

Министерство науки и высшего образования Российской Федерации  
НАЦИОНАЛЬНЫЙ ИССЛЕДОВАТЕЛЬСКИЙ  
ТОМСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ (НИ ТГУ)

ЮРИДИЧЕСКИЙ ИНСТИТУТ  
КАФЕДРА ГРАЖДАНСКОГО ПРАВА

УТВЕРЖДАЮ:

Директор Юридического института



О.И. Андреева

« 02 » 06 2022 г.

Рабочая программа дисциплины

**Регулирование оборота ценных бумаг**

по направлению подготовки

**40.04.01 Юриспруденция**

Направленность (профиль) подготовки / специализация:  
**«Частное право и гражданский оборот»**

Форма обучения

**Очная**

Квалификация

**Магистр**

Год приема

**2022**

Код дисциплины в учебном плане: Б1.В.ДВ.02.02

СОГЛАСОВАНО:

Руководитель ОП



Э.П. Гаврилов

Председатель УМК



С.Л. Лонь

## **1. Цель и планируемые результаты освоения дисциплины (модуля)**

Целью освоения дисциплины является формирование следующих компетенций:

– ПК-2 – способность квалифицированно применять нормативные правовые акты, реализовывать нормы материального и процессуального права в сфере регулирования оборота ценных бумаг;

– ПК-3 – способность осуществлять самостоятельный поиск, мониторинг, оценку и обработку правовых источников; правовую экспертизу проектов нормативных правовых (индивидуальных) актов; давать заключения по проектам нормативных правовых (индивидуальных) актов в сфере регулирования оборота ценных бумаг;

Результатами освоения дисциплины являются следующие индикаторы достижения компетенций:

ИПК 2.1. – знает правовые основы правоприменительной практики в сфере регулирования оборота ценных бумаг;

ИПК 2.2. – умеет собирать и анализировать правовую и фактическую информацию, имеющую значение для реализации правовых норм в ходе правоприменительной деятельности в сфере регулирования оборота ценных бумаг;

ИПК 2.3. – владеет навыками составления правовых документов по требованиям юридической техники в сфере регулирования оборота ценных бумаг;

ИПК 3.1. – знает законодательство о порядке проведения экспертиз нормативно-правовых (индивидуальных) актов в сфере регулирования оборота ценных бумаг;

ИПК 3.2. – осуществляет поиск, мониторинг, оценку и обработку правовых источников информации в сфере регулирования оборота ценных бумаг;

ИПК 3.3. – готовит и представляет юридические заключения, осуществляет правовую экспертизу нормативных актов и их проектов в сфере регулирования оборота ценных бумаг;

## **2. Задачи освоения дисциплины**

– Освоить аппарат правового регулирования оборота ценных бумаг; углубленное изучение законодательства, регулирующего оборот ценных бумаг, практики его применения, научных взглядов на природу различных видов ценных бумаг.

– Научиться применять понятийный аппарат в сфере ценных бумаг для успешного решения практических задач профессиональной деятельности.

## **3. Место дисциплины (модуля) в структуре образовательной программы**

Дисциплина относится к части образовательной программы, формируемой участниками образовательных отношений, предлагается обучающимся на выбор.

## **4. Семестр(ы) освоения и форма(ы) промежуточной аттестации по дисциплине**

Семестр 3, зачет.

## **5. Входные требования для освоения дисциплины**

Для успешного освоения дисциплины требуются компетенции, сформированные в ходе освоения образовательных программ предшествующего уровня образования.

Для успешного освоения дисциплины требуются результаты обучения по следующим дисциплинам: гражданское право; корпоративное право.

## **6. Язык реализации**

Русский

## **7. Объем дисциплины (модуля)**

Общая трудоемкость дисциплины составляет 2 з.е., 72 часа, из которых:

- лекции: 14 ч.;
- семинарские занятия: 4 ч.;
- практические занятия: 0 ч.;
- лабораторные работы: 0 ч.

в том числе практическая подготовка: 0 ч.

Объем самостоятельной работы студента определен учебным планом.

## **8. Содержание дисциплины (модуля), структурированное по темам**

Тема 1. Общие положения о ценных бумагах. Регулирование оборота на рынке ценных бумаг.

История возникновения ценных бумаг. Основные проблемы теории ценных бумаг. Понятие и правовая природа ценной бумаги. Реквизиты ценной бумаги. Классификация ценных бумаг. Цифровые права как новый объект права, аналогичный ценной бумаге. Осуществление прав, выраженных в ценных бумагах. Охрана и защита интересов лица, утратившего ценные бумаги: общие положения. Правовое регулирование отношений по поводу ценных бумаг в России и за рубежом. Рынок ценных бумаг. Его организация и функции. Понятие эмиссии ценных бумаг. Правовая природа эмиссии ценных бумаг. Порядок эмиссии ценных бумаг. Понятие рынка ценных бумаг, объекты обращения на рынке ценных бумаг. Субъекты, действующие на рынке ценных бумаг. Виды ценных бумаг, обращающихся на рынке ценных бумаг. Доверительное управление ценными бумагами.

Тема 2. Ценные бумаги на предъявителя. Ордерные ценные бумаги.

Виды ценных бумаг на предъявителя. Возникновение права, выраженного в ценной бумаге на предъявителя. Передача предъявительских ценных бумаг. Охрана и защита интересов лица, утратившего ценные бумаги на предъявителя. Оборот предъявительских ценных бумаг. Виды ордерных ценных бумаг. Особенности передачи и оборота ордерных ценных бумаг. Охрана и защита интересов лица, утратившего ордерные ценные бумаги.

Тема 3. Именные ценные бумаги.

Природа именных ценных бумаг и форма их существования. Виды именных ценных бумаг. Особенности возникновения, перехода и прекращения именных ценных бумаг. Порядок ведения реестра владельцев именных ценных бумаг. Специальные требования, предъявляемые законодательством к реестродержателю и обязанности реестродержателя по ведению реестра.

Тема 4. Товарораспорядительные ценные бумаги.

Понятие и виды товарораспорядительных ценных бумаг. Товарные и товарораспорядительные ценные бумаги. Вещно-обязательственное значение товарораспорядительных ценных бумаг. Оборот товарораспорядительных ценных бумаг.

## **9. Текущий контроль по дисциплине**

Текущий контроль по дисциплине проводится путем опроса каждого обучающегося по теме занятия, и фиксируется в форме контрольной точки не менее одного раза в семестр.

## **10. Порядок проведения и критерии оценивания промежуточной аттестации**

**Зачет в третьем семестре** проводится в устной форме по билетам, в том числе, возможно индивидуальное собеседование по перечню вопросов к промежуточной аттестации. Билет содержит теоретический вопрос. Продолжительность зачета 1,5 часа.

Примерный перечень теоретических вопросов:

1. Понятие ценной бумаги и ее признаки.
2. Классификация ценных бумаг.
3. Правовая природа бездокументарных ценных бумаг.
4. Ценные бумаги на предъявителя.
5. Ордерные ценные бумаги.
6. Именные ценные бумаги.
7. Вексель и чек как виды ценных бумаг.
8. Коносамент как вид ценной бумаги.
9. Складское свидетельство как вид ценной бумаги.
10. Акция как вид ценной бумаги.
11. Облигация как вид ценной бумаги.
12. Закладная как вид ценной бумаги.
13. Инвестиционный пай паевого инвестиционного фонда как вид ценной бумаги.
14. Опцион эмитента как разновидность эмиссионной ценной бумаги.
15. Оборот товарораспорядительных ценных бумаг.
16. Оборот эмиссионных ценных бумаг.
17. Субъекты рынка ценных бумаг: специализированное общество.
18. Субъекты рынка ценных бумаг: правовое положение дилеров, брокеров и инвесторов.
19. Цифровые права, их место в системе объектов гражданских прав и соотношение с ценными бумагами.
20. Рынок ценных бумаг. Его организация и функции.
21. Корпоративные ценные бумаги.
22. Публичные ценные бумаги.
23. Процедура размещения акций и облигаций, ее юридическая характеристика.
24. Порядок ведения реестра владельцев именных ценных бумаг. Специальные требования, предъявляемые законодательством к реестродержателю и обязанности реестродержателя по ведению реестра.
25. Доверительное управление ценными бумагами.

Результаты зачета определяются оценками «зачтено», «не зачтено».

Оценка «зачтено» ставится студенту, показавшему всесторонние знания учебного и нормативного материала, способному свободно выполнять задания, предусмотренные программой, усвоившему основную и знакомившийся с дополнительной литературой, рекомендованной кафедрой. Также оценка «зачтено» выставляется студентам, обнаружившим полное знание учебного материала, успешно выполняющим предусмотренные в программе задания, усвоившим основную литературу, рекомендованную кафедрой, демонстрирующим систематический характер знаний по дисциплине и способным к их самостоятельному пополнению и обновлению в ходе дальнейшей учебной работы и профессиональной деятельности. Наконец, оценкой «зачтено» оцениваются ответы обучающихся, показавших знание основного учебного материала в объеме, необходимом для дальнейшей учебы и в предстоящей работе по

профессии, справляющихся с выполнением заданий, предусмотренных программой, но допустивших погрешности в ответе на зачете, не носящие принципиального характера, когда установлено, что студент обладает необходимыми знаниями для последующего устранения указанных погрешностей под руководством преподавателя.

Оценка «не зачтено» выставляется обучающимся, обнаружившим пробелы в знаниях основного учебного материала, допускающим принципиальные ошибки в выполнении предусмотренных программой заданий. Такой оценки заслуживают ответы обучающихся, носящие несистематизированный, отрывочный, поверхностный характер, когда студент не понимает существа излагаемых им вопросов, что свидетельствует о том, что он не может дальше продолжать обучение или приступить к профессиональной деятельности без дополнительных занятий по соответствующей дисциплине.

## **11. Учебно-методическое обеспечение**

а) Электронный учебный курс по дисциплине в электронном университете «Moodle»: <https://moodle.tsu.ru/course/view.php?id=32448>

б) Оценочные материалы текущего контроля и промежуточной аттестации по дисциплине.

в) План семинарских / практических занятий по дисциплине.

## **12. Перечень учебной литературы и ресурсов сети Интернет**

а) законодательные акты и иные нормативные документы, судебная практика:

Гражданский кодекс РФ

Кодекс торгового мореплавания Российской Федерации от 30.04.1999 № 81-ФЗ

Федеральный закон от 26 декабря 1995 г. № 208-ФЗ "Об акционерных обществах" // СЗ РФ. 1996. № 1. Ст. 1.

Федеральный закон от 22 апреля 1996 г. N 39-ФЗ "О рынке ценных бумаг" // СЗ РФ. 1996. № 17. Ст. 1918.

Федеральный закон от 8 февраля 1998 г. № 14-ФЗ "Об обществах с ограниченной ответственностью" // СЗ РФ. 1998. № 7. Ст. 765.

Федеральный закон от 5 марта 1999 г. № 46-ФЗ "О защите прав и законных интересов инвесторов на рынке ценных бумаг" // СЗ РФ. 1999. № 10. Ст. 1163.

Федеральный закон от 21 декабря 2001 г. № 178-ФЗ "О приватизации государственного и муниципального имущества" // СЗ РФ. 2002. № 4. Ст. 251.

Федеральный закон от 27 июля 2010 г. № 224-ФЗ "О противодействии неправомерному использованию инсайдерской информации и манипулированию рынком и о внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации" // СЗ РФ. 2010. № 31. Ст. 4193.

Федеральный закон от 11.03.1997 № 48-ФЗ "О переводном и простом векселе" // СЗ РФ. 1997. № 11. Ст. 1238.

Постановление ЦИК СССР и СНК СССР от 07.08.1937 № 104/1341 "О введении в действие Положения о переводном и простом векселе"

Положение Банка России от 13.11.2015 № 503-П «О порядке открытия и ведения депозитариями счетов депо и иных счетов» (Зарегистрировано в Минюсте России 16.12.2015 № 40137)

Положение Банка России от 19.12.2019 № 706-П «О стандартах эмиссии ценных бумаг» (Зарегистрировано в Минюсте России 21.04.2020 № 58158)

Постановление Пленума Верховного Суда РФ № 33, Пленума ВАС РФ № 14 от 04.12.2000 "О некоторых вопросах практики рассмотрения споров, связанных с обращением векселей"

Информационное письмо Президиума ВАС РФ от 25.07.1997 № 18 "Обзор практики разрешения споров, связанных с использованием векселя в хозяйственном обороте"

Постановление Пленума Верховного Суда РФ № 3, Пленума ВАС РФ № 1 от 05.02.1998 "О некоторых вопросах применения Федерального закона "О переводном и простом векселе"

Международная конвенция об унификации некоторых правил о коносаменте 1924 года.

б) основная литература:

Габов А.В. Ценные бумаги: вопросы теории и правового регулирования рынка. М.: Статут, 2011. 1104 с.

Гришаев С.П. Ценные бумаги: виды и практика применения. М.: Редакция "Российской газеты", 2016. Вып. 2. 176 с.

Рамберг Я. Международные коммерческие транзакции / пер. с англ. под ред. Н.Г. Вилковой. 4-е изд. М.: Инфотропик Медиа, 2011. 896 с.

Чурилов А.Ю. К вопросу о правовой природе и функциях коносамента // Законодательство. 2020. № 10. С. 25-31.

в) дополнительная литература:

Абрамова Е.Н. Залог документарных ценных бумаг // Вестник арбитражной практики. 2019. № 2. С. 26 - 39.

Агарков М.М. Избранные труды по гражданскому праву. В 2 томах. Т. 1. Социальная ценность частного права и отдельных институтов общей части гражданского права / М.М. Агарков. Москва: Статут, 2012. 428 с.

Белов В.А. Современное состояние и перспективы развития цивилистической теории ценных бумаг // Вестник гражданского права. 2010. № 4. С. 22 - 57.

Витрянский В.В. Реформа российского гражданского законодательства: промежуточные итоги. 2-е изд., испр. и доп. М.: Статут, 2018. 528 с.

Галкова Е.В. Правовое регулирование эмиссии ценных бумаг по российскому праву и праву зарубежных стран (сравнительно-правовой аспект). М.: Статут, 2014. 240 с.

Голованов Л.А. О некоторых аспектах правового регулирования деятельности по организации торговли на рынке ценных бумаг // Юрист. 2017. № 21. С. 18 - 21.

Замотаева Т.Б. Новые стандарты эмиссии корпоративных ценных бумаг: обзор правового регулирования // Законы России: опыт, анализ, практика. 2020. № 10. С. 24 - 27.

Зенькович Е.В. Рынок ценных бумаг: административно-правовое регулирование / под ред. Л.Л. Попова. М.: Волтерс Клувер, 2007. 312 с.

Казачкова З.М., Казачков В.А. Административно-правовое регулирование рынка ценных бумаг: тенденции и противоречия // Административное право и процесс. 2017. № 12. С. 35 - 38.

Кузнецов Ю.В. Криптоактивы как документарные ценные бумаги // Закон. 2018. № 9. С. 96 - 105.

Лифшиц И.М. Правовое регулирование рынка ценных бумаг в Европейском союзе. М.: Статут, 2012. 253 с.

Лубягина Д.В. Влияние формы ценной бумаги на содержание гражданско-правового регулирования // Адвокат. 2017. № 2. С. 18 - 23.

Львова С.В. Квалифицированный инвестор: опыт, реальность и перспективы: монография. М.: Юстицинформ, 2020. 124 с.

Майфат А.В. Инвестор: понятие, статус, деятельность // Современное право. 2005. № 10. С. 6 - 10.

Обухова Е.В. Юрисдикционные риски в сделках с ценными бумагами // Закон. 2017. № 7. С. 146 - 159.

Ратушный М.В. Особенности правового регулирования договора купли-продажи акций: практический аспект // Имущественные отношения в Российской Федерации. 2017. № 9. С. 45 - 52.

Решетина Е.Н. Правовая природа корпоративных эмиссионных ценных бумаг. М.: Городец, 2005. 160 с.

Решетина Е.Н. Суррогат или ценная бумага? М.: Юстицинформ, 2013. 136 с.

Синенко А.Ю. Эмиссия корпоративных ценных бумаг: правовое регулирование, теория и практика. М.: Статут, 2002. 223 с.

Терениченко А.А. Правовое регулирование доступа инвесторов на рынки ценных бумаг ЕАЭС // Современный юрист. 2017. № 2. С. 96 - 107.

Филиппова С.Ю., Шиткина И.С. Продажа или приобретение бизнеса: правовое сопровождение сделки: монография. Москва: Статут, 2019. 191 с.

Хаскельберг Б.Л. Основания и способы приобретения права собственности / Б.Л. Хаскельберг // Цивилистические исследования. Ежегодник гражданского права: сборник научных трудов памяти профессора И.В. Федорова / под редакцией Б.Л. Хаскельберга, Д.О. Тузова. Москва: Статут, 2006. Вып. 2. С. 335 - 377.

Чупрунов И.С. К вопросу о конструкции преимущественного права покупки доли (акций) // Вестник гражданского права. 2020. № 4. С. 94 - 219.

Чурилов А.Ю. К вопросу о целесообразности введения в гражданский кодекс цифровых прав // Правовая парадигма. 2020. Т. 19. № 2. С. 105 - 109.

Чурилов А.Ю. Критический анализ основных положений федерального закона о цифровых финансовых активах // Хозяйство и право. 2021. № 1 (528). С. 44-52.

Чурилов А.Ю. Перспективы использования электронного коносамента в международном торговом обороте // Хозяйство и право. 2020. № 12 (527). С. 101-108.

Чурилов А.Ю. Перспективы цифровизации товарораспорядительных документов // Юрист. 2021. № 2. С. 10-15.

Чурилов А.Ю. Правовая природа передачи коносамента третьему лицу // Вестник Саратовской государственной юридической академии. 2021. № 1 (138). С. 90-100.

Шевченко Г.Н. Эмиссионные ценные бумаги: понятие, эмиссия, обращение. М.: Статут, 2006. 271 с.

Шершеневич Г.Ф. Вексельное право. СПб.: Издание бр. Башмаковых, 1909. 450 с.

Шершеневич Г.Ф. Курс торгового права. В 4 томах. Т. 2. Товар. Торговые сделки / Г.Ф. Шершеневич. Москва: Статут, 2003. 542 с.

### 13. Перечень информационных технологий

а) лицензионное и свободно распространяемое программное обеспечение:

Microsoft Office Standart 2013 Russian: пакет программ. Включает приложения: MS Office Word, MS Office Excel, MS Office PowerPoint, MS Office On-eNote, MS Office Publisher, MS Outlook, MS Office Web Apps (Word Excel MS PowerPoint Outlook);

Публично доступные облачные технологии (Google Docs, Яндекс диск и т.п.).

Справочно-правовые системы «Гарант», «КонсультантПлюс», «Кодекс».

б) информационные справочные системы:

Справочно-правовая система «Гарант» – <https://www.garant.ru/>

Справочно-правовая система «КонсультантПлюс» – <http://www.consultant.ru/>

Справочно-правовая система «Кодекс» – <https://kodeks.ru/>

Электронный каталог Научной библиотеки ТГУ – <http://chamo.lib.tsu.ru/search/query?locale=ru&theme=system>

Электронная библиотека (репозиторий) ТГУ – <http://vital.lib.tsu.ru/vital/access/manager/Index>

ЭБС Лань – <http://e.lanbook.com/>

ЭБС Консультант студента – <http://www.studentlibrary.ru/>

Образовательная платформа Юрайт – <https://urait.ru/>

ЭБС ZNANIUM.com – <https://znanium.com/>

ЭБС IPRbooks – <http://www.iprbookshop.ru/>

#### **14. Материально-техническое обеспечение**

Аудитории для проведения занятий лекционного типа.

Аудитории для проведения занятий семинарского типа, индивидуальных и групповых консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации.

Помещения для самостоятельной работы, оснащенные компьютерной техникой и доступом к сети Интернет, в электронную информационно-образовательную среду и к информационным справочным системам.

#### **15. Информация о разработчиках**

Чурилов Алексей Юрьевич, к.ю.н., доцент кафедры гражданского права ЮИ ТГУ.