Документ подписан простой электронной подписью
Информация о владельце:
ФИО: Гриб Владислав Валерьевич
Должность: Ректор
Дата подписания: 23.09.2026 20:43:59
Уникальный программный ключ:
637517d24e103c3db032acf37e839d98ec1c5bb2f5eb89c29abfcd7f43985447

Образовательное частное учреждение высшего образования
«МОСКОВСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ ИМЕНИ А.С. ГРИБОЕДОВА»
(ИМПЭ им. А.С. Грибоедова)

ЮРИДИЧЕСКИЙ ИНСТИТУТ

УТВЕРЖДАЮ:
Директор
Юридического института
_____ /И.А. Близнец/
«23» декабря 2025 г.

ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ

по учебной дисциплине:

Правовое регулирование рынка ценных бумаг

по направлению подготовки/специальности:

40.04.01 Юриспруденция

профилю/специализации:

Корпоративный юрист

форма обучения:

очная, заочная

Москва

Фонд оценочных средств для дисциплины «**Правовое регулирование рынка ценных бумаг**». Направление подготовки/специальность 40.04.01 Юриспруденция, направленность (профиль/специализация): Корпоративный юрист / С.Ю. Стародумова – М.: ИМПЭ им. А.С. Грибоедова – 75 с.

Фонд оценочных средств является неотъемлемой частью рабочей программы дисциплины.

Разработчик: С.Ю. Стародумова

Заведующий кафедрой: Ситдикова Л.Б. / _____

1. ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ ДЛЯ ТЕКУЩЕГО КОНТРОЛЯ УСПЕВАЕМОСТИ, ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ

Настоящий Фонд оценочных средств (ФОС) по дисциплине «**Правовое регулирование рынка ценных бумаг**» является неотъемлемым приложением к рабочей программе дисциплины (РПД) «**Правовое регулирование рынка ценных бумаг**». На данный ФОС распространяются все реквизиты утверждения, представленные в РПД по данной дисциплине.

2. ПЕРЕЧЕНЬ ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ

Для определения качества освоения обучающимися учебного материала по дисциплине используются следующие оценочные средства:

№ п/п	Оценочное средство	Краткая характеристика оценочного средства	Представление оценочного средства в ФОС
1	Тестирование	Вид контроля, позволяющий оценить изученный теоретический материал.	Вопросы для проведения тестирования
2	Практические задания	Вид контроля, позволяющий оценить умение обучающегося применять осваиваемую компетенцию в практических ситуациях и при решении производственных задач	Задания к практическому занятию
3	Контрольная работа	Вид контроля, позволяющий определить результат освоения компетенций по дисциплине в рамках рассматриваемой темы, оцениваемый с помощью соответствующих индикаторов достижения компетенций	Задания контрольной работы
4	Самостоятельная работа	Вид контроля, позволяющий оценить проработку теоретического материала, изучение рекомендуемой литературы, выполнение практико-ориентированных заданий (заполнение таблиц, проведение сравнительного анализа, составление схем и др.), решение практических задач, создание презентаций, написание рефератов, подборку нормативного и иного материала и выполнение других заданий	Задания самостоятельной работы
5	Курсовая работа	Вид контроля, позволяющий выявить степень владения базовыми знаниями, умениями и навыками, необходимыми для обучения, и определить уровень владения новым материалом	Индивидуальные задания (темы) для курсовой работы

6	Экзамен	Вид контроля, позволяющий выявить степень овладения знаниями, умениями и навыками, необходимыми для дальнейшего освоения образовательной программы подготовки	Вопросы для подготовки к экзамену

3. ПАСПОРТ ФОНДА ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ ДИСЦИПЛИНЕ

3.1. Сопроводительная информация.

Разработчик	С.Ю. Стародумова
Кафедра	гражданского права и гражданского процесса
Наименование дисциплины	Правовое регулирование рынка ценных бумаг
Факультет / институт	Юридический институт
Направление подготовки / специальность	40.04.01 Юриспруденция, направленность (профиль/специализация): Корпоративный юрист
Количество вопросов в оценочных заданиях (диапазон)	20-40
Общее время тестирования (мин)	90 мин
Общее количество вопросов/заданий в ФОС	98
Размещенность на веб-сайте Университета примерного перечня вопросов, заданий ФОС – для подготовки обучающихся к прохождению оценки (да / нет)	Да

3.2. Характеристика оцениваемых компетенций.

Код компетенции	Формулировка компетенции	Индикаторы достижения компетенции
ПК-1	Способен квалифицированно применять нормативно-правовые акты в конкретных сферах юридической деятельности	ИПК 1.1. Знает способы применения нормативных правовых актов, реализации норм материального и процессуального права в профессиональной деятельности
		ИПК 1.2. Умеет применять нормативные правовые акты, реализовывать нормы материального и процессуального права в профессиональной деятельности
		ИПК 1.3 Владеет навыками применения нормативных правовых актов, реализации норм материального и процессуального права в профессиональной деятельности

4. СОДЕРЖАНИЕ ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ ТЕКУЩЕГО КОНТРОЛЯ

4.1. ТИПОВЫЕ ТЕСТОВЫЕ ЗАДАНИЯ.

Тесты содержат набор вопросов, в полном объеме охватывающие изученный теоретический материал по указанной теме (индикаторы ЗНАТЬ). Выполнение тестов позволяет определить результат освоения компетенций по дисциплине в рамках рассматриваемой темы, оцениваемый с помощью соответствующих индикаторов достижения компетенций. Индивидуальный тестовый сеанс для каждого обучающегося формируется по специальному алгоритму, обеспечивающему заданную тематическую структуру и пропорциональное наличие вопросов разного типа и сложности.

При формировании тестов необходимо использовать задания следующих типов:

Тип задания 1. Задания закрытого типа на установление соответствия.

Тип задания 2. Задания закрытого типа на установление последовательности.

Тип задания 3. Задания комбинированного типа, предполагающие выбор одного правильного ответа из предложенных с последующим объяснением своего выбора.

Тип задания 4. Задания комбинированного типа, предполагающие выбор нескольких ответов из предложенных с последующим объяснением своего выбора.

Тип задания 5. Задания открытого типа с развернутым ответом.

Тема	Код и формулировка компетенции	Индикаторы достижения компетенции	Тест по теме
Тема 1.1. Особенности правового регулирования рынка ценных бумаг	ПК-1. Способен квалифицированно применять нормативно-правовые акты в конкретных сферах юридической деятельности	ИПК 1.1. Знает способы применения нормативных правовых актов, реализации норм материального и процессуального права в профессиональной деятельности	1. Какой федеральный закон является основополагающим для регулирования рынка ценных бумаг в России? а) Федеральный закон «Об акционерных обществах» (№ 208-ФЗ); б) Федеральный закон «О рынке ценных бумаг» (№ 39-ФЗ); в) Федеральный закон «О защите прав и законных интересов инвесторов на рынке ценных бумаг» (№ 46-ФЗ); г) Федеральный закон «О защите конкуренции» (№ 135-ФЗ). Ответ: б Обоснование: Этот закон регулирует отношения, возникающие при эмиссии и обращении эмиссионных ценных бумаг независимо от типа эмитента, а также особенности создания и деятельности профессиональных участников рынка ценных бумаг. Он определяет базовые понятия, порядок эмиссии, обращения ценных бумаг, права и обязанности участников рынка. 2. Кто осуществляет государственное регулирование рынка ценных бумаг в России? а) Министерство финансов РФ; б) Федеральная комиссия по рынку ценных бумаг; в) Центральный банк РФ; г) Правительство РФ. Ответ: в Обоснование: Согласно текущему законодательству, Центральный банк РФ (Банк России) осуществляет государственное регулирование рынка ценных бумаг. Он защищает интересы инвесторов, контролирует соблюдение требований ФЗ «О рынке ценных бумаг», расследует нарушения, выдаёт и аннулирует лицензии. Ранее эту функцию выполняла Федеральная комиссия по рынку ценных бумаг, но её полномочия были переданы Банку России. 3. Какие виды профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг закреплены в Федеральном законе «О рынке ценных бумаг»? а) брокерская, дилерская, по управлению ценными бумагами; б) клиринговая, депозитарная, по ведению реестра владельцев ценных бумаг; в) по организации торговли на рынке ценных бумаг;

Тема	Код и формулировка компетенции	Индикаторы достижения компетенции	Тест по теме
			г) все перечисленные выше. Ответ: г Обоснование: В Федеральном законе «О рынке ценных бумаг» (№ 39-ФЗ) закреплены следующие виды профессиональной деятельности: брокерская, дилерская, по управлению ценными бумагами, по определению взаимных обязательств (клиринг), депозитарная, по ведению реестра владельцев ценных бумаг, по организации торговли на рынке ценных бумаг. При этом осуществление деятельности по ведению реестра не допускает её совмещения с другими видами профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг.
Тема 1.2. Государственное регулирование рынка ценных бумаг	ПК-1. Способен квалифицированно применять нормативно-правовые акты в конкретных сферах юридической деятельности	ИПК 1.1. Знает способы применения нормативных правовых актов, реализации норм материального и процессуального права в профессиональной деятельности ИПК 1.2. Умеет применять нормативные правовые акты, реализовывать нормы материального и процессуального права в профессиональной деятельности	1. Какие основные цели государственного регулирования рынка ценных бумаг в Российской Федерации? а) Обеспечение стабильности финансовой системы и защита прав инвесторов; б) Максимизация налоговых поступлений от операций с ценными бумагами; в) Прямое управление деятельностью эмитентов и профессиональных участников рынка; г) Установление фиксированных цен на ценные бумаги. Ответ: а Обоснование: Государственное регулирование направлено прежде всего на создание условий для устойчивого функционирования рынка ценных бумаг и защиту интересов всех его участников, особенно частных инвесторов. Это закреплено в базовых нормативных актах, включая Федеральный закон «О рынке ценных бумаг» (№ 39-ФЗ) и нормативные акты Банка России. Остальные варианты противоречат принципам рыночного регулирования: государство не ставит целью максимизацию налогов как основную задачу, не управляет напрямую компаниями и не фиксирует цены на активы. 2. Какой орган в настоящее время осуществляет функции мегарегулятора финансового рынка в России, в том числе регулирует рынок ценных бумаг? а) Министерство финансов РФ; б) Федеральная налоговая служба; в) Центральный банк РФ (Банк России); г) Федеральная антимонопольная служба. Ответ: в

Тема	Код и формулировка компетенции	Индикаторы достижения компетенции	Тест по теме
			Обоснование: С 2013 года Центральный банк РФ выполняет функции мегарегулятора всего финансового рынка, включая рынок ценных бумаг. В его компетенцию входят: лицензирование профессиональных участников рынка ценных бумаг; контроль и надзор за соблюдением законодательства эмитентами и участниками рынка; защита прав и законных интересов инвесторов; регистрация выпусков ценных бумаг и проспектов эмиссии; разработка нормативных актов в сфере рынка ценных бумаг. Министерство финансов разрабатывает нормативно-правовую базу, но не осуществляет оперативного надзора. ФНС и ФАС выполняют иные, специализированные функции. 3. Что из перечисленного относится к основным инструментам государственного регулирования рынка ценных бумаг? а) Установление обязательных требований к участникам рынка (лицензирование, нормативы достаточности капитала); б) Прямое владение акциями частных компаний; в) Запрет на обращение иностранных ценных бумаг на территории РФ; г) Назначение руководителей брокерских компаний. Ответ: а Обоснование: Государство регулирует рынок через установление чётких правил и требований к деятельности участников: лицензирование — без лицензии нельзя заниматься брокерской, дилерской деятельностью, управлением активами и т.д.; нормативы достаточности капитала — обеспечивают финансовую устойчивость профессиональных участников и снижают риски для клиентов; раскрытие информации, стандарты корпоративного управления, правила проведения сделок и т.п. Остальные варианты не являются типичными инструментами госрегулирования: государство обычно не владеет акциями частных компаний, не запрещает автоматически иностранные бумаги (а регулирует их обращение) и не назначает1 менеджмент коммерческих организаций.
Тема 2.1 Документарные ценные бумаги	ПК-1. Способен квалифицированно применять нормативно-правовые акты в	ИПК 1.1. Знает способы применения нормативных правовых актов, реализации норм материального и процессуального права в	1. Что характеризует документарную ценную бумагу в соответствии с Гражданским кодексом РФ? а) Существует исключительно в электронной форме; б) Оформлена на бумажном носителе и соответствует установленным законом требованиям;

Тема	Код и формулировка компетенции	Индикаторы достижения компетенции	Тест по теме
	конкретных сферах юридической деятельности	профессиональной деятельности ИПК 1.2. Умеет применять нормативные правовые акты, реализовывать нормы материального и процессуального права в профессиональной деятельности	в) Не требует соблюдения каких-либо формальных требований к форме и реквизитам; г) Права по ней всегда регистрируются в специальном реестре. Ответ: б Обоснование: Согласно ст. 143 ГК РФ, документарная ценная бумага — это документ, соответствующий установленным законом требованиям и удостоверяющий обязательственные и иные права, осуществление или передача которых возможны только при предъявлении такого документа. Ключевыми признаками являются: материальная форма (бумажный носитель); строгое соблюдение формы и обязательных реквизитов; необходимость предъявления для реализации прав. Остальные варианты описывают признаки бездокументарных ценных бумаг либо противоречат нормам ГК РФ. 2. Какой способ передачи прав по документарной ценной бумаге предусмотрен для ордерной ценной бумаги? а) Простая передача документа другому лицу; б) Внесение записи в реестр владельцев ценных бумаг; в) Совершение индоссамента (передаточной надписи) на самой бумаге; г) Заключение отдельного договора купли-продажи. Ответ: в Обоснование: В соответствии со ст. 146 ГК РФ, права по ордерной ценной бумаге передаются путём совершения на ней специальной передаточной надписи — индоссамента. Это может быть: именной индоссамент (с указанием лица, которому должно быть произведено исполнение); бланковый индоссамент (без указания такого лица). Простая передача (вариант а) характерна для предъявительских бумаг. Внесение в реестр (вариант б) относится к бездокументарным бумагам. Отдельный договор (вариант г) не заменяет индоссамент для ордерных бумаг. 3. Какие последствия наступают при утрате документарной ценной бумаги? а) Права по бумаге автоматически переходят к государству; б) Владелец лишается всех прав, удостоверенных бумагой;

Тема	Код и формулировка компетенции	Индикаторы достижения компетенции	Тест по теме
			в) Восстановление прав возможно через суд в порядке вызывного производства; г) Достаточно заявить о потере эмитенту для автоматического восстановления прав. Ответ: в Обоснование: Согласно ст. 148 ГК РФ, при утрате документарной ценной бумаги владелец может восстановить свои права через суд в порядке вызывного производства (гл. 34 ГПК РФ). Процедура включает: подачу заявления в суд по месту нахождения лица, выдавшего бумагу; публикацию вызова в официальном издании для уведомления возможных держателей; рассмотрение дела судом и вынесение решения о восстановлении прав; на основании решения суда эмитент обязан выдать дубликат бумаги или исполнить обязательство. Вариант б) неверен, так как закон предусматривает механизм восстановления. Вариант г) упрощён — одного заявления эмитенту недостаточно. Вариант а) противоречит принципам гражданского права.
Тема 2.2. Бездокументарные ценные бумаги	ПК-1. Способен квалифицированно применять нормативно-правовые акты в конкретных сферах юридической деятельности	ИПК 1.1. Знает способы применения нормативных правовых актов, реализации норм материального и процессуального права в профессиональной деятельности ИПК 1.2. Умеет применять нормативные правовые акты, реализовывать нормы материального и процессуального права в профессиональной деятельности	1. Что характеризует бездокументарную ценную бумагу в соответствии с Гражданским кодексом РФ? а) Существует исключительно в бумажной форме с обязательными реквизитами; б) Права по ней фиксируются записью на счетах у регистратора или депозитария; в) Для реализации прав необходимо физическое предъявление бумаги; г) Передача прав осуществляется путём вручения документа другому лицу. Оответ: б Обоснование: Согласно ст. 149 ГК РФ, бездокументарные ценные бумаги — это обязательственные и иные права, закреплённые в решении о выпуске или ином акте лица, выпустившего ценные бумаги, учёт которых осуществляется путём внесения записей по счетам. Ключевые признаки: отсутствие материальной формы (не существует в виде документа); фиксация прав в электронном виде на специальных счетах (счёте депо, лицевом счёте в реестре); передача прав путём внесения записей в учётные системы. Остальные варианты описывают признаки документарных ценных бумаг и противоречат нормам ГК РФ. 2. Какой орган или организация ведёт учёт прав на бездокументарные ценные бумаги?

Тема	Код и формулировка компетенции	Индикаторы достижения компетенции	Тест по теме
			а) Центральный банк РФ; б) Министерство финансов РФ; в) Регистратор (реестродержатель) или депозитарий; г) Налоговая инспекция. Ответ: в Обоснование: В соответствии с Федеральным законом «О рынке ценных бумаг» (№ 39-ФЗ): регистратор (реестродержатель) ведёт реестр владельцев ценных бумаг эмитента — вносит записи о владельцах, переходах прав, обременениях и т.д.; депозитарий учитывает ценные бумаги на счетах депо, обеспечивая хранение и учёт прав на ценные бумаги, в т.ч. при их хранении в депозитарии. Центральный банк регулирует рынок, но не ведёт учёт. Минфин разрабатывает законодательство. Налоговая инспекция занимается фискальным контролем, а не учётом ценных бумаг. 3. Как осуществляется передача прав на бездокументарные ценные бумаги? а) Путем физической передачи документа новому владельцу; б) Путем совершения индоссамента на самой бумаге; в) Путем внесения записи о переходе прав в реестр владельцев ценных бумаг или по счёту депо; г) Путем устного соглашения сторон. Ответ: в Обоснование: Согласно ст. 149.2 ГК РФ и ст. 29 ФЗ «О рынке ценных бумаг», переход прав на бездокументарные ценные бумаги происходит только через внесение соответствующей записи в систему учёта: если учёт ведёт регистратор, то запись вносится в реестр владельцев ценных бумаг; если учёт ведётся через депозитарий, то операция отражается по счёту депо нового владельца. Без такой записи переход прав считается несостоявшимся, даже если подписан договор купли-продажи. Варианты а) и б) относятся к документарным бумагам. Вариант г) противоречит требованиям закона об обязательном учёте прав.
Тема 3.1. Эмиссия ценных бумаг	ПК-1. Способен квалифицированно применять	ИПК 1.1. Знает способы применения нормативных правовых актов, реализации	1. Что такое эмиссия ценных бумаг в соответствии с российским законодательством? а) Процесс купли-продажи ценных бумаг на вторичном рынке;

Тема	Код и формулировка компетенции	Индикаторы достижения компетенции	Тест по теме
	нормативно-правовые акты в конкретных сферах юридической деятельности	норм материального и процессуального права в профессиональной деятельности ИПК 1.2. Умеет применять нормативные правовые акты, реализовывать нормы материального и процессуального права в профессиональной деятельности ИПК 1.3 Владеет навыками применения нормативных правовых актов, реализации норм материального и процессуального права в профессиональной деятельности	б) Совокупность процедур, направленных на размещение ценных бумаг среди инвесторов; в) Процедура аннулирования ранее выпущенных ценных бумаг; г) Изменение номинальной стоимости уже выпущенных ценных бумаг. Ответ: б Обоснование: Согласно ст. 2 Федерального закона «О рынке ценных бумаг» (№ 39-ФЗ), эмиссия ценных бумаг — это установленная законом последовательность действий эмитента по размещению эмиссионных ценных бумаг. Процесс включает ряд обязательных этапов: принятие решения о размещении, утверждение решения о выпуске, государственную регистрацию выпуска (если требуется), размещение ценных бумаг и регистрацию отчёта об итогах выпуска. Остальные варианты не соответствуют определению: вариант а) описывает вторичное обращение ценных бумаг; вариант в) относится к погашению или аннулированию бумаг; вариант г) касается изменения условий уже выпущенных бумаг, а не их эмиссии. 2. В каком случае при эмиссии ценных бумаг требуется государственная регистрация выпуска? а) При выпуске любых ценных бумаг, независимо от способа размещения; б) Только при публичном размещении ценных бумаг; в) При размещении ценных бумаг путём открытой подписки или закрытой подписки среди круга лиц, число которых превышает 500; г) Государственная регистрация выпуска не требуется, достаточно уведомления регулятора. Ответ: в Обоснование: В соответствии со ст. 19 ФЗ «О рынке ценных бумаг», государственная регистрация выпуска эмиссионных ценных бумаг обязательна: при размещении путём открытой подписки (публичное предложение); при размещении путём закрытой подписки среди круга лиц, превышающего 500 человек. Исключения предусмотрены для отдельных случаев (например, при учреждении АО), но общий принцип требует регистрации при массовом размещении. Вариант а) неверен, так как есть исключения. Вариант б) неполный — регистрация нужна и в некоторых случаях закрытой подписки. Вариант г) противоречит закону. 3. Какой документ содержит основные условия размещения ценных бумаг (количество, номинальная стоимость, порядок и сроки размещения)?

Тема	Код и формулировка компетенции	Индикаторы достижения компетенции	Тест по теме
			а) Проспект ценных бумаг; б) Решение о выпуске ценных бумаг; в) Договор купли-продажи ценных бумаг; г) Отчёт об итогах выпуска ценных бумаг. Ответ: б Обоснование: Согласно ст. 17 ФЗ «О рынке ценных бумаг», решение о выпуске ценных бумаг — это документ, содержащий данные, достаточные для установления объёма прав, закреплённых ценной бумагой. В нём обязательно указываются: количество размещаемых ценных бумаг; номинальная стоимость; форма выпуска; порядок размещения (способ, сроки, цена или порядок её определения); иные существенные условия. Другие документы выполняют иные функции: проспект ценных бумаг (а) — раскрывает информацию для инвесторов, но не устанавливает условия размещения; договор купли-продажи (в) — фиксирует сделку между конкретными сторонами; отчёт об итогах выпуска (г) — подаётся после завершения размещения и отражает его результаты.
Тема 3.2. Сделки с ценными бумагами	ПК-1. Способен квалифицированно применять нормативно-правовые акты в конкретных сферах юридической деятельности	ИПК 1.1. Знает способы применения нормативных правовых актов, реализации норм материального и процессуального права в профессиональной деятельности ИПК 1.2. Умеет применять нормативные правовые акты, реализовывать нормы материального и процессуального права в профессиональной деятельности	1. Что представляет собой сделка РЕПО с ценными бумагами? а) Сделка по обмену ценных бумаг на другие ценные бумаги аналогичного номинала; б) Сделка купли-продажи ценных бумаг с обязательством обратной продажи (выкупа) через определённый срок по заранее оговорённой цене; в) Сделка по передаче ценных бумаг в доверительное управление; г) Сделка по продаже ценных бумаг без обязательства их обратного выкупа. Ответ: б Обоснование: Согласно ст. 51.3 Федерального закона «О рынке ценных бумаг», сделка РЕПО (repurchase agreement) — это двусторонняя сделка, состоящая из двух частей: первая часть: продажа ценных бумаг с обязательством их последующего выкупа; вторая часть: обратный выкуп (продажа) тех же ценных бумаг через установленный срок по заранее определённой цене.

Тема	Код и формулировка компетенции	Индикаторы достижения компетенции	Тест по теме
		ИПК 1.3 Владеет навыками применения нормативных правовых актов, реализации норм материального и процессуального права в профессиональной деятельности	Такая сделка часто используется для краткосрочного финансирования под залог ценных бумаг. Остальные варианты не соответствуют определению РЕПО: вариант а) описывает обмен (своп), а не РЕПО; вариант в) относится к доверительному управлению; вариант г) — обычная сделка купли-продажи без дополнительных условий. 2. Какой срок установлен законодательством для исполнения сделок с ценными бумагами на организованных торгах (режим T+n)? а) Исполнение в день заключения сделки (T+0); б) Исполнение на следующий день после заключения сделки (T+1); в) Исполнение через два рабочих дня после заключения сделки (T+2); г) Исполнение через семь рабочих дней после заключения сделки (T+7). Ответ: в Обоснование: В соответствии с нормативными актами Банка России и правилами бирж (в т.ч. Московской биржи), стандартный режим расчётов по сделкам с ценными бумагами — T+2, то есть исполнение обязательств происходит через два рабочих дня после даты заключения сделки. Этот режим: обеспечивает достаточный срок для сверки параметров сделки и подготовки документов; соответствует международной практике (например, режим T+2 действует на большинстве европейских бирж); закреплён в правилах листинга и торговых правилах бирж. Другие варианты: T+0 (а) применяется редко, например, для отдельных инструментов или внебиржевых сделок; T+1 (б) используется для некоторых инструментов, но не является стандартным для акций; T+7 (г) не применяется на организованном рынке. 3. Кто может выступать стороной в сделке с ценными бумагами на бирже? а) Только юридические лица; б) Только профессиональные участники рынка ценных бумаг; в) Любые физические и юридические лица, имеющие доступ к торгам через брокера; г) Только банки и инвестиционные компании. Ответ: в

Тема	Код и формулировка компетенции	Индикаторы достижения компетенции	Тест по теме
			Обоснование: Согласно Федеральному закону «О рынке ценных бумаг» (№ 39-ФЗ): участниками торгов могут быть как физические, так и юридические лица (инвесторы, компании, фонды и т.д.); доступ к биржевым торгам осуществляется через профессиональных участников — брокеров, которые исполняют поручения клиентов; для совершения сделок инвестору достаточно открыть брокерский счёт и дать поручение брокеру. Ограничения: напрямую на бирже могут торговать только профессиональные участники (брокеры, дилеры и т.п.), но они действуют от имени и по поручению клиентов; физические лица и компании не могут напрямую выходить на биржу без брокера. Почему не подходят другие варианты: а) исключает физических лиц, которые активно участвуют в торгах; б) ограничивает круг участников только профессионалами, что неверно — инвесторы тоже заключают сделки; г) слишком узко — помимо банков и инвесткомпаний, на рынке много других участников.

Критерии оценивания тестового задания:

Оценка	Критерии оценивания
отлично	от 90 до 100 % правильно выполненных заданий
хорошо	от 70 до 89 % правильно выполненных заданий
удовлетворительно	от 50 до 69 % правильно выполненных заданий
неудовлетворительно	менее 50 % правильно выполненных заданий

4.2 ТИПОВЫЕ ПРАКТИЧЕСКИЕ ЗАДАНИЯ

Практические задания должны отражать умение обучающегося применять осваиваемую компетенцию в практических ситуациях и при решении производственных задач (индикаторы УМЕТЬ, ВЛАДЕТЬ).

Тема	Код и формулировка компетенции	Индикаторы достижения компетенции	Задания к практическому занятию
Тема 1.1. Особенности правового	ПК-1 Способен квалифицированно применять	ИПК 1.1. Знает способы применения нормативных правовых актов, реализации	Подготовьте развернутый ответ на следующие задания. Акционерное общество «Прогресс» планирует провести эмиссию дополнительных акций для

Тема	Код и формулировка компетенции	Индикаторы достижения компетенции	Задания к практическому занятию
регулирования рынка ценных бумаг	нормативно-правовые акты в конкретных сферах юридической деятельности	норм материального и процессуального права в профессиональной деятельности	привлечения инвестиций. В процессе подготовки к выпуску юристы компании столкнулись с вопросом: нужно ли регистрировать выпуск акций, если размещение будет осуществляться закрытой подпиской среди 300 существующих акционеров? - Определите, требуется ли государственная регистрация выпуска акций в данном случае. - Обоснуйте ответ со ссылкой на соответствующие нормы законодательства. - Перечислите основные этапы процедуры эмиссии акций в описанной ситуации.
Тема 1.2. Государственное регулирование рынка ценных бумаг	ПК-1 Способен квалифицированно применять нормативно-правовые акты в конкретных сферах юридической деятельности	ИПК 1.1. Знает способы применения нормативных правовых актов, реализации норм материального и процессуального права в профессиональной деятельности	Подготовьте реферат по теме Пределы государственного вмешательства в деятельность участников рынка ценных бумаг. Роль Центрального банка России, Министерства финансов РФ вгосударственном регулировании рынка ценных бумаг. Информационное обеспечение рынка ценных бумаг. Роль государства на рынке ценных бумаг.
Тема 2.1 Документарные ценные бумаги	ПК-1 Способен квалифицированно применять нормативно-правовые акты в конкретных сферах юридической деятельности	ИПК 1.1. Знает способы применения нормативных правовых актов, реализации норм материального и процессуального права в профессиональной деятельности ИПК 1.2. Умеет применять нормативные правовые акты, реализовывать нормы материального и процессуального права в профессиональной деятельности	Представьте правовую позицию по следующей ситуации: Гражданин Петров А. С. приобрёл вексель номиналом 500 000 рублей у компании «Альфа» в 2022 году. Вексель был оформлен на бумажном носителе с соблюдением всех обязательных реквизитов, включая указание суммы, срока платежа, места платежа, подписи векселедателя и даты составления. В векселе было указано, что он является ордерным. В 2023 году Петров А. С. передал этот вексель гражданину Сидорову В. П. путём совершения индоссамента на обратной стороне векселя. В индоссаменте было указано: «Платите приказу Сидорова В. П.». Сидоров В. П. хранил вексель дома, но в результате пожара документ был частично повреждён: сохранилась большая часть текста, но оказались утрачены подпись векселедателя и дата составления. Сидоров В. П. обратился к компании «Альфа» с требованием оплатить вексель в установленный срок. Компания отказалась исполнять обязательство, ссылаясь на то, что вексель повреждён и не соответствует требованиям к документарным ценным бумагам. - Определите, является ли вексель действительным после повреждения. Обоснуйте ответ со ссылкой на нормы законодательства. - Имеет ли Сидоров В. П. право требовать исполнения обязательства по векселю? Если да, то какие действия ему необходимо предпринять?

Тема	Код и формулировка компетенции	Индикаторы достижения компетенции	Задания к практическому занятию
			- Какой способ передачи прав по векселю был использован в данном случае? Соответствует ли он требованиям закона для ордерных ценных бумаг? - Какие последствия наступают при утрате существенных реквизитов документарной ценной бумаги? Предусмотрен ли законом механизм восстановления прав?
Тема 2.2. Бездокументарные ценные бумаги	ПК-1 Способен квалифицированно применять нормативно-правовые акты в конкретных сферах юридической деятельности	ИПК 1.1. Знает способы применения нормативных правовых актов, реализации норм материального и процессуального права в профессиональной деятельности ИПК 1.2. Умеет применять нормативные правовые акты, реализовывать нормы материального и процессуального права в профессиональной деятельности	Подготовьте реферат по теме: Бездокументарные ценные бумаги: правовая природа, виды и особенности обращения в Российской Федерации.
Тема 3.1. Эмиссия ценных бумаг	ПК-1 Способен квалифицированно применять нормативно-правовые акты в конкретных сферах юридической деятельности	ИПК 1.1. Знает способы применения нормативных правовых актов, реализации норм материального и процессуального права в профессиональной деятельности ИПК 1.2. Умеет применять нормативные правовые акты, реализовывать нормы материального и процессуального права в профессиональной деятельности ИПК 1.3 Владеет навыками	Дайте развернутый ответ на задачу: Акционерное общество «Инновации будущего» планирует привлечь инвестиции путём эмиссии дополнительных акций. Компания приняла решение разместить 10 000 обыкновенных акций номиналом 1 000 рублей каждая. Параметры эмиссии: - способ размещения: закрытая подписка среди 250 инвесторов; - цена размещения: 1 200 рублей за акцию (премия 20 % к номиналу); - срок размещения: не более 6 месяцев с даты регистрации выпуска; - цель эмиссии: финансирование нового научно-исследовательского проекта. Определите, требуется ли государственная регистрация выпуска акций в данном случае. Обоснуйте ответ со ссылкой на нормы законодательства. Составьте поэтапный план эмиссии акций, указав: название каждого этапа; краткое содержание действий на этапе;

Тема	Код и формулировка компетенции	Индикаторы достижения компетенции	Задания к практическому занятию
		применения нормативных правовых актов, реализации норм материального и процессуального права в профессиональной деятельности	нормативные акты, регулирующие этап; сроки выполнения (где применимо). Перечислите документы, которые необходимо подать в Банк России для регистрации выпуска ценных бумаг. Укажите, какие сведения должны содержаться в каждом документе. Опишите, какие раскрытия информации обязан осуществить эмитент в ходе эмиссии. Приведите примеры источников публикации (официальные каналы). Предположим, что по итогам размещения было реализовано только 8 500 акций из 10 000. Какие действия должен предпринять эмитент? Каков статус нереализованных акций?
Тема 3.2. Сделки с ценными бумагами	ПК-1 Способен квалифицированно применять нормативно-правовые акты в конкретных сферах юридической деятельности	ИПК 1.1. Знает способы применения нормативных правовых актов, реализации норм материального и процессуального права в профессиональной деятельности ИПК 1.2. Умеет применять нормативные правовые акты, реализовывать нормы материального и процессуального права в профессиональной деятельности ИПК 1.3 Владеет навыками применения нормативных правовых актов, реализации норм материального и процессуального права в профессиональной деятельности	Решите задачи: 1. Дисконтная облигация со сроком погашения 90 дней была размещена по цене 85% от номинала. За 30 дней до погашения облигация была продана по цене 95% от номинала. Определить доходность к продаже, если номинальная стоимость облигации составляет 800 рублей. 2. Облигация федерального займа с переменным купоном была приобретена юридическим лицом по цене 93,77% (с учетом накопленного купонного дохода) за 86 дней до погашения. Длительность последнего купонного периода составляет 92 дня. Размер последнего купона по облигации (в годовых процентах) составил 15%. Определить доходность облигации федерального займа к погашению с учетом налогообложения. 3. Определите сумму, которую получит инвестор при погашении сертификата, если номинал сертификата – 100 тыс.руб., процентная ставка – 12% годовых, срок обращения – 184 дня.

Критерии оценивания практических занятий:

Оценка	Критерии оценивания
отлично	Выставляется, если обучающийся умеет увязывать теорию с практикой (решает задачи, формулирует выводы, умеет пояснить полученные результаты), владеет понятийным аппаратом, полно и глубоко овладел материалом по заданной теме, обосновывает свои суждения и даёт правильные ответы на вопросы преподавателя
хорошо	Выставляется, если обучающийся умеет увязывать теорию с практикой (решает задачи и формулирует выводы, умеет пояснить полученные результаты), владеет понятийным аппаратом, полно и глубоко овладел материалом по заданной теме, но содержание ответов имеют некоторые неточности и требуют уточнения и комментария со стороны преподавателя
удовлетворительно	Выставляется, если обучающийся знает и понимает материал по заданной теме, но изложение неполное, непоследовательное, допускаются неточности в определении понятий, студент не может обосновать свои ответы на уточняющие вопросы преподавателя
неудовлетворительно	Выставляется, если обучающийся допускает ошибки в определении понятий, искажающие их смысл, беспорядочно и неуверенно излагает материал. Делает ошибки в ответах на уточняющие вопросы преподавателя

4.3. ТИПОВЫЕ ЗАДАНИЯ ДЛЯ КОНТРОЛЬНЫХ РАБОТ

Контрольные работы содержат несколько практических заданий по индивидуальным вариантам, в полном объеме охватывающих изученный материал по указанной теме (индикаторы УМЕТЬ, ВЛАДЕТЬ). Выполнение контрольных работ позволяет определить результат освоения компетенций по дисциплине в рамках рассматриваемой темы, оцениваемый с помощью соответствующих индикаторов достижения компетенций.

Тема	Код и формулировка компетенции	Индикаторы достижения компетенции	Типовой вариант контрольной работы	
Тема 1.1. Особенности правового регулирования рынка ценных бумаг	ПК-1 Способен квалифицированно применять нормативно-правовые акты в конкретных сферах юридической деятельности	ИПК 1.1. Знает способы применения нормативных правовых актов, реализации норм материального и процессуального права в профессиональной деятельности	Вариант 1: Какой федеральный закон является основным нормативным актом, регулирующим рынок ценных бумаг в РФ? а) ФЗ «Об акционерных обществах»; **б) ФЗ «О рынке ценных бумаг» (№ 39-ФЗ);** в) ФЗ «О защите прав потребителей»; г) ФЗ «О банках и банковской	Вариант 2: Какие права удостоверяет акция? а) право на возврат суммы займа и фиксированного процента; **б) право на участие в управлении обществом и получение дивидендов;** в) право требовать исполнения обязательства от третьей стороны;

Тема	Код и формулировка компетенции	Индикаторы достижения компетенции	Типовой вариант контрольной работы	
			деятельности». Кто в настоящее время выполняет функции мегарегулятора финансового рынка в России, включая рынок ценных бумаг? а) Министерство финансов РФ; б) Федеральная налоговая служба; **в) Центральный банк РФ (Банк России);** г) Правительство РФ. Что из перечисленного относится к профессиональным участникам рынка ценных бумаг? **а) брокеры и дилеры;** б) физические лица — инвесторы; в) эмитенты ценных бумаг; г) налоговые органы. В каком случае при эмиссии ценных бумаг требуется государственная регистрация выпуска? а) только при публичном размещении; б) только при размещении среди сотрудников компании; **в) при размещении путём открытой подписки или закрытой подписки среди круга лиц, превышающего 500 человек;** г) регистрация выпуска не требуется, достаточно уведомления регулятора. Какой орган осуществляет лицензирование профессиональных участников рынка ценных бумаг? а) Министерство экономического развития	г) право на получение фиксированного дохода без участия в управлении. Что означает принцип «прозрачности» (раскрытия информации) на рынке ценных бумаг? а) возможность любого лица получить доступ к внутренней переписке эмитента; **б) обязанность эмитентов раскрывать информацию о своей деятельности и ценных бумагах в установленном порядке;** в) публикация всех персональных данных акционеров; г) обязательное размещение рекламы о выпуске ценных бумаг в СМИ. Какой документ содержит основные условия размещения ценных бумаг (количество, номинальная стоимость, порядок и сроки размещения)? а) проспект ценных бумаг; б) договор купли-продажи ценных бумаг; в) отчёт об итогах выпуска ценных бумаг; **г) решение о выпуске ценных бумаг.** Какие меры ответственности могут быть применены к профессиональному участнику рынка ценных бумаг за нарушение законодательства? а) только предупреждение; б) административный арест должностных лиц; **в) штрафы, предписания,**

Тема	Код и формулировка компетенции	Индикаторы достижения компетенции	Типовой вариант контрольной работы	
			РФ; **б) Банк России;** в) Федеральная антимонопольная служба; г) Федеральная налоговая служба.	**приостановление или аннулирование лицензии;** г) конфискация имущества компании. Что является основной целью государственного регулирования рынка ценных бумаг? а) максимизация налоговых поступлений от операций с ценными бумагами; б) прямое управление деятельностью эмитентов; в) установление фиксированных цен на ценные бумаги; **г) обеспечение стабильности рынка и защита прав инвесторов.**
Тема 1.2. Государственное регулирование рынка ценных бумаг	ПК-1 Способен квалифицированно применять нормативно-правовые акты в конкретных сферах юридической деятельности	ИПК 1.1. Знает способы применения нормативных правовых актов, реализации норм материального и процессуального права в профессиональной деятельности	Вариант 1: Какой орган в Российской Федерации осуществляет функции мегарегулятора финансового рынка, включая рынок ценных бумаг? а) Министерство финансов РФ; б) Федеральная налоговая служба; **в) Центральный банк РФ (Банк России);** г) Федеральная антимонопольная служба. Что из перечисленного относится к основным целям государственного регулирования рынка ценных бумаг? а) установление фиксированных цен на ценные бумаги; **б) защита прав и законных интересов инвесторов;**	Вариант 2: Какой нормативный акт устанавливает основные принципы государственного регулирования рынка ценных бумаг в РФ? а) Бюджетный кодекс РФ; б) Налоговый кодекс РФ; **в) Федеральный закон «О рынке ценных бумаг» (№ 39-ФЗ);** г) Трудовой кодекс РФ. Какие организации ведут учёт прав на бездокументарные ценные бумаги? а) коммерческие банки; б) страховые компании; **в) регистраторы (реестродержатели) и депозитарии;** г) аудиторские фирмы.

Тема	Код и формулировка компетенции	Индикаторы достижения компетенции	Типовой вариант контрольной работы	
			в) прямое управление деятельностью эмитентов; г) монополизация рынка крупными участниками. В каком случае при эмиссии ценных бумаг требуется государственная регистрация выпуска? а) только при размещении среди учредителей компании; б) только если ценные бумаги размещаются за рубежом; **в) при размещении путём открытой подписки или закрытой подписки среди круга лиц, превышающего 500 человек;** г) регистрация выпуска не требуется, достаточно уведомления регулятора. Какие меры может применить Банк России к профессиональному участнику рынка ценных бумаг за нарушение законодательства? а) конфискация имущества; б) административный арест руководителя; **в) выдача предписания об устранении нарушений, штрафы, приостановление или аннулирование лицензии;** г) запрет на ведение любой предпринимательской деятельности.	Что относится к инструментам государственного регулирования рынка ценных бумаг? а) прямое назначение руководителей компаний-эмитентов; **б) установление обязательных требований к участникам рынка (лицензирование, нормативы достаточности капитала);** в) запрет на совершение сделок с иностранными ценными бумагами; г) фиксирование доходности по всем видам ценных бумаг. Какая организация осуществляет раскрытие информации эмитентами ценных бумаг? а) Федеральная налоговая служба; б) Министерство юстиции РФ; **в) эмитент самостоятельно, через аккредитованные информационные агентства и на своём официальном сайте;** г) Центральный депозитарий без участия эмитента.
Тема 2.1 Документарные ценные бумаги	ПК-1 Способен квалифицированно применять нормативно-правовые акты в конкретных	ИПК 1.1. Знает способы применения нормативных правовых актов, реализации норм материального и процессуального права в профессиональной	Вариант 1: Что характеризует документарную ценную бумагу в соответствии с Гражданским кодексом РФ?	Вариант 2: Какой вид документарной ценной бумаги предусматривает передачу прав путём совершения специальной передаточной

Тема	Код и формулировка компетенции	Индикаторы достижения компетенции	Типовой вариант контрольной работы	
	сферах юридической деятельности	деятельности ИПК 1.2. Умеет применять нормативные правовые акты, реализовывать нормы материального и процессуального права в профессиональной деятельности	а) существует исключительно в электронной форме; **б) оформлена на бумажном носителе и соответствует установленным законом требованиям;** в) не требует соблюдения каких-либо формальных требований к форме и реквизитам; г) права по ней всегда регистрируются в специальном реестре. Какой способ передачи прав предусмотрен для предъявительской документарной ценной бумаги? а) внесение записи в реестр владельцев ценных бумаг; б) заключение отдельного договора купли-продажи; в) совершение индоссамента на самой бумаге; **г) простая передача документа другому лицу.** Какие последствия наступают при утрате документарной ценной бумаги? а) права по бумаге автоматически переходят к государству; б) владелец лишается всех прав, удостоверенных бумагой; **в) восстановление прав возможно через суд в порядке вызывного производства;** г) достаточно заявить о потере эмитенту для автоматического восстановления прав.	надписи (индоссамента)? а) предъявительская; **б) ордерная;** в) именная; г) бездокументарная. Какие обязательные реквизиты должны содержаться в документарной ценной бумаге? а) только наименование эмитента и номинальная стоимость; б) только дата составления и подпись уполномоченного лица; **в) наименование бумаги, данные эмитента, сумма обязательства, дата составления, подпись и печать эмитента (если требуется);** г) только номер бумаги и срок исполнения обязательства. В каком случае документарная ценная бумага признаётся недействительной? а) при смене владельца; б) при изменении рыночной стоимости бумаги; **в) при отсутствии обязательных реквизитов или их искажении;** г) при хранении бумаги в депозитарии. Кто несёт ответственность за исполнение обязательства по документарной ценной бумаге? а) депозитарий, хранящий бумагу; б) брокер, организовавший сделку;

Тема	Код и формулировка компетенции	Индикаторы достижения компетенции	Типовой вариант контрольной работы	
			Какой документ удостоверяет права владельца по документарной облигации? а) выписка из реестра владельцев ценных бумаг; б) договор купли-продажи облигации; в) уведомление от депозитария; **г) сам документ (облигация) с обязательными реквизитами.**	в) любой последующий владелец бумаги; **г) эмитент (лицо, выпустившее бумагу).**
Тема 2.2. Бездокументарные ценные бумаги	ПК-1 Способен квалифицированно применять нормативно-правовые акты в конкретных сферах юридической деятельности	ИПК 1.1. Знает способы применения нормативных правовых актов, реализации норм материального и процессуального права в профессиональной деятельности ИПК 1.2. Умеет применять нормативные правовые акты, реализовывать нормы материального и процессуального права в профессиональной деятельности	Вариант 1: Что характеризует бездокументарную ценную бумагу в соответствии с Гражданским кодексом РФ? а) существует в виде бумажного документа с обязательными реквизитами; б) для реализации прав необходимо физическое предъявление бумаги; **в) права фиксируются записью на счетах у регистратора или депозитария;** г) передача прав осуществляется путём вручения документа другому лицу. Кто ведёт учёт прав на бездокументарные ценные бумаги? а) Центральный банк РФ; б) Министерство финансов РФ; **в) регистратор (реестродержатель) или депозитарий;** г) налоговая инспекция по месту регистрации эмитента. Как осуществляется переход прав на бездокументарные ценные бумаги?	Вариант 2: Какие ценные бумаги относятся к бездокументарным? а) векселя; б) чеки; в) сберегательные сертификаты; **г) акции ПАО, учитываемые в реестре**. Что происходит при ошибке в учёте прав на бездокументарные ценные бумаги? а) права автоматически аннулируются; **б) владелец может обратиться в суд для восстановления прав;** в) эмитент обязан выплатить денежную компенсацию без судебного разбирательства; г) ошибка исправляется автоматически системой учёта. Какой документ подтверждает права владельца на бездокументарные акции? а) бумажный сертификат акций; б) договор купли-продажи ценных бумаг; **в) выписка со счёта депо или лицевого счёта в реестре;**

Тема	Код и формулировка компетенции	Индикаторы достижения компетенции	Типовой вариант контрольной работы	
			а) путём физической передачи документа новому владельцу; б) путём совершения индоссамента на самой бумаге; **в) путём внесения записи о переходе прав в реестр владельцев ценных бумаг или по счёту депо;** г) путём устного соглашения сторон сделки. Какой нормативный акт определяет понятие и порядок учёта бездокументарных ценных бумаг? а) Налоговый кодекс РФ; б) Федеральный закон «Об акционерных обществах»; **в) Гражданский кодекс РФ (ст. 149);** г) Федеральный закон «О банках и банковской деятельности».	г) справка от брокера о заключении сделки. Какие преимущества имеет бездокументарная форма ценных бумаг по сравнению с документарной? а) необходимость физического хранения бумаг; б) более высокая вероятность подделки документов; **в) более высокая скорость совершения сделок и снижение издержек;** г) сложность передачи прав собственности.
Тема 3.1. Эмиссия ценных бумаг	ПК-1 Способен квалифицированно применять нормативно-правовые акты в конкретных сферах юридической деятельности	ИПК 1.1. Знает способы применения нормативных правовых актов, реализации норм материального и процессуального права в профессиональной деятельности ИПК 1.2. Умеет применять нормативные правовые акты, реализовывать нормы материального и процессуального права в профессиональной деятельности ИПК 1.3 Владеет навыками применения нормативных	Вариант 1: Что такое эмиссия ценных бумаг в соответствии с российским законодательством? а) процесс купли-продажи ценных бумаг на вторичном рынке; **б) совокупность процедур, направленных на размещение ценных бумаг среди инвесторов;** в) процедура аннулирования ранее выпущенных ценных бумаг; г) изменение номинальной стоимости уже выпущенных ценных бумаг. В каком случае при эмиссии ценных бумаг	Вариант 2: Кто принимает решение о размещении дополнительных акций в акционерном обществе? а) главный бухгалтер компании; б) любой акционер; **в) совет директоров или общее собрание акционеров;** г) регистратор (реестродержатель). Какой нормативный акт регулирует процедуру эмиссии ценных бумаг в РФ? а) Бюджетный кодекс РФ; б) Налоговый кодекс РФ;

Тема	Код и формулировка компетенции	Индикаторы достижения компетенции	Типовой вариант контрольной работы	
		правовых актов, реализации норм материального и процессуального права в профессиональной деятельности	требуется государственная регистрация выпуска? а) только при размещении среди учредителей компании; б) только если ценные бумаги размещаются за рубежом; **в) при размещении путём открытой подписки или закрытой подписки среди круга лиц, превышающего 500 человек;** г) регистрация выпуска не требуется, достаточно уведомления регулятора. Какой документ содержит основные условия размещения ценных бумаг (количество, номинальная стоимость, порядок и сроки размещения)? а) проспект ценных бумаг; б) договор купли-продажи ценных бумаг; в) отчёт об итогах выпуска ценных бумаг; **г) решение о выпуске ценных бумаг.** На каком этапе эмиссии ценных бумаг подаётся отчёт об итогах выпуска? а) до принятия решения о размещении; б) одновременно с подачей документов на госрегистрацию выпуска; в) в процессе размещения ценных бумаг; **г) после завершения размещения ценных бумаг.**	**в) Федеральный закон «О рынке ценных бумаг» (№ 39-ФЗ);** г) Трудовой кодекс РФ. Что происходит с нереализованными акциями, если по итогам размещения было размещено не всё количество объявленных акций? а) они автоматически переходят в собственность государства; б) они остаются в обращении и могут быть проданы позже без дополнительных процедур; в) их необходимо перепродать в течение 30 дней; **г) они аннулируются (гасятся) эмитентом.** Какие сведения обязательно должны раскрываться эмитентом в ходе эмиссии ценных бумаг? а) персональные данные всех акционеров компании; б) внутренняя переписка руководства компании; **в) информация о регистрации выпуска, цене размещения, итогах размещения;** г) прогнозы рыночной стоимости акций на 10 лет вперёд.
Тема 3.2. Сделки с ценными бумагами	ПК-1 Способен квалифицированно применять нормативно-правовые акты в	ИПК 1.1. Знает способы применения нормативных правовых актов, реализации норм материального и процессуального права в	Вариант 1: Что представляет собой сделка РЕПО с ценными бумагами?	Вариант 2: Какой тип заявки предполагает покупку или продажу ценных бумаг по текущей

Тема	Код и формулировка компетенции	Индикаторы достижения компетенции	Типовой вариант контрольной работы	
	конкретных сферах юридической деятельности	профессиональной деятельности ИПК 1.2. Умеет применять нормативные правовые акты, реализовывать нормы материального и процессуального права в профессиональной деятельности ИПК 1.3 Владеет навыками применения нормативных правовых актов, реализации норм материального и процессуального права в профессиональной деятельности	а) обмен ценных бумаг на другие ценные бумаги аналогичного номинала; б) передача ценных бумаг в доверительное управление; в) сделка купли-продажи ценных бумаг с обязательством обратной продажи (выкупа) через определённый срок по заранее оговорённой цене; г) продажа ценных бумаг без обязательства их обратного выкупа. Какой режим расчётов действует на Московской бирже для большинства сделок с акциями? а) T+0 (исполнение в день заключения сделки); б) T+2 (исполнение через два рабочих дня после заключения сделки); в) T+5 (исполнение через пять рабочих дней после заключения сделки); г) T+7 (исполнение через семь рабочих дней после заключения сделки). Кто может выступать стороной в сделке с ценными бумагами на бирже? а) только юридические лица; б) только профессиональные участники рынка ценных бумаг; в) только банки и инвестиционные компании; г) любые физические и юридические лица, имеющие доступ к торгам через брокера. Что означает понятие «маржинальная	рыночной цене? а) лимитная заявка; б) стоп-заявка; в) стоп-лимитная заявка; **г) рыночная заявка.** Что такое «короткая продажа» (шорт) на рынке ценных бумаг? а) продажа ценных бумаг в течение одного торгового дня; **б) продажа ценных бумаг, взятых взаймы у брокера, с расчётом на снижение их цены;** в) продажа ценных бумаг по цене ниже номинала; г) продажа небольшого количества ценных бумаг. Какая организация обеспечивает сверку параметров сделок и взаиморасчёты между участниками торгов на биржевом рынке? а) брокер; б) депозитарий; в) регистратор; **г) клиринговая организация.** Что означает термин «ликвидность» применительно к ценным бумагам? а) срок обращения ценной бумаги; б) номинальная стоимость ценной бумаги; **в) возможность быстро продать ценную бумагу по рыночной цене с минимальными потерями;**

Тема	Код и формулировка компетенции	Индикаторы достижения компетенции	Типовой вариант контрольной работы	
			сделка» на рынке ценных бумаг? а) сделка с минимальной комиссией брокера; б) сделка, совершаемая исключительно на собственные средства инвестора; в) сделка, совершаемая с использованием заёмных средств брокера; г) сделка с ценными бумагами, имеющими минимальную рыночную стоимость.	г) уровень доходности ценной бумаги.

Критерии оценивания контрольной работы:

Оценка	Критерии оценивания
отлично	Выставляется, если обучающийся умеет увязывать теорию с практикой (решает задачи, формулирует выводы, умеет пояснить полученные результаты), владеет понятийным аппаратом, полно и глубоко овладел материалом по заданной теме, обосновывает свои суждения и даёт правильные ответы на вопросы преподавателя
хорошо	Выставляется, если обучающийся умеет увязывать теорию с практикой (решает задачи и формулирует выводы, умеет пояснить полученные результаты), владеет понятийным аппаратом, полно и глубоко овладел материалом по заданной теме, но содержание ответов имеют некоторые неточности и требуют уточнения и комментария со стороны преподавателя.
удовлетворительно	Выставляется, если обучающийся знает и понимает материал по заданной теме, но изложение неполное, непоследовательное, допускаются неточности в определении понятий, студент не может обосновать свои ответы на уточняющие вопросы преподавателя
неудовлетворительно	Выставляется, если обучающийся допускает ошибки в определении понятий, искажающие их смысл, беспорядочно и неуверенно излагает материал. Делает ошибки в ответах на уточняющие вопросы преподавателя

4.4. ТИПОВЫЕ ЗАДАНИЯ ДЛЯ САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ

Самостоятельная работа (индикаторы ЗНАТЬ, УМЕТЬ, ВЛАДЕТЬ – на выбор) включает в себя проработку теоретического материала, изучение рекомендуемой литературы, выполнение практико-ориентированных заданий (заполнение таблиц, проведение сравнительного анализа, составление схем и др.), решение практических задач, создание презентаций, написание рефератов, подборка нормативного и иного материала и выполнение других заданий.

Тема	Код и формулировка компетенции	Индикаторы достижения компетенции	Типовое задание для самостоятельной работы
Тема 1.1. Особенности правового регулирования рынка ценных бумаг	ПК-1 Способен квалифицированно применять нормативно-правовые акты в конкретных сферах юридической деятельности		Решите задачу: Акционерное общество «Старт» планирует разместить дополнительные акции путём закрытой подписки среди 400 инвесторов. Юристы компании сомневаются, нужно ли регистрировать выпуск ценных бумаг в Банке России. Вопросы: - Требуется ли государственная регистрация выпуска акций в данном случае? - Обоснуйте ответ со ссылкой на соответствующие нормы законодательства. - Какие последствия наступят, если АО «Старт» разместит акции без регистрации выпуска? Ответ: Да, государственная регистрация выпуска акций требуется. Обоснование: согласно ст. 19 Федерального закона «О рынке ценных бумаг» (№ 39-ФЗ), госрегистрация выпуска ценных бумаг обязательна: - при размещении путём открытой подписки; - при размещении путём закрытой подписки среди круга лиц, число которых превышает 500. В данном случае размещение осуществляется среди 400 инвесторов (меньше 500), но для акций регистрация выпуска является общим правилом. Исключения строго регламентированы (например, при учреждении АО), а описанная ситуация к ним не относится. Последствия размещения без регистрации: признание выпуска недействительным по решению Банка России или суда; административная ответственность по ст. 15.17 КоАП РФ (штрафы для должностных лиц — до 30 000 рублей, для юридических лиц — до 1 000 000 рублей); обязанность выкупить размещённые акции и возместить убытки инвесторам; риск аннулирования лицензии профессиональных участников, содействовавших незаконному размещению; невозможность внесения изменений в устав и реестр акционеров до устранения нарушений.
Тема 1.2. Государственное регулирование	ПК-1 Способен квалифицированно применять		Решите задачу: Брокерская компания «ИнвестПрофи» предоставила клиенту Петрову И. И. инвестиционную

Тема	Код и формулировка компетенции	Индикаторы достижения компетенции	Типовое задание для самостоятельной работы
рынка ценных бумаг	нормативно-правовые акты в конкретных сферах юридической деятельности		рекомендацию о покупке облигаций со структурным доходом. При этом брокер: - не провёл оценку инвестиционного профиля клиента; - не раскрыл информацию о рисках, связанных с данным инструментом; - не указал размер комиссии, взимаемой при совершении сделки. Петров И. И., полагаясь на рекомендацию, приобрёл облигации на сумму 1 500 000 рублей. Через полгода стоимость облигаций упала на 40 % из-за рыночных колебаний, а клиент узнал, что уплаченная комиссия составила 3 % от суммы сделки. Вопросы: - Какие нормы законодательства были нарушены брокером? - Какие меры ответственности могут быть применены к брокерской компании? - Какие действия может предпринять Петров И. И. для защиты своих прав и возможного возмещения убытков? Ответ: Нарушенные нормы законодательства: ст. 3.1 Федерального закона «О защите прав и законных интересов инвесторов на рынке ценных бумаг» (№ 46-ФЗ) — обязанность предоставлять полную и достоверную информацию о рисках; ст. 5.1 Федерального закона «О рынке ценных бумаг» (№ 39-ФЗ) — требование проводить оценку инвестиционного профиля клиента перед предоставлением инвестиционных рекомендаций; п. 2 ст. 3 Федерального закона № 39-ФЗ — обязанность раскрывать информацию о вознаграждениях и комиссиях, взимаемых с клиента. Меры ответственности для брокерской компании: административная ответственность по ст. 15.29 КоАП РФ (штрафы для должностных лиц — до 50 000 рублей, для юридических лиц — до 700 000 рублей или приостановление деятельности); предписания Банка России о прекращении нарушений и устранении их последствий; гражданско-правовая ответственность — возмещение убытков клиенту (ст. 15, 393 ГК РФ);

Тема	Код и формулировка компетенции	Индикаторы достижения компетенции	Типовое задание для самостоятельной работы
			риск приостановления или аннулирования лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг (ст. 44 ФЗ «О рынке ценных бумаг»). Действия клиента для защиты прав: подача письменной претензии в адрес брокерской компании с требованием разъяснений и возмещения убытков; обращение с жалобой в Банк России (через интернет-приёмную или горячую линию); обращение в Роспотребнадзор как орган защиты прав потребителей финансовых услуг; подача заявления финансовому уполномоченному (омбудсмену) для досудебного урегулирования спора; подача иска в суд о взыскании убытков, причинённых ненадлежащим исполнением обязательств брокером (включая упущенную выгоду и уплаченную комиссию).
Тема 2.1 Документарные ценные бумаги	ПК-1 Способен квалифицированно применять нормативно-правовые акты в конкретных сферах юридической деятельности		Ответьте кратко (2–4 предложения) на следующие вопросы: Дайте определение документарной ценной бумаги согласно Гражданскому кодексу РФ (ст. 142 ГК РФ). Перечислите три обязательных признака документарной ценной бумаги. Назовите три вида документарных ценных бумаг и кратко укажите, какие права они удостоверяют. Чем отличается порядок передачи прав по предъявительским, именным и ордерным документарным ценным бумагам? Какие последствия наступают при утрате документарной ценной бумаги? Каков порядок восстановления прав?
Тема 2.2. Бездокументарные ценные бумаги	ПК-1 Способен квалифицированно применять нормативно-правовые акты в конкретных сферах юридической		Дайте развёрнутый ответ на вопрос: «В чём состоят ключевые отличия бездокументарных ценных бумаг от документарных? Приведите не менее трёх отличий и проиллюстрируйте каждое примером». Опирайтесь на нормы действующего российского законодательства. В ответе укажите соответствующие статьи нормативных актов. Ответ:

Тема	Код и формулировка компетенции	Индикаторы достижения компетенции	Типовое задание для самостоятельной работы
	деятельности		Ключевые отличия бездокументарных ценных бумаг от документарных: Форма существования: документарные — имеют материальную форму (бумажный документ с обязательными реквизитами); бездокументарные — существуют в электронной форме, права фиксируются записями на счетах. Пример: акция в документарной форме выпускалась в виде сертификата, а в бездокументарной — отражается записью на счёте депо в депозитарии. Норма: ст. 149 ГК РФ. Способ передачи прав: документарные — передаются путём вручения документа (для предъявительских), индоссамента (для ордерных) или внесения записи в реестр (для именных); бездокументарные — передаются путём внесения записей по счетам (в реестре у регистратора или на счёте депо в депозитарии). Пример: для продажи бездокументарных акций нужно подать поручение брокеру, который инициирует внесение изменений в реестр или по счёту депо. Норма: ст. 149.2 ГК РФ, ст. 8 ФЗ «О рынке ценных бумаг» (№ 39-ФЗ). Порядок учёта: документарные — учёт может вестись эмитентом или специализированной организацией, но сам документ остаётся у владельца; бездокументарные — учёт ведётся исключительно специализированными организациями: регистратором (реестродержателем) или депозитарием. Пример: реестр владельцев бездокументарных акций ПАО «Газпром» ведёт профессиональный регистратор, а учёт на счетах депо — депозитарии брокеров.

Тема	Код и формулировка компетенции	Индикаторы достижения компетенции	Типовое задание для самостоятельной работы
			Норма: ст. 8.1 ФЗ «О рынке ценных бумаг». Риски утраты: документарные — риск физической утраты, кражи, подделки документа; бездокументарные — риск технических сбоев, кибератак, ошибок в учёте, но исключается риск утраты физического носителя. Пример: утеря сертификата акции требует сложной процедуры восстановления, а ошибка в реестре может быть исправлена через запрос к регистратору. Норма: Положение о ведении реестра владельцев ценных бумаг (утв. Банком России).
Тема 3.1. Эмиссия ценных бумаг	ПК-1 Способен квалифицированно применять нормативно-правовые акты в конкретных сферах юридической деятельности		Решите задачу по теме: Акционерное общество «Прогресс» планирует привлечь дополнительные инвестиции путём эмиссии 50 000 обыкновенных акций номиналом 1 000 рублей каждая. Совет директоров принял решение разместить акции путём закрытой подписки среди 450 инвесторов. Перед началом эмиссии юристы компании должны определить порядок действий и оценить необходимость госрегистрации выпуска. Задания: Требуется ли государственная регистрация выпуска акций в данном случае? Обоснуйте ответ со ссылкой на нормы законодательства. Составьте поэтапный план эмиссии акций, указав название каждого этапа и краткое содержание действий (2–3 пункта на этап). Какие документы необходимо подать в Банк России для регистрации выпуска ценных бумаг? Перечислите не менее трёх документов и кратко укажите, какие сведения должны содержаться в каждом из них. Что произойдёт с нереализованными акциями, если по итогам размещения будет продано только 40 000 акций из 50 000? Каков их статус и какие действия должен предпринять эмитент?

Тема	Код и формулировка компетенции	Индикаторы достижения компетенции	Типовое задание для самостоятельной работы
Тема 3.2. Сделки с ценными бумагами	ПК-1 Способен квалифицированно применять нормативно-правовые акты в конкретных сферах юридической деятельности		Подготовьте реферат по одной из тем: «Правовое регулирование сделок с ценными бумагами в Российской Федерации: нормы и практика применения» «Виды сделок с ценными бумагами: классификация и особенности правового оформления» «Роль и значение договора купли-продажи ценных бумаг в современном гражданском обороте» «Правовые основы заключения сделок с ценными бумагами на биржевом и внебиржевом рынках» «Права и обязанности сторон в сделках с ценными бумагами: анализ нормативно-правовой базы»

Критерии оценивания самостоятельной работы:

Оценка	Критерии оценивания
отлично	выставляется если работа носит научно-исследовательский характер, проанализирован и сделан сравнительный анализ нескольких литературных источников, приведены примеры
хорошо	выставляется если проанализирован и сделан сравнительный анализ нескольких литературных источников, приведены примеры
удовлетворительно	выставляется если проведен сравнительный анализ научно-методической литературы, приведены примеры
неудовлетворительно	выставляется если работа прошла проверку на антиплагиат и соответствует требованиям оформления

4.5. ИНДИВИДУАЛЬНЫЕ ЗАДАНИЯ ДЛЯ КУРСОВЫХ РАБОТ

Курсовая работа учебным планом не предусмотрена.

5. МАТЕРИАЛЫ ДЛЯ ОЦЕНКИ РЕЗУЛЬТАТОВ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ

Промежуточная аттестация проводится в форме экзамена.

5.1. Вопросы к экзамену:

1. Понятие и элементы рынка ценных бумаг.
2. Эмиссия ценных бумаг. Выпуск и размещение ценных бумаг.
3. Процедура эмиссии ценных бумаг и ее этапы. Проспект эмиссии и условия его регистрации.
4. Виды рынков ценных бумаг.
5. Общая характеристика законодательства о ценных бумагах и рынке ценных бумаг.
6. Государственное регулирование рынка ценных бумаг.
7. Государственный контроль за деятельностью на рынке ценных бумаг.
8. Первичный и вторичный рынки ценных бумаг.
9. Организация торговли на РЦБ.
10. Понятие и признаки ценной бумаги.
11. Ценная бумага как объект гражданских прав.
12. Документарные ценные бумаги.
13. Бездокументарные ценные бумаги.
14. Классификация (виды) ценных бумаг.
15. Акции как ценные бумаги
16. Облигации как ценные бумаги.
17. Коносаменты как ценные бумаги.
18. Чеки как ценные бумаги.
19. Складские свидетельства как ценные бумаги.
20. Депозитарный и сберегательный сертификаты как ценные бумаги.
21. Банковская сберегательная книжка на предъявителя как ценная бумага.
22. Вексель как ценная бумага.
23. Закладная как ценная бумага.
24. Обращение ценных бумаг.
25. Право собственности на эмиссионные ценные бумаги и его регистрация.
26. Виды сделок с ценными бумагами.
27. Особенности перехода прав собственности на ценные бумаги.
28. Способы защиты прав и законных интересов участников рынка ценных бумаг.
29. Юридическая ответственность за нарушение законодательства о рынке ценных бумаг (понятие, виды).
30. Особенности правового положения участников рынка ценных бумаг.
31. Эмитенты ценных бумаг. Понятие, виды.
32. Профессиональные участники рынка ценных бумаг.
33. Виды профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг.
34. Исключительная правоспособность профессиональных участников РЦБ.
35. Саморегулируемые организации на рынке ценных бумаг.
36. Понятие и правовая характеристика брокерской деятельности.
37. Понятие и правовая характеристика дилерской деятельности.
38. Правовой статус биржи, требования к служащим биржи.
39. Определение клиринговой деятельности.
40. Трастовая деятельность
41. Определение депозитарной деятельности на рынке ценных бумаг.
42. Депозитарный договор.
43. Деятельность по управлению ценными бумагами.
44. Виды доверительного управления на РЦБ.
45. Доверительный управляющий, его права и обязанности.
46. Паевые инвестиционные фонды.
47. Права владельцев инвестиционных паев.

48. Роль государства на рынке ценных бумаг.
49. Система государственного регулирования рынка ценных бумаг.
50. Формы государственного управления рынком ценных бумаг.

Критерии оценивания экзамена:

Оценка	Критерии оценивания
отлично	Выставляется, если обучающимся правильно и полностью раскрыто содержание материала в пределах программы, чётко и правильно даны определения и раскрыто содержание понятий, точно использованы научные и технические термины, в ответе использованы ранее приобретённые теоретические знания, сделаны необходимые выводы и обобщения
хорошо	Выставляется, если обучающимся раскрыто основное содержание материала в пределах программы, даны определения и раскрыто содержание понятий, в ответе использованы ранее приобретённые теоретические знания, сделаны необходимые выводы и обобщения, но присутствуют незначительные нарушения в последовательности изложения, имеются одна-две неточности в содержании ответа
удовлетворительно	Выставляется, если обучающимся содержание учебного материала изложено фрагментарно, не всегда последовательно, не даны определения, не раскрыто содержание понятий, или они изложены с ошибками, допускаются ошибки и неточности в использовании научной терминологии, отсутствуют выводы и обобщения из предыдущего материала, или возможны ошибки в их изложении
неудовлетворительно	Выставляется, если обучающимся основное содержание учебного материала не раскрыто, не даются ответы на основные вопросы, допускаются грубые ошибки в определении понятий, в использовании терминологии, отсутствуют выводы и обобщения

6. МАТЕРИАЛЫ ДЛЯ ДИАГНОСТИЧЕСКОЙ РАБОТЫ

Задания для диагностической работы должны обеспечивать оценку полностью или частично сформированных компетенций. Каждое задание должно быть привязано к тому или иному индикатору сформированности компетенций.

При формировании заданий для диагностической работы необходимо использовать тестовые задания следующих типов:

Тип задания 1. Задания закрытого типа на установление соответствия.

Тип задания 2. Задания закрытого типа на установление последовательности.

Тип задания 3. Задания комбинированного типа, предполагающие выбор одного правильного ответа из предложенных с последующим объяснением своего выбора.

Тип задания 4. Задания комбинированного типа, предполагающие выбор нескольких ответов из предложенных с последующим объяснением своего выбора.

Тип задания 5. Задания открытого типа с развернутым ответом.

Все типы заданий должны быть представлены не менее одного раза.

<table>
<tr><th>№ п/п</th><th>Тема занятия</th><th>Код компетенции</th><th>Индикатор</th><th>Тип задания</th><th colspan="2">Задание</th></tr>
<tr><th colspan="5"></th><th>Вариант 1</th><th>Вариант 2</th></tr>
<tr><td>1.</td><td>Тема 1.1. Особенности правового регулирования рынка ценных бумаг</td><td>ПК-1 Способен квалифицированно применять нормативно-правовые акты в конкретных сферах юридической деятельности</td><td>ИПК 1.1. Знает способы применения нормативных правовых актов, реализации норм материального и процессуального права в профессиональной деятельности</td><td>Тип задания 1. Задания закрытого типа на установление соответствия.</td><td>
<table>
<tr><th>Участники рынка</th><th>Функции</th></tr>
<tr><td>Брокер</td><td>Осуществляет учёт прав владельцев ценных бумаг, ведёт реестр акционеров</td></tr>
<tr><td>Дилер</td><td>Совершает сделки купли-продажи ценных бумаг от имени и за счёт клиента</td></tr>
<tr><td>Регистратор</td><td>Совершает сделки от своего имени и за свой счёт, публично объявляя цены покупки и продажи ценных бумаг</td></tr>
</table>
Ответ:
1 — Б;
</td><td>
<table>
<tr><th>Нормативный акт</th><th>Содержание</th></tr>
<tr><td>Федеральный закон «О рынке ценных бумаг» (№ 39-ФЗ)</td><td>Определяет общие принципы гражданского оборота, в т.ч. ценных бумаг</td></tr>
<tr><td>Федеральный закон «О рынке ценных бумаг» (№ 39-ФЗ)</td><td>Устанавливает требования к эмиссии ценных бумаг, раскрытию информации, деятельности профессиональных участников</td></tr>
<tr><td>Федеральный закон «Об акционерных обществах» (№ 208-ФЗ</td><td>Регулирует создание, деятельность и ликвидацию акционерных обществ, вопросы выпуска и обращения акций</td></tr>
</table>
</td></tr>
</table>

					2 — В; 3 — А.	Ответ: 1 — Б; 2 — А; 3 — В.
2.	Тема 1.2. Государственное регулирование рынка ценных бумаг	ПК-1 Способен квалифицированно применять нормативно-правовые акты в конкретных сферах юридической деятельности	ИПК 1.1. Знает способы применения нормативных правовых актов, реализации норм материального и процессуального права в профессиональной деятельности	Тип задания 2. Задания закрытого типа на установление последовательности.	1. Установите правильную последовательность этапов государственного регулирования деятельности профессиональных участников рынка ценных бумаг (в порядке их реализации): А. Периодический контроль и надзор за соблюдением законодательства. Б. Лицензирование деятельности профессиональных участников. В. Установление обязательных требований к деятельности и стандартам раскрытия информации. Г. Применение мер воздействия при выявлении нарушений (штрафы, приостановление/аннулирование лицензии). Д. Регистрация и учёт профессиональных участников в реестре Банка России. Ответ: В → Д → Б → А → Г. 2. Расположите в правильной последовательности этапы процедуры эмиссии ценных бумаг, подлежащей государственной регистрации: А. Размещение ценных бумаг среди инвесторов. Б. Утверждение решения о выпуске ценных бумаг. В. Регистрация отчёта об итогах выпуска ценных бумаг. Г. Государственная регистрация выпуска ценных бумаг Банком России. Д. Подготовка и утверждение проспекта ценных бумаг (если требуется). Ответ: Б → Д → Г → А → В.	1. Установите правильную последовательность действий Банка России при выявлении нарушения законодательства о рынке ценных бумаг со стороны профессионального участника: А. Вынесение предписания об устранении нарушений. Б. Проведение проверки деятельности участника. В. Мониторинг и выявление признаков нарушения. Г. Принятие решения о применении мер воздействия (штраф, приостановление лицензии). Д. Контроль исполнения предписания и устранения нарушений. Ответ: В → Б → А → Д → Г. 2. Расположите в хронологическом порядке этапы создания и запуска саморегулируемой организации профессиональных участников рынка ценных бумаг (СРО): А. Утверждение устава и внутренних документов СРО. Б. Включение СРО в единый реестр Банка России. В. Формирование состава участников (не менее 10 профессиональных участников). Г. Подача заявления и документов в Банк России для регистрации СРО. Д. Принятие решения о создании СРО и проведение учредительного собрания. Ответ: Д → В → А → Г → Б.
3.	Тема 2.1 Документ	ПК-1 Способен	ИПК 1.1. Знает способы	Тип задания 3. Задания	Выберите правильный ответ и объясните свой выбор.	Выберите правильный ответ и объясните свой выбор.

	арные ценные бумаги	квалифицированно применять нормативно-правовые акты в конкретных сферах юридической деятельности	применения нормативных правовых актов, реализации норм материального и процессуального права в профессиональной деятельности ИПК 1.2. Умеет применять нормативные правовые акты, реализовывать нормы материального и процессуального права в профессиональной деятельности	комбинированного типа, предполагающие выбор одного правильного ответа из предложенных с последующим объяснением своего выбора	Какой способ передачи прав применяется к предъявительской документарной ценной бумаге? а) внесение записи в реестр владельцев ценных бумаг; б) заключение отдельного договора купли-продажи; в) совершение индоссамента на самой бумаге; г) простая передача документа другому лицу. Правильный ответ: г) простая передача документа другому лицу. Объяснение выбора: Согласно ст. 146 ГК РФ, передача прав по предъявительской ценной бумаге осуществляется путём простого вручения документа новому владельцу. Для реализации прав по такой бумаге достаточно предъявить её — личность владельца не фиксируется в каком-либо реестре. Остальные варианты не соответствуют правовому режиму предъявительских ценных бумаг: внесение записи в реестр требуется для именных бумаг; индоссамент характерен для ордерных бумаг; отдельный договор купли-продажи не является способом передачи прав — он лишь оформляет сделку, но не заменяет фактического вручения бумаги.	Какие последствия наступают при утрате документарной ценной бумаги? а) права по бумаге автоматически переходят к государству; б) владелец лишается всех прав, удостоверенных бумагой; в) восстановление прав возможно через суд в порядке вызывного производства; г) достаточно заявить о потере эмитенту для автоматического восстановления прав. Правильный ответ: в) восстановление прав возможно через суд в порядке вызывного производства. Объяснение выбора: В соответствии с гл. 34 ГПК РФ (вызывное производство), при утрате документарной ценной бумаги владелец может обратиться в суд с заявлением о признании бумаги недействительной и восстановлении прав по ней. Суд проверяет обстоятельства утраты и, если основания подтвердятся, выносит решение, на основании которого эмитент обязан исполнить обязательство без предъявления оригинала бумаги. Почему не подходят другие варианты: а) государство не приобретает права по утраченной бумаге; б) закон предусматривает механизм восстановления, поэтому утрата не означает безвозвратной потери прав; г) эмитент не вправе самостоятельно восстанавливать права — это требует судебной процедуры для защиты интересов всех сторон.

4.	Тема 2.2. Бездокументарные ценные бумаги	ПК-1 Способен квалифицированно применять нормативно-правовые акты в конкретных сферах юридической деятельности	ИПК 1.1. Знает способы применения нормативных правовых актов, реализации норм материального и процессуального права в профессиональной деятельности ИПК 1.2. Умеет применять нормативные правовые акты, реализовывать нормы материального и процессуального права в профессиональной деятельности	Тип задания 4. Задания комбинированного типа, предполагающие выбор нескольких ответов из предложенных с последующим объяснением своего выбора	Выберите все верные утверждения о бездокументарных ценных бумагах и объясните, почему вы выбрали именно их. Бездокументарные ценные бумаги существуют исключительно в электронной форме. Для реализации прав по бездокументарным ценным бумагам необходимо физическое предъявление документа. Учёт прав на бездокументарные ценные бумаги ведут регистраторы или депозитарии. Передача прав на бездокументарные ценные бумаги осуществляется путём вручения документа новому владельцу. К бездокументарным ценным бумагам относятся акции ПАО, учитываемые в реестре. Бездокументарные ценные бумаги не подлежат государственной регистрации. Правильные ответы: 1, 3, 5. Объяснение выбора: Утверждение 1 верно: согласно ст. 149 ГК РФ, бездокументарные ценные бумаги не имеют бумажной формы — права фиксируются в электронном виде. Утверждение 3 верно: учёт прав осуществляется специализированными организациями: регистраторами (ведут реестр владельцев) и депозитариями (ведут учёт на счетах депо) — это закреплено в ст. 8 ФЗ «О рынке ценных бумаг» (№ 39-ФЗ).	Выберите все верные утверждения о правах владельцев бездокументарных ценных бумаг и объясните свой выбор. Владелец бездокументарных акций имеет право на получение дивидендов. Владелец бездокументарных облигаций не имеет права требовать погашения облигации в установленный срок. Владелец бездокументарных ценных бумаг может участвовать в общем собрании акционеров (если это акции). Права владельца бездокументарных ценных бумаг подтверждаются выпиской со счёта депо или лицевого счёта в реестре. Владелец бездокументарных ценных бумаг не может передавать свои права другим лицам. Владелец бездокументарных ценных бумаг обязан хранить бумажный сертификат для подтверждения своих прав. Правильные ответы: 1, 3, 4. Объяснение выбора: Утверждение 1 верно: владелец акций (в т.ч. бездокументарных) имеет право на получение дивидендов, если решение о выплате принято общим собранием акционеров (ст. 42 ФЗ «Об акционерных обществах»). Утверждение 3 верно: владельцы акций (включая бездокументарные) имеют право участвовать в общих собраниях акционеров и голосовать (ст. 60 ФЗ «Об акционерных обществах»).

					Утверждение 5 верно: акции публичных акционерных обществ (ПАО) выпускаются исключительно в бездокументарной форме и учитываются записями в реестре владельцев ценных бумаг (ст. 25 ФЗ «Об акционерных обществах» (№ 208-ФЗ). Почему не подходят остальные варианты: Утверждение 2 неверно: предъявление физического документа не требуется, так как бумаги не существуют в бумажной форме. Утверждение 4 неверно: передача прав осуществляется путём внесения записей в реестр или по счёту депо, а не путём вручения документа. Утверждение 6 неверно: выпуск бездокументарных ценных бумаг подлежит госрегистрации в соответствии с ФЗ «О рынке ценных бумаг».	Утверждение 4 верно: права владельца подтверждаются выпиской со счёта депо (у депозитария) или лицевого счёта (в реестре у регистратора) — это единственный документ, удостоверяющий права на бездокументарную ценную бумагу. Почему не подходят остальные варианты: Утверждение 2 неверно: владелец облигаций имеет право требовать погашения в установленный срок — это основное обязательство эмитента. Утверждение 5 неверно: права на бездокументарные ценные бумаги свободно передаются путём внесения записей по счетам (ст. 149.2 ГК РФ). Утверждение 6 неверно: бездокументарные бумаги не имеют бумажной формы, поэтому сертификата не существует — права подтверждаются только выписками.
5.	Тема 3.1. Эмиссия ценных бумаг	ПК-1 Способен квалифицированно применять нормативно-правовые акты в конкретных сферах юридической деятельности	ИПК 1.1. Знает способы применения нормативных правовых актов, реализации норм материального и процессуального права в профессиональной деятельности ИПК 1.2. Умеет применять	Тип задания 5. Задания открытого типа с развернутым ответом.	Опишите поэтапно процедуру эмиссии акций при размещении путём открытой подписки. Для каждого этапа укажите: название этапа; краткое содержание действий эмитента; нормативные акты, регулирующие данный этап. В ответе должно быть не менее 5 этапов. В конце перечислите возможные последствия нарушения процедуры эмиссии. Примерный ответ: Этапы эмиссии акций при размещении путём открытой подписки:	Эмитент планирует разместить облигации на сумму 500 млн рублей путём закрытой подписки среди 300 инвесторов. Ответьте на следующие вопросы: Требуется ли регистрация выпуска облигаций в данном случае? Обоснуйте ответ со ссылкой на законодательство. Нужно ли утверждать проспект ценных бумаг? Если да, то в каких случаях это обязательно? Какие сведения должен содержать проспект ценных бумаг? Перечислите не менее пяти обязательных пунктов. Какие меры ответственности предусмотрены за

			нормативные правовые акты, реализовывать нормы материального и процессуального права в профессиональной деятельности ИПК 1.3 Владеет навыками применения нормативных правовых актов, реализации норм материального и процессуального права в профессиональной деятельности		Принятие решения о размещении акций. Содержание: общее собрание акционеров или совет директоров принимает решение о размещении дополнительных акций (определяет количество, номинал, способ размещения, цену и т.д.). Нормативная база: ст. 28 ФЗ «Об акционерных обществах» (№ 208-ФЗ). Утверждение решения о выпуске ценных бумаг. Содержание: утверждается документ, содержащий все существенные условия размещения (количество, номинал, цена, порядок оплаты, сроки размещения и т.д.). Нормативная база: ст. 17 ФЗ «О рынке ценных бумаг» (№ 39-ФЗ). Регистрация выпуска ценных бумаг в Банке России. Содержание: эмитент подаёт комплект документов (решение о выпуске, проспект ценных бумаг, заявление и т.д.) для госрегистрации выпуска. Банк России проверяет соответствие документов законодательству. Нормативная база: ст. 20 ФЗ «О рынке ценных бумаг». Раскрытие информации. Содержание: публикация проспекта ценных бумаг и иных сведений о выпуске для информирования потенциальных инвесторов.	нарушение порядка эмиссии ценных бумаг? Укажите не менее двух видов ответственности и конкретные санкции. Примерный ответ: Да, регистрация выпуска облигаций требуется. Согласно ст. 19 ФЗ «О рынке ценных бумаг», госрегистрация выпуска ценных бумаг обязательна при размещении путём закрытой подписки среди круга лиц, превышающего 50 человек. В данном случае размещение осуществляется среди 300 инвесторов, что подпадает под требование о регистрации. Проспект ценных бумаг требуется, если: размещение осуществляется путём открытой подписки; размещение путём закрытой подписки среди более чем 500 лиц; сумма привлекаемых средств превышает 1 млрд рублей в течение года; облигации конвертируются в акции. В данном случае проспект не обязателен, так как сумма размещения (500 млн рублей) не превышает 1 млрд рублей, а число инвесторов (300) — менее 500. Однако эмитент вправе утвердить проспект добровольно для повышения прозрачности и привлекательности выпуска. Обязательные сведения в проспекте ценных бумаг: данные об эмитенте и его деятельности; финансовая отчётность эмитента за последние 3 года;

					Нормативная база: ст. 30 ФЗ «О рынке ценных бумаг», Положение Банка России о раскрытии информации. Размещение акций. Содержание: заключение договоров с инвесторами, внесение записей о владельцах в реестр акционеров. Нормативная база: ст. 24 ФЗ «О рынке ценных бумаг». Подача отчёта об итогах выпуска. Содержание: эмитент подаёт в Банк России отчёт с указанием количества размещённых акций, цены размещения, общей суммы привлечённых средств. Нормативная база: ст. 25 ФЗ «О рынке ценных бумаг». Последствия нарушения процедуры эмиссии: признание выпуска недействительным по решению суда или Банка России; административная ответственность (штрафы по ст. 15.17 КоАП РФ); обязанность выкупить размещённые акции и возместить убытки инвесторам; риск приостановления или аннулирования лицензий профессиональных участников, содействовавших нарушению.	цели привлечения средств и направления их использования; условия выпуска (номинал, срок, ставка купона, порядок погашения); информация о рисках для инвесторов; сведения о лицах, предоставивших обеспечение по облигациям (если есть); порядок раскрытия информации эмитентом. Меры ответственности за нарушение порядка эмиссии: Административная ответственность (ст. 15.17 КоАП РФ): штрафы для должностных лиц — до 30 000 рублей, для юридических лиц — до 1 000 000 рублей. Гражданско-правовая ответственность: обязанность возместить убытки инвесторам, признать выпуск недействительным через суд. Аннулирование лицензии профессиональных участников рынка ценных бумаг, содействовавших незаконному размещению (ст. 44 ФЗ «О рынке ценных бумаг»).
6.	Тема 3.2. Сделки с ценными бумагами	ПК-1 Способен квалифицированно	ИПК 1.1. Знает способы применения нормативных	Тип задания 4. Задания комбинированного типа,	Выберите все верные утверждения о сделках РЕПО и объясните свой выбор. Сделка РЕПО состоит из двух частей: продажи и	Выберите все верные утверждения о маржинальных сделках и объясните свой выбор. Маржинальная сделка предполагает использование

		применять нормативно-правовые акты в конкретных сферах юридической деятельности и	правовых актов, реализации норм материального и процессуального права в профессиональной деятельности ИПК 1.2. Умеет применять нормативные правовые акты, реализовывать нормы материального и процессуального права в профессиональной деятельности ИПК 1.3 Владеет навыками применения нормативных правовых актов, реализации норм материального и процессуального права в профессиональ	предполагающие выбор нескольких ответов из предложенных с последующим объяснением своего выбора	последующего выкупа ценных бумаг. Цена обратного выкупа всегда равна первоначальной цене продажи. Сделка РЕПО может использоваться для привлечения краткосрочного финансирования под залог ценных бумаг. Срок сделки РЕПО не может превышать 7 дней. В рамках сделки РЕПО право собственности на ценные бумаги временно переходит к покупателю. Сделки РЕПО не подлежат налогообложению. Правильные ответы: 1, 3, 5. Объяснение выбора: Утверждение 1 верно: сделка РЕПО (repurchase agreement) по своей сути представляет собой две взаимосвязанные сделки: первоначальную продажу ценных бумаг с обязательством их обратного выкупа через определённый срок. Утверждение 3 верно: сделки РЕПО широко используются как инструмент краткосрочного финансирования — продавец получает денежные средства, а покупатель получает ценные бумаги в качестве залога. Утверждение 5 верно: при заключении сделки РЕПО право собственности на ценные бумаги действительно переходит от продавца к покупателю на период действия сделки. Это отличает РЕПО от залога, где право собственности сохраняется у залогодателя. Почему не подходят остальные варианты:	заёмных средств брокера. Брокер не имеет права принудительно закрывать маржинальную позицию клиента. Маржинальное кредитование увеличивает потенциальную прибыль, но также повышает риски. Для совершения маржинальной сделки клиент должен иметь на счёте денежные средства или ценные бумаги, выступающие в качестве обеспечения. Маржинальные сделки доступны всем клиентам без каких-либо ограничений. Размер кредитного плеча (соотношение заёмных и собственных средств) не регулируется законодательством. Правильные ответы: 1, 3, 4. Объяснение выбора: Утверждение 1 верно: суть маржинальной сделки — совершение операций с использованием заёмных средств или ценных бумаг, предоставляемых брокером. Утверждение 3 верно: маржинальное кредитование увеличивает потенциал прибыли (за счёт большего объёма операций), но одновременно повышает риски — убытки тоже умножаются, а при неблагоприятном движении цены клиент может потерять больше собственных средств. Утверждение 4 верно: для получения маржинального кредита клиент должен предоставить обеспечение — собственные

			ной деятельности		Утверждение 2 неверно: цена обратного выкупа обычно отличается от первоначальной цены — она включает процент за пользование средствами (ставку РЕПО). Утверждение 4 неверно: сроки сделок РЕПО могут быть разными — от overnight (на один день) до нескольких месяцев. Утверждение 6 неверно: сделки РЕПО подлежат налогообложению в общем порядке, в т.ч. могут облагаться налогом на прибыль и НДС в определённых случаях.	денежные средства или ценные бумаги на счёте. Брокер рассчитывает размер доступного займа на основе стоимости обеспечения и установленных коэффициентов риска. Почему не подходят остальные варианты: Утверждение 2 неверно: брокер имеет право принудительно закрыть позицию (маржин-колл), если стоимость обеспечения падает ниже установленного уровня. Утверждение 5 неверно: доступ к маржинальному кредитованию регулируется брокером и зависит от квалификации клиента, размера его счёта и других факторов. Утверждение 6 неверно: размер кредитного плеча регулируется Банком России и внутренними правилами брокера, которые устанавливают лимиты в зависимости от ликвидности и волатильности активов.