). Торговля организуется только между членами биржи, другие лица участвуют в ней через посредников.</p> <p>Таким образом, фондовая биржа — представляет собой централизованную площадку, где люди, корпорации и правительства могут покупать и продавать акции. Основная концепция инвестирования на фондовой бирже заключается в получении дохода либо за счет ожидаемого роста стоимости самой ценной бумаги, либо за счет дивидендов и купонных выплат по облигациям.</p> <p>До перепродажи акций Андрей может получать доход в виде дивидендов, то есть части прибыли, которую компания выплачивает акционерам.</p> |
| 9 | <p>В соответствии с Законом номинал акции устанавливается для определения уставного фонда АО при первичном размещении. Во всех остальных случаях на акции существует рыночная цена. Так как АО приобрело привилегированную акцию за 700 рублей, то и по истечении 7 лет купленная акция будет отражена в балансе АО по 700 рублей.</p> |
| 10 | <p>Из условия задачи известно, что на руках у акционеров осталось 25000 обыкновенных акций, тогда $3\,000\,000 / 25\,000 = 120$ рублей. Значит, сумма дивиденда на одну акцию составит 120 рублей.</p> |
| 11 | <p>Уставный капитал АО возрастет с выпуском до 3 млн. рублей, тогда он будет состоять из 30 тыс. обыкновенных акций.</p> <p>Выплаты по облигациям $1000/10 = 100$ руб. $3000/100 = 30$ тыс. акций $450 * 20\% = 90$ тыс. руб. $510 - 90 = 420$ тыс. руб. $420000/30000 = 14$ рублей будет приходиться на 1 обыкновенную акцию.</p> |
| 12 | <p>Иностранному участнику будет выплачено по 100 рублей за акцию, так как рыночная стоимость акции к моменту выкупа осталась на уровне номинала.</p> |
| 13 | <p>Полученный доход не подлежит обложению налогом на добавленную стоимость, так как представляет собой финансовую операцию, которая регулируется статьей 149 НК РФ.</p> |
| 14 | <p>В соответствии со ст. 21 ФЗ о рынке ценных бумаг, основаниями для принятия Банком России или регистрирующей организацией решения об отказе в регистрации дополнительного выпуска эмиссионных ценных бумаг являются:</p> <p>1) нарушение эмитентом требований законодательства Российской Федерации о ценных бумагах, в том числе наличие в представленных документах сведений, позволяющих сделать вывод о противоречии условий</p> |

| | |
|----|---|
| | <p>эмиссии и обращения эмиссионных ценных бумаг законодательству Российской Федерации и несоответствии условий выпуска эмиссионных ценных бумаг законодательству Российской Федерации о ценных бумагах;</p> <p>2) несоответствие документов, представленных для регистрации выпуска (дополнительного выпуска) эмиссионных ценных бумаг или регистрации проспекта ценных бумаг, и состава содержащихся в них сведений требованиям настоящего Федерального закона и нормативных актов Банка России;</p> <p>3) непредставление в течение 20 рабочих дней по запросу Банка России или регистрирующей организации всех документов, необходимых для регистрации выпуска (дополнительного выпуска) эмиссионных ценных бумаг или регистрации проспекта ценных бумаг;</p> <p>4) несоответствие финансового консультанта на рынке ценных бумаг, подписавшего проспект ценных бумаг, установленным требованиям;</p> <p>5) внесение в проспект ценных бумаг, решение о выпуске ценных бумаг или иные документы, являющиеся основанием для регистрации дополнительного выпуска эмиссионных ценных бумаг, ложных сведений либо сведений, не соответствующих действительности (недостоверных сведений);</p> <p>6) иные установленные федеральными законами основания.</p> <p>Таким образом отказ в регистрации дополнительного выпуска акций ПАО «Синтез» незаконен и может быть обжалован в арбитражный суд.</p> |
| 15 | <p>Государственные ценные бумаги - один из инструментов фондового рынка, представляющий собой долговые обязательства эмитента по отношению к бенефициарию ценной бумаги. Фактически данный вид ценных бумаг представляет собой заем, предоставляемый кредитором эмитенту ценной бумаги. Основной причиной эмиссии государственных облигаций является финансирование дефицита государственного бюджета. Так же государственные ценные бумаги могут быть выпущены по причинам: погашения ранее размещенных займов, финансирование целевых программ, сглаживание неравномерности поступления налоговых платежей, спроса на ценные бумаги данного выпуска и другие. Список причин выпуска облигаций не является завершённым и может быть расширен эмитентом ценных бумаг в зависимости от конъюнктуры рынка. В Российской Федерации к государственным облигациям относят: государственные облигации Российской Федерации и государственные облигации субъекта Российской Федерации. Эмитентами государственных ценных бумаг на федеральном уровне выступает Правительство Российской Федерации или уполномоченный им федеральный орган исполнительной власти (Министерство финансов РФ или Банком России).</p> <p>В зависимости от характеристик все государственные облигации подразделяются на несколько видов:</p> <p>1. По способности обращаться на рынке выделяют рыночные (свободно обращаемые на фондовом рынке) и нерыночные;</p> <p>2. По сроку обращения: краткосрочные (до 1 года), среднесрочные (до 5 лет) и долгосрочные (свыше 5 лет);</p> <p>3. По способу выплаты займов: с фиксированным купонным доходом, с переменным купонным доходом с амортизацией долга, с дисконтом (бескупонные облигации) и др.;</p> <p>4. По форме: именные и на предъявителя.</p> |
| 16 | <p>Согласно пп. 17 ст. 2 Федерального закона от 22.04.1996 № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг», профессиональными участниками рынка ценных бумаг являются юридические лица, которые созданы в соответствии с законодательством Российской Федерации и осуществляют виды деятельности,</p> |

| | |
|----|---|
| | <p>указанные в статьях 3- 5, 7и 8 указанного Федерального закона, а также лица, которые осуществляют деятельность, указанную в статье 6.1 Федерального закона;</p> <p>К профессиональным участникам рынка ценных бумаг относятся следующие виды субъектов.</p> <p>Брокер. Брокерская деятельность определяется как деятельность по исполнению поручения клиента (в том числе эмитента эмиссионных ценных бумаг при их размещении) на совершение гражданско-правовых сделок с ценными бумагами и (или) на заключение договоров, являющихся производными финансовыми инструментами, осуществляемая на основании возмездных договоров о брокерском обслуживании с клиентом.</p> <p>Дилер. Дилерская деятельность предполагает совершение сделок купли-продажи ценных бумаг от своего имени и за свой счет путем публичного объявления цен покупки и/или продажи определенных ценных бумаг с обязательством покупки и/или продажи этих ценных бумаг по объявленным лицом, осуществляющим такую деятельность, ценам.</p> <p>Доверительный управляющий. Под деятельностью по управлению ценными бумагами следует понимать деятельность по доверительному управлению ценными бумагами, денежными средствами, предназначенными для совершения сделок с ценными бумагами и (или) заключения договоров, являющихся производными финансовыми инструментами.</p> <p>Депозитарий. Депозитарной деятельностью признается оказание услуг по хранению сертификатов ценных бумаг и/или учету и переходу прав на ценные бумаги.</p> <p>Регистратор. Деятельностью по ведению реестра владельцев ценных бумаг является сбор, фиксация, обработка, хранение данных, составляющих реестр владельцев ценных бумаг, и предоставление информации из реестра владельцев ценных бумаг. Регистратор вправе привлекать для выполнения части своих функций трансфер-агентов, являющихся регистраторами, депозитариями или брокерами.</p> <p>Не является профессиональным участником рынка ценных бумаг, но при этом выполняет важную роль по организации торговли ценными бумагами, организатор торговли на рынке ценных бумаг. Деятельностью по организации торговли на рынке ценных бумаг признается предоставление услуг по проведению организованных торгов на рынке ценных бумаг на основании лицензии биржи или лицензии торговой системы.</p> <p>Также на рынке ценных бумаг присутствуют саморегулируемые организации профессиональных участников рынка ценных бумаг. Они представляют собой добровольное объединение профессиональных участников рынка ценных бумаг, функционирующее на принципах некоммерческой организации. Саморегулируемые организации профессиональных участников рынка ценных бумаг создаются для обеспечения условий профессиональной деятельности участников рынка ценных бумаг, соблюдения стандартов профессиональной этики на рынке ценных бумаг, защиты интересов владельцев ценных бумаг и иных клиентов профессиональных участников рынка ценных бумаг, являющихся членами саморегулируемой организации, установления правил и стандартов проведения операций с ценными бумагами, обеспечивающих эффективную деятельность на рынке ценных бумаг.</p> |
| 17 | <p>Брокер — профессиональный участник рынка ценных бумаг, посредник между инвесторами и биржей. По закону в России юридические и физические лица не могут торговать на бирже напрямую, если они не профессиональные участники рынка. Для этого им нужен посредник — брокер. Брокерами могут</p> |

| | |
|----|---|
| | <p>быть банки, инвестиционные и брокерские компании. Самое главное, что должно быть у любого брокера, — лицензия Центробанка. Это обязательное условие, без которого брокер не имеет права проводить операции на бирже.</p> <p>После того как вы заключили договор, брокер открывает вам брокерский и депозитарный счета. На первом будут лежать деньги, а на втором — ценные бумаги.</p> <p>С помощью брокера вы можете покупать и продавать ценные бумаги, торговать валютой и другими финансовыми инструментами. Он выполняет поручения клиентов — передает их на биржу, отдает деньги за бумаги. Поэтому брокер лишь посредник, и в этом его отличие от трейдера — игрока на бирже. Кроме того, брокер составляет отчеты о движении средств и операциях, выводит средства на банковский счет. Он может предлагать услуги финансового консультанта, разрабатывать торговые и инвестиционные стратегии. Также брокер выступает налоговым агентом — рассчитывает и удерживает за вас подоходный налог с вашей прибыли от сделок и дивидендов и перечисляет средства в бюджет.</p> |
| 18 | <p>Согласно статье 39 Федерального закона от 22.04.1996 № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг», все виды профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг осуществляются на основании специального разрешения - лицензии, выдаваемой Банком России. Деятельность профессиональных участников рынка ценных бумаг лицензируется двумя видами лицензий: лицензией профессионального участника рынка ценных бумаг и лицензией на осуществление деятельности по ведению реестра.</p> <p>Лицензия на осуществление профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг может быть аннулирована Банком России в случаях, указанных в ст. 39.1 Закона. В Законе указаны также случаи, когда лицензия на осуществление профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг должна быть аннулирована Банком России. Решение об аннулировании лицензии на осуществление профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг принимается Банком России в порядке, установленном нормативным актом Банка России. Профессиональный участник рынка ценных бумаг обязан прекратить осуществление профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг в день получения уведомления об аннулировании лицензии на осуществление профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг</p> |
| 19 | <p>Целью государственного регулирования рынка ценных бумаг выступает обеспечение формирования эффективного рынка с развитой инфраструктурой и институтами финансового рынка, обеспечение реализации единой государственной денежно-кредитной политики, формирование надежного источника инвестирования как для квалифицированных, так и неквалифицированных инвесторов, защита прав инвесторов на рынке ценных бумаг.</p> <p>К основным элементам государственного регулирования рынка ценных бумаг относится: во-первых, уполномоченный исполнительный орган государственной власти или уполномоченная организация, на которую возложены функции по регулированию рынка ценных бумаги (напомним, что Банк России не является исполнительным органом государственной власти), а также, во-вторых, нормативное правовое регулирование данного рынка.</p> <p>Правовое регулирование рынка ценных бумаг представлено системой финансово-правовых, административно-правовых и гражданско-правовых норм, регулирующих отношения участников рынка ценных бумаг, связанные с выпуском, обращением и погашением ценных бумаг, а также с осуществлением надзора со стороны уполномоченных органов и организаций за деятельностью</p> |

| | |
|----|---|
| | <p>участников рынка ценных бумаг. К гражданско-правовым отношениям следует относить общественные отношения, возникающие, изменяющиеся и прекращающиеся на основании сделок и операций с ценными бумагами и иными финансовыми инструментами, опосредуемые договорами купли-продажи, залога, мены. Особенностью данных отношений является то, что они осуществляются на основе равноправия, автономии воли сторон, имущественной самостоятельности.</p> <p>В свою очередь, финансово-правовое регулирование представлено в рамках финансовых отношений, складывающихся в рамках реализации организующей роли государства на рынке ценных бумаг.</p> <p>Основным нормативным правовым актом на рынке ценных бумаг, прежде всего на рынке эмиссионных ценных бумаг и производных финансовых инструментов выступает Федеральный закон от 22 апреля 1996 года № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг».</p> <p>Лицензирование деятельности профессиональных участников рынка ценных бумаг; регистрация выпусков и проспектов эмиссионных ценных бумаг, правил управления фондами коллективного инвестирования; установление правил осуществления профессиональной деятельности, надзор и контроль уполномоченных органов (Центральный банк Российской Федерации) за деятельностью эмитентов, профессиональных участников рынка ценных бумаг, фондов коллективного инвестирования имеет финансово-правовую сущность, несмотря на то что сами операции опосредуются гражданско-правовыми договорами.</p> <p>В эффективной организации и функционировании рынка ценных бумаг заинтересовано прежде всего само государство. Здесь уместно провести параллели с банковским и страховым правом, где преобладающий характер целей и задач вступления в данные отношения предопределяет финансово-правовую природу банковских и страховых отношений, независимо от того, что сама банковская или страховая операция оформляется на основе гражданско-правового договора. Публичный характер целей регулирования предопределяет финансово-правовую сущность финансовых отношений на рынке ценных бумаг.</p> <p>Взаимосвязь с финансовой деятельностью государства не должна рассматриваться как обязательный признак отнесения ряда отношений на рынке ценных бумаг к финансово-правовым отношениям. Оговоримся, что такому сегменту рынка ценных бумаг, как рынок государственных ценных бумаг, такая взаимосвязь изначально присуща, в отличие от рынка ценных бумаг, эмитентом которых выступают хозяйствующие субъекты (коммерческие организации).</p> |
| 20 | <p>Банк России выступает органом, осуществляющим регулирование, контроль и надзор на рынке ценных бумаг. Реализация данных функций осуществляется через постоянно действующий орган - Комитет финансового надзора, который принимает решение по основным вопросам регулирования, контроля и надзора на финансовом рынке.</p> <p>Основными целями деятельности Банка России на рынке ценных бумаг являются:</p> <ul style="list-style-type: none"> - обеспечение устойчивого развития финансового рынка Российской Федерации; - эффективное управление рисками, возникающими на финансовых рынках, в том числе оперативное выявление и противодействие кризисным ситуациям; - защита прав и законных интересов инвесторов на финансовых рынках. <p>Банк России во взаимодействии с Правительством Российской Федерации разрабатывает и реализует политику развития и обеспечения стабильности финансового рынка России, включая рынок ценных бумаг.</p> |

В качестве правопреемника Федеральной службы по финансовым рынкам Банк России осуществляет следующие функции, регулируемые нормами административного и финансового права:

1. Нормативное регулирование деятельности на рынке ценных бумаг, в том числе установление правил осуществления профессиональной деятельности, стандартов эмиссии, раскрытия информации.

2. Лицензирование деятельности профессиональных участников рынка ценных бумаг путем выдачи соответствующих лицензий после проверки соблюдения соискателем лицензионных требований.

3. Регистрация выпусков и проспектов эмиссионных ценных бумаг, отчетов об итогах эмиссии ценных бумаг, правил управления паевыми инвестиционными фондами, негосударственными пенсионными фондами.

4. Регулирование аттестации физических лиц в сфере профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг. В настоящее время ряд полномочий в этой сфере переданы саморегулируемым организациям на рынке ценных бумаг.

5. Установление обязательных нормативов, в том числе нормативов достаточности собственных средств профессиональных участников рынка ценных бумаг.

6. Надзор за деятельностью профессиональных участников рынка ценных бумаг, эмитентов, инвестиционных фондов и негосударственных пенсионных фондов и других некредитных финансовых организаций.

7. Проведение проверок по жалобам о возможном нарушении законодательства о ценных бумагах, а также плановых проверок деятельности профессиональных участников рынка ценных бумаг и других некредитных финансовых организаций.

8. Вынесение обязательных к исполнению предписаний и обращение в суд с требованием о ликвидации юридического лица, осуществляющего профессиональную деятельность на рынке ценных бумаг, предъявление исков о признании недействительными сделок, аннулировании выпуска ценных бумаг, в защиту государственных и общественных интересов на рынке ценных бумаг.

Задание № 1

Поясните какие отношения являются предметом регулирования Федерального закона «О рынке ценных бумаг»?

Задание № 2

На основе анализа нормативно-правовых актов составьте классификацию ценных бумаг согласно тем или иным критериям

Задание № 3

Охарактеризуйте, что представляет собой рынок ценных бумаг. Какие виды рынков вам известны?

Задание № 4

Обучающегося Комарова Р. на практическом занятии преподаватель попросил охарактеризовать такую ценную бумагу как вексель. Комаров Р. не смог этого сделать, заявив, что никогда в своей жизни с векселем не сталкивался и представления о нем не имеет.

Разъясните Комарову Р., что представляет собой вексель как ценная бумага.

Задание № 5

Какой максимальный срок для предъявления векселя к платежу можно указывать при выпуске простого векселя?

Задание № 6

Людмила Анатольевна вкладывает свои сбережения в покупку ценных бумаг различных предприятий. Подскажите какие ценные бумаги с этой целью она может приобрести

Задание № 7

Депозитный сертификат был куплен за 6 месяцев до срока его погашения по цене 1000 рублей и продан за 4 месяца до срока погашения по цене 1400 рублей. Определить (по простой процентной ставке без учета налогов) доходность этой операции в пересчете на год.

Задание № 8

Андрей приобретает акции крупных компаний, рассчитывая получить доход от последующей продажи в случае роста их рыночного курса.

Укажите вид биржи, на которой Андрей приобретает акции.

Назовите вид дохода с акций, который может получать Андрей до их перепродажи.

Задание № 9

АО с целью долгосрочного инвестирования средств приобрело на рынке ценных бумаг за 700 рублей привилегированная акция другого АО номинальной стоимостью 1000 рублей. Дивиденд по акции составляет 11%. По какой цене будет отражена в балансе АО купленная акция через 7 лет в соответствии с новым планом счетов?

Задание № 10

Акционерное общество зарегистрировало эмиссию 30 тыс. обыкновенных акций с номинальной стоимостью 1000 рублей, из которых 26 тысяч было продано акционерам, а 4 тысячи остались непроданными. Через некоторое время еще 1000 акций была выкуплена обществом у акционеров. По окончании отчетного года собранием акционеров принято решение о распределении в качестве дивидендов 3 млн. рублей их прибыли. Какая сумма дивиденда на каждую акцию может быть выплачена?

Задание № 11

Акционерное общество с уставным капиталом 2 млн. рублей выпустило еще 10 тыс. обыкновенных акций на 1 млн. рублей и 500 облигаций на 450

тыс. рублей с купонной ставкой 20 % годовых. Чистая прибыль общества 510 тыс. рублей. Определить сумму дохода на одну акцию.

Задание № 12

Иностранец оплатил АО 100 акций номинальной стоимостью 100 рублей каждая долларами по курсу 1 доллар=100 рублей. АО решило выкупить у иностранного участника принадлежащие ему акции. Рыночная стоимость акций к моменту выкупа осталась на уровне номинала. Курс доллара повысился до 120 рублей за доллар. Какая сумма будет выплачена иностранному участнику за акции?

Задание № 13

Инвестор получил от операций купли-продажи ценных бумаг доход в размере 100 тыс. рублей. Подлежит ли обложению налогом на добавленную стоимость полученный доход?

Задание № 14

ПАО «Синтез» было отказано в регистрации дополнительного выпуска акций по причине того, что у этого акционерного общества и так очень много акций находится в обращении.

Может ли данное обстоятельство служить причиной отказа?

Задание № 15

Студент Хитров В. узнав, что существуют государственные и муниципальных ценные бумаги, попросил своего товарища Умнова Д. рассказать о них.

Чтобы Вы рассказали, будучи на месте Умнова Д.?

Задание № 16

На основе изучения соответствующих нормативных правовых актов объясните, что представляют собой профессиональные участники рынка ценных бумаг и кто к ним относится относятся.

Задание № 17

Гр-н Т., решив приобрести пакет акций одной из компаний, спросил своего друга как это сделать ввиду отсутствия опыта и знаний в этом вопросе. Друг посоветовал обратиться к брокеру.

Как бы Вы объяснили гр-ну Т. кто такой брокер?

Задание № 18

На практическом занятии преподавателем был задан вопрос об особенностях лицензирования деятельности профессиональных участников рынка ценных бумаг.

Как бы Вы ответили на данный вопрос?

Задание № 19

Используя знания, полученные в ходе учебных занятий, а также самостоятельного изучения нормативно-правовых актов и учебной литературы, объясните в чем заключаются особенности государственного регулирования рынка ценных бумаг.

Задание № 20

Поясните какой федеральный орган в настоящее время законодательно уполномочен осуществлять регулирование рынка ценных бумаг.

4. Методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций

Дифференцированный зачет (с оценкой) является заключительным этапом процесса формирования компетенций обучающегося при изучении дисциплины и имеет целью проверку и оценку знаний обучающегося по теории и применению полученных знаний, умений и навыков при решении практических задач.

Дифференцированный зачет (с оценкой) проводится по расписанию, сформированному учебно-методическим управлением, в сроки, предусмотренные календарным учебным графиком.

Дифференцированный зачет (с оценкой) принимается преподавателем, ведущим лекционные занятия.

Дифференцированный зачет (с оценкой) проводится только при предъявлении обучающимся зачетной книжки и при условии выполнения всех контрольных мероприятий, предусмотренных учебным планом и рабочей программой дисциплины.

Обучающимся на дифференцированном зачете (с оценкой) представляется право выбрать один из вопросов. Время подготовки к ответу составляет 10 минут. По истечении установленного времени обучающийся должен ответить на вопрос.

Результаты дифференцированного зачета (с оценкой) оцениваются по четырех-балльной системе и заносятся в зачетно-экзаменационную ведомость и зачетную книжку. В зачетную книжку заносятся только положительные оценки. Подписанный преподавателем экземпляр ведомости сдаётся не позднее следующего дня в деканат.

В случае неявки обучающегося на дифференцированный зачет (с оценкой) в зачетно-экзаменационную ведомость делается отметка «не явка».

Обучающиеся, не прошедшие промежуточную аттестацию по дисциплине, должны ликвидировать академическую задолженность в установленном локальными нормативными актами Института порядке.