

Документ подписан простой электронной подписью
Информация о владельце:
ФИО: Ястребов Олег Александрович
Должность: Ректор
Дата подписания: 13.06.2025 15:01:46
Уникальный программный ключ:
sa953a0120d891083f939673078ef1a989dae18a

**Федеральное государственное автономное образовательное учреждение высшего образования
«Российский университет дружбы народов имени Патриса Лумумбы»**

Юридический институт

(наименование основного учебного подразделения (ОУП)-разработчика ОП ВО)

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ

ПУБЛИЧНО-ПРАВОВОЕ РЕГУЛИРОВАНИЕ РЫНКА ЦЕННЫХ БУМАГ

(наименование дисциплины/модуля)

Рекомендована МССН для направления подготовки/специальности:

40.04.01 ЮРИСПРУДЕНЦИЯ

(код и наименование направления подготовки/специальности)

Освоение дисциплины ведется в рамках реализации основной профессиональной образовательной программы высшего образования (ОП ВО):

ФИНАНСОВОЕ ПРАВО И КОРПОРАТИВНОЕ НАЛОГООБЛОЖЕНИЕ

(наименование (профиль/специализация) ОП ВО)

2025 г.

1. ЦЕЛЬ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

Дисциплина «Публично-правовое регулирование рынка ценных бумаг» входит в программу магистратуры «Финансовое право и корпоративное налогообложение» по направлению 40.04.01 «Юриспруденция» и изучается во 2 семестре 1 курса. Дисциплину реализует Кафедра административного и финансового права. Дисциплина состоит из 13 разделов и 13 тем и направлена на изучение рынка ценных бумаг, особенностей публично-правового регулирования правоотношений, возникающих на рынке ценных бумаг, внутреннего и внешнего контроля за рынком ценных бумаг

Целью освоения дисциплины является изучение рынка ценных бумаг как особой сферы правового регулирования, видов, форм и методов контроля, формирующих основу для эффективного и стабильного взаимодействия всех участников процесса обращения фондовых ценностей. В результате изучения дисциплины студент должен иметь представление: о рынке ценных бумаг и правовых актах, регулирующих отношения в изучаемой сфере; об основных участниках публично-правовых отношений, возникающих в процессе обращения ценных бумаг; о методах, средствах и формах государственного регулирования деятельности, связанной с обращением ценных бумаг в России и зарубежных странах; о налогообложении сделок с ценными бумагами; о видах ответственности, применяемой к нарушителям норм, регулирующих функционирование рынка ценных бумаг.

2. ТРЕБОВАНИЯ К РЕЗУЛЬТАТАМ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

Освоение дисциплины «Публично-правовое регулирование рынка ценных бумаг» направлено на формирование у обучающихся следующих компетенций (части компетенций):

Таблица 2.1. Перечень компетенций, формируемых у обучающихся при освоении дисциплины (результаты освоения дисциплины)

Шифр	Компетенция	Индикаторы достижения компетенции (в рамках данной дисциплины)
ОПК-3	Способен квалифицированно толковать правовые акты, в том числе в ситуациях наличия пробелов и коллизий норм прав	ОПК-3.1 Знает сущность и специфику способов и методов толкования правовых актов, способы устранения пробелов и коллизий в праве; ОПК-3.2 Обладает навыками толкования нормативно-правовых актов, в том числе в ситуациях наличия пробелов и коллизий норм права; ОПК-3.3 Дает квалифицированные разъяснения по содержанию и применению норм права;
ОПК-4	Способен письменно и устно аргументировать правовую позицию по делу, в том числе в состязательных процессах	ОПК-4.1 Знает содержание основных и специфических юридических понятий, терминов и определений, способен использовать их для построения устной и письменной позиции по конкретной юридической проблеме; ОПК-4.2 Умеет письменно и устно аргументировать правовую позицию по делу, в том числе с учетом принципа состязательности судопроизводства; ОПК-4.3 Владеет навыками составления юридических документов по делу и навыками публичных выступлений с аргументацией позиции для профессионального ведения полемики в судебном процессе;
ОПК-7	Способен применять информационные технологии и использовать правовые базы данных для решения задач профессиональной деятельности с учетом	ОПК-7.1 Знает основные информационные технологии и правовые базы для решения задач в различных сферах юридической деятельности; ОПК-7.2 Применяет информационные технологии и использует правовые базы данных для решения задач профессиональной деятельности с учетом требований

Шифр	Компетенция	Индикаторы достижения компетенции (в рамках данной дисциплины)
	требований информационной безопасности	информационно безопасности; ОПК-7.3 Владеет навыками информационного обслуживания и обработки данных для решения задач профессиональной деятельности с учетом требований информационной безопасности;
ПК-3	Способен квалифицированно применять нормы материального и процессуального права в конкретных сферах юридической деятельности	ПК-3.1 Знает специфику правового регулирования и правоприменительной практики в конкретных сферах юридической деятельности; ПК-3.2 Верно устанавливает юридические факты, а также факты и обстоятельства, имеющие юридическое значение, осуществляет их всесторонний анализ, учитывая специфику доказательного процесса в конкретных сферах юридической деятельности; ПК-3.3 Правильно осуществляет юридическую квалификацию, верно и обоснованно применяет нормы материального и процессуального права в профессиональной деятельности; ПК-3.4 Принимает правоприменительное решение в предусмотренной законом форме с соблюдением его отраслевой принадлежности, требований к структуре, процедуре принятия и компетенции субъекта правоприменения;
ПК-4	Способен квалифицированно проводить юридическую экспертизу проектов нормативных правовых актов	ПК-4.1 Знает основы и специфику проведения исследования в рамках юридической экспертизы проектов нормативных правовых актов, в т.ч. обладает системными теоретическими познаниями в праве для проведения такой экспертизы; ПК-4.2 Производит системную оценку перспектив и рисков реализации принимаемого нормативного правового регулирования, формулирует аргументированные возражения и замечания по проекту нормативного правового акта, принимает квалифицированное участие в процедуре обсуждения и принятия нормативных правовых актов; ПК-4.3 Владеет практическими навыками проведения исследования в рамках юридической экспертизы проектов нормативных правовых актов различных отраслей права с учетом правил юридической техники, достижений юридической науки, тенденций развития национальной правовой системы, а также международного и зарубежного опыта правового регулирования аналогичных общественных отношений;

3. МЕСТО ДИСЦИПЛИНЫ В СТРУКТУРЕ ОП ВО

Дисциплина «Публично-правовое регулирование рынка ценных бумаг» относится к части, формируемой участниками образовательных отношений блока 1 «Дисциплины (модули)» образовательной программы высшего образования.

В рамках образовательной программы высшего образования обучающиеся также осваивают другие дисциплины и/или практики, способствующие достижению запланированных результатов освоения дисциплины «Публично-правовое регулирование рынка ценных бумаг».

Таблица 3.1. Перечень компонентов ОП ВО, способствующих достижению запланированных результатов освоения дисциплины

Шифр	Наименование компетенции	Предшествующие дисциплины/модули, практики*	Последующие дисциплины/модули, практики*
------	--------------------------	---	--

Шифр	Наименование компетенции	Предшествующие дисциплины/модули, практики*	Последующие дисциплины/модули, практики*
ОПК-3	Способен квалифицированно толковать правовые акты, в том числе в ситуациях наличия пробелов и коллизий норм прав	Философия права; Таможенные платежи; Актуальные проблемы налогового права; Бюджетное право; Научно-исследовательская работа;	<i>Финансовый мониторинг**;</i> Корпоративное налогообложение; Государственный финансовый контроль: от проверок к управлению рисками; <i>Исламские финансы и банкинг**;</i> <i>Наука финансового права**;</i> <i>Налоговое планирование и его правовые пределы**;</i> <i>Таможенное право**;</i> Научно-исследовательская работа; Производственная практика, в т.ч. преддипломная;
ОПК-4	Способен письменно и устно аргументировать правовую позицию по делу, в том числе в состязательных процессах	Философия права; Таможенные платежи; Актуальные проблемы налогового права; Бюджетное право;	<i>Правовые основы бухгалтерского учета**;</i> Корпоративное налогообложение; Государственный финансовый контроль: от проверок к управлению рисками; <i>Международное налоговое право**;</i> <i>Исламские финансы и банкинг**;</i> <i>Наука финансового права**;</i> <i>Налоговое планирование и его правовые пределы**;</i> <i>Таможенное право**;</i> Учебная практика (педагогическая); Производственная практика, в т.ч. преддипломная;
ОПК-7	Способен применять информационные технологии и использовать правовые базы данных для решения задач профессиональной деятельности с учетом требований информационной безопасности	История и методология юридической науки; Актуальные проблемы налогового права; Научно-исследовательская работа;	<i>Правовые основы бухгалтерского учета**;</i> <i>Финансовый мониторинг**;</i> <i>Международное налоговое право**;</i> <i>Исламские финансы и банкинг**;</i> <i>Наука финансового права**;</i> <i>Налоговое планирование и его правовые пределы**;</i> <i>Таможенное право**;</i> Учебная практика (педагогическая); Научно-исследовательская работа; Производственная практика, в т.ч. преддипломная;

Шифр	Наименование компетенции	Предшествующие дисциплины/модули, практики*	Последующие дисциплины/модули, практики*
ПК-3	Способен квалифицированно применять нормы материального и процессуального права в конкретных сферах юридической деятельности	Таможенные платежи; Актуальные проблемы налогового права; Бюджетное право;	<i>Финансовый мониторинг**; Корпоративное налогообложение; Государственный финансовый контроль: от проверок к управлению рисками; Международное налоговое право**; Исламские финансы и банкинг**; Налоговое планирование и его правовые пределы**; Таможенное право**; Производственная практика, в т.ч. преддипломная;</i>
ПК-4	Способен квалифицированно проводить юридическую экспертизу проектов нормативных правовых актов	Актуальные проблемы налогового права; Бюджетное право;	<i>Правовые основы бухгалтерского учета**; Финансовый мониторинг**; Корпоративное налогообложение; Государственный финансовый контроль: от проверок к управлению рисками; Производственная практика, в т.ч. преддипломная;</i>

* - заполняется в соответствии с матрицей компетенций и СУП ОП ВО

** - элективные дисциплины /практики

4. ОБЪЕМ ДИСЦИПЛИНЫ И ВИДЫ УЧЕБНОЙ РАБОТЫ

Общая трудоемкость дисциплины «Публично-правовое регулирование рынка ценных бумаг» составляет «3» зачетные единицы.

Таблица 4.1. Виды учебной работы по периодам освоения образовательной программы высшего образования для очной формы обучения.

Вид учебной работы	ВСЕГО, ак.ч.		Семестр(-ы)
			2.4
Контактная работа, ак.ч.	32		32
Лекции (ЛК)	0		0
Лабораторные работы (ЛР)	0		0
Практические/семинарские занятия (СЗ)	32		32
Самостоятельная работа обучающихся, ак.ч.	49		49
Контроль (экзамен/зачет с оценкой), ак.ч.	27		27
Общая трудоемкость дисциплины	ак.ч.	108	108
	зач.ед.	3	3

5. СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

Таблица 5.1. Содержание дисциплины (модуля) по видам учебной работы

Номер раздела	Наименование раздела дисциплины	Содержание раздела (темы)		Вид учебной работы*
Раздел 1	Понятие рынка ценных бумаг и финансовых инструментов.	1.1	Рынок ценных бумаг как правовая категория, как сфера обращения особого вида товаров. История возникновения и развития. Виды рынков ценных бумаг и финансовых инструментов. Особые виды участников рынка ценных бумаг. Понятие эмитента, инвестора, их задачи и цели. Посредники на рынке ценных бумаг.	СЗ
Раздел 2	Правовые основы функционирования рынка ценных бумаг в России.	2.1	Рынок ценных бумаг и финансовых инструментов как особая сфера правового регулирования. Конституционные основы функционирования РЦБ. Федеральное законодательство, регулирующее РЦБ. Федеральный закон «О рынке ценных бумаг» - как фондовая конституция, структура, содержание. Перспективы кодификации законодательства, регулирующего сферу обращения ценных бумаг и финансовых инструментов.	СЗ
Раздел 3	Публично-правовые отношения на рынке ценных бумаг.	3.1	Особенности отношений, возникающих в процессе обращения фондовых ценностей. Комплексный характер регулирования. Проблема выделения отношений, относящихся к публично-правовому методу регулирования.	СЗ
Раздел 4	Контроль и надзор со стороны государственных органов за деятельностью участников рынка ценных бумаг.	4.1	Общие задачи контроля и надзора за сферой обращения ценных бумаг и финансовых инструментов. Рынок ценных бумаг: возможности для злоупотреблений и риски для государства, которые с этим связаны. Принципы осуществления контроля и надзора на РЦБ. Контрольные полномочия Банка России в отношении рынка ценных бумаг и финансовых инструментов. Федеральная антимонопольная служба, Федеральная налоговая служба, правоохранительные органы и др. органы, осуществляющие контрольные и надзорные полномочия в отношении РЦБ.	СЗ
Раздел 5	Формы контроля и надзора за деятельностью профессиональных участников рынка ценных бумаг.	5.1	Понятие внутреннего и внешнего контроля. Контроль со стороны уполномоченных органов государства. Внутренний контроль организаций. Лицензирование деятельности на РЦБ как форма контроля. Аттестация специалистов как форма контроля на РЦБ. Проверки и порядок отчетности.	СЗ
Раздел 6	Саморегулирование в условиях функционирования рынка ценных бумаг.	6.1	Понятие саморегулирования РЦБ. История становления института саморегулирования в России и зарубежных странах. Виды саморегулируемых организаций, их задачи и полномочия.	СЗ
Раздел 7	Ценные бумаги и финансовые инструменты как основной объект правоотношений, возникающих на фондовом рынке.	7.1	Понятие ценной бумаги. Признаки ценной бумаги. Виды ценных бумаг. Понятие эмиссионной ценной бумаги. Виды эмиссионных ценных бумаг. Финансовые инструменты – как особый вид ценных бумаг понятие виды. Особенности прав и обязанностей, порождаемых финансовыми	СЗ

Номер раздела	Наименование раздела дисциплины	Содержание раздела (темы)		Вид учебной работы*
			инструментами.	
Раздел 8	Профессиональная деятельность на рынке ценных бумаг.	8.1	Понятие и виды профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг. Формы осуществления различных видов профессиональной деятельности на РЦБ. Организационно-правовая форма субъекта, осуществляющего брокерскую деятельность на РЦБ. Понятие, признаки и форма осуществления дилерской деятельности на РЦБ. Правовая характеристика договорных отношений, возникающих в процессе предоставления брокерских и дилерских услуг. услуг по доверительному управлению ценными бумагами. Учетная деятельность на РЦБ: особенности предоставления депозитарных услуг, услуг по ведению реестра владельцев ценных бумаг. Клиринговая деятельность. Деятельность по организации торговли и иных инфраструктурных услуг на РЦБ. Особенности лицензирования различных профессиональных участников РЦБ.	СЗ
Раздел 9	Правовое регулирование деятельности институтов коллективного инвестирования на рынке ценных бумаг.	9.1	Понятие и история становления коллективного инвестирования в России. Чековая приватизация и ее влияние на развитие рынка ценных бумаг и финансовых инструментов в России. Понятие и виды инвестиционных фондов. Акционерные инвестиционные фонды. Паевые инвестиционные фонды.	СЗ
Раздел 10	Защита прав инвесторов на рынке ценных бумаг.	10.1	Понятие и статус инвестора на РЦБ. Классификация инвесторов. Квалифицированный и неквалифицированный инвестор. Различия в правах и возможностях для защиты своих прав и интересов. Способы защиты прав инвесторов. Административный способ защиты прав. Судебный способ защиты прав. Виды споров, возникающих в сфере функционирования РЦБ и финансовых инструментов.	СЗ
Раздел 11	Налоговые последствия сделок с ценными бумагами и финансовыми инструментами.	11.1	Принципы налогообложения в отношении доходов, получаемых на РЦБ. Налогообложение доходов физических лиц – инвесторов. Налогообложение организаций – инвесторов. Налоговый статус организаций, осуществляющих профессиональную деятельность на РЦБ.	СЗ
Раздел 12	Ответственность за нарушения законодательства на рынке ценных бумаг.	12.1	Особенности и виды злоупотреблений, распространенных в процессе функционирования РЦБ. Финансовые пирамиды и другие исторические примеры крупномасштабных злоупотреблений на РЦБ. Принципы установления ответственности за правонарушения на РЦБ. Дисциплинарная ответственность. Административная ответственность. Уголовная ответственность.	СЗ
Раздел 13	Рынок ценных бумаг как структурный элемент финансового рынка государства: зарубежный опыт	13.1	Финансовая глобализация. Международный финансовый рынок и его основные участники. Особенности регулирования финансовых рынков в зарубежных странах. Нью-йоркская фондовая биржа. Лондонская фондовая биржа и	СЗ

Номер раздела	Наименование раздела дисциплины	Содержание раздела (темы)		Вид учебной работы*
			другие европейские фондовые биржи. Токийская фондовая биржа. Азиатские фондовые биржи.	

* - заполняется только по **ОЧНОЙ** форме обучения: ЛК – лекции; ЛР – лабораторные работы; СЗ – практические/семинарские занятия.

6. МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

Таблица 6.1. Материально-техническое обеспечение дисциплины

Тип аудитории	Оснащение аудитории	Специализированное учебное/лабораторное оборудование, ПО и материалы для освоения дисциплины (при необходимости)
Семинарская	Аудитория для проведения занятий семинарского типа, групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации, оснащенная комплектом специализированной мебели и техническими средствами мультимедиа презентаций.	
Для самостоятельной работы	Аудитория для самостоятельной работы обучающихся (может использоваться для проведения семинарских занятий и консультаций), оснащенная комплектом специализированной мебели и компьютерами с доступом в ЭИОС.	

* - аудитория для самостоятельной работы обучающихся указывается **ОБЯЗАТЕЛЬНО!**

7. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ И ИНФОРМАЦИОННОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

Основная литература:

1. «Предпринимательское право Российской Федерации: Учебник». (3-е изд., перераб. и доп.)// отв. ред. Е.П. Губин, П.Г. Лахно.(«НОРМА», «ИНФРА-М», 2017). Глава 19. Правовое регулирование рынка ценных бумаг и производных финансовых инструментов.

2. «Предпринимательское право: Правовое сопровождение бизнеса: Учебник для магистров».Аганина Р.Н., Андреев В.К., Андреева Л.В. и др.// отв. ред. И.В. Ершова.(«Проспект», 2017). Глава 34. Правовое регулирование рынка ценных бумаг и коллективного инвестирования.

3. «Финансовое право: Учебник для бакалавров».(3-е издание)// под ред. И.А. Цинделиани).(«Проспект», 2016). Глава XVII. Финансово-правовое регулирование рынка ценных бумаг.

Дополнительная литература:

1. Hart H. L. The law of bankruptcy.- London, 1914.

2. Агапов А. Б. Федеральное административное право Российской Федерации. - М., 1997.

3. Агарков М. М. Основы банковского права. Учение о ценных бумагах. - М., 1994.

4. Алексеева Н. А. Ценные бумаги: опыт Германии. - Иркутск, 1994.

5. Андреев В. К. Рынок ценных бумаг. Правовое регулирование. - М., 1998.
Ресурсы информационно-телекоммуникационной сети «Интернет»:

1. ЭБС РУДН и сторонние ЭБС, к которым студенты университета имеют доступ на основании заключенных договоров

- Электронно-библиотечная система РУДН – ЭБС РУДН

<http://lib.rudn.ru/MegaPro/Web>

- ЭБС «Университетская библиотека онлайн» <http://www.biblioclub.ru>

- ЭБС Юрайт <http://www.biblio-online.ru>

- ЭБС «Консультант студента» www.studentlibrary.ru

- ЭБС «Троицкий мост»

2. Базы данных и поисковые системы

- электронный фонд правовой и нормативно-технической документации

<http://docs.cntd.ru/>

- поисковая система Яндекс <https://www.yandex.ru/>

- поисковая система Google <https://www.google.ru/>

- реферативная база данных SCOPUS

<http://www.elsevierscience.ru/products/scopus/>

Учебно-методические материалы для самостоятельной работы обучающихся при освоении дисциплины/модуля:*

1. Курс лекций по дисциплине «Публично-правовое регулирование рынка ценных бумаг».

* - все учебно-методические материалы для самостоятельной работы обучающихся размещаются в соответствии с действующим порядком на странице дисциплины **в ТУИС!**

РАЗРАБОТЧИК:

Профессор

Должность, БУП

Подпись

Прошунин Максим

Михайлович

Фамилия И.О.

РУКОВОДИТЕЛЬ БУП:

Заведующий кафедрой

Должность БУП

Подпись

Ястребов Олег

Александрович

Фамилия И.О.

РУКОВОДИТЕЛЬ ОП ВО:

Должность, БУП

Подпись

Фамилия И.О.