

Документ подписан простой электронной подписью
Информация о владельце:
ФИО: Ястребов Олег Александрович
Должность: Ректор
Дата подписания: 26.05.2026 16:24:46
Уникальный программный ключ:
ca953a0120d891083f939673078ef1a989dae18a

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

Юридический институт

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

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ

ПУБЛИЧНО-ПРАВОВОЕ РЕГУЛИРОВАНИЕ РЫНКА ЦЕННЫХ БУМАГ И ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ

(наименование дисциплины/модуля)

Рекомендована МССН для направления подготовки/специальности:

40.04.01 ЮРИСПРУДЕНЦИЯ

(код и наименование направления подготовки/специальности)

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

ЮРИСТ В СФЕРЕ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

(наименование (профиль/специализация) ОП ВО)

2026 г.

1. ЦЕЛЬ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

Дисциплина «Публично-правовое регулирование рынка ценных бумаг и финансовых инструментов» входит в программу магистратуры «Юрист в сфере финансовой деятельности» по направлению 40.04.01 «Юриспруденция» и изучается во 2 семестре 1 курса. Дисциплину реализует Кафедра административного и финансового права. Дисциплина состоит из 13 разделов и 13 тем и направлена на изучение рынка ценных бумаг как особой сферы правового регулирования, видов, форм и методов контроля, формирующих основу для эффективного и стабильного взаимодействия всех участников процесса обращения фондовых ценностей. В результате изучения дисциплины студент должен иметь представление: о рынке ценных бумаг и правовых актах, регулирующих отношения в изучаемой сфере; об основных участниках публично-правовых отношений, возникающих в процессе обращения ценных бумаг; о методах, средствах и формах государственного регулирования деятельности, связанной с обращением ценных бумаг в России и зарубежных странах; о налогообложении сделок с ценными бумагами; о видах ответственности, применяемой к нарушителям норм, регулирующих функционирование рынка ценных бумаг.

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

2. ТРЕБОВАНИЯ К РЕЗУЛЬТАТАМ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

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

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

Шифр	Компетенция	Индикаторы достижения компетенции (в рамках данной дисциплины)
ПК-5	Способен давать квалифицированные юридические консультации в конкретных сферах юридической деятельности	ПК-5.1 Знает специфику и методику осуществления консультирования в конкретных сферах юридической деятельности; ПК-5.2 Дает квалифицированные консультации в конкретных сферах юридической деятельности; ПК-5.3 Владеет навыками правового консультирования в конкретных сферах юридической деятельности;

3. МЕСТО ДИСЦИПЛИНЫ В СТРУКТУРЕ ОП ВО

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

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

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

Шифр	Наименование компетенции	Предшествующие дисциплины/модули, практики*	Последующие дисциплины/модули, практики*
ПК-5	Способен давать квалифицированные юридические консультации в конкретных сферах юридической деятельности	Юридическая ответственность за правонарушения в цифровой финансовой сфере; Актуальные проблемы правового регулирования финансового рынка;	Производственная практика, в т.ч. преддипломная; <i>Цифровые финансовые и инвестиционные платформы**</i> ; <i>Правовое регулирование ICO и обращения токенов**</i> ; <i>Налоговые споры и способы их разрешения**</i> ; Бюджетное право; Правовое регулирование искусственного интеллекта в публичной и частной сфере;

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

** - элективные дисциплины /практики

4. ОБЪЕМ ДИСЦИПЛИНЫ И ВИДЫ УЧЕБНОЙ РАБОТЫ

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

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

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

5. СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

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

Номер раздела	Наименование раздела дисциплины	Наименование темы		Содержание темы	Вид учебной работы*
Раздел 1	Понятие рынка ценных бумаг и финансовых инструментов.	1.1	Рынок ценных бумаг как правовая категория, как сфера обращения особого вида товаров. История возникновения и развития. Виды рынков ценных бумаг и финансовых инструментов. Особые виды участников рынка ценных бумаг. Понятие эмитента, инвестора, их задачи и цели. Посредники на рынке ценных бумаг.	Подходы к определению рынка ценных бумаг. Исторический контекст правового регулирования рынка ценных бумаг	СЗ
Раздел 2	Правовые основы функционирования рынка ценных бумаг в России.	2.1	Рынок ценных бумаг и финансовых инструментов как особая сфера правового регулирования. Конституционные основы функционирования РЦБ. Федеральное законодательство, регулирующее РЦБ. Федеральный закон «О рынке ценных бумаг» - как фондовая конституция, структура, содержание. Перспективы кодификации законодательства, регулирующего сферу обращения ценных бумаг и финансовых инструментов.	Источники правового регулирования рынка ценных бумаг	СЗ
Раздел 3	Публично-правовые отношения на рынке ценных бумаг.	3.1	Особенности отношений, возникающих в процессе обращения фондовых ценностей. Комплексный характер регулирования. Проблема выделения отношений, относящихся к публично-правовому методу регулирования.	Специфика отношений в сфере обращения фондовых ценностей	СЗ
Раздел 4	Контроль и надзор со стороны государственных органов за деятельностью участников рынка ценных бумаг.	4.1	Общие задачи контроля и надзора за сферой обращения ценных бумаг и финансовых инструментов. Рынок ценных бумаг: возможности для злоупотреблений и риски для государства, которые с этим связаны. Принципы осуществления контроля и надзора на РЦБ. Контрольные полномочия Банка России в отношении рынка ценных	Осуществление контроля и надзора за сферой обращения ценных бумаг	СЗ

Номер раздела	Наименование раздела дисциплины	Наименование темы		Содержание темы	Вид учебной работы*
			бумаг и финансовых инструментов. Федеральная антимонопольная служба, Федеральная налоговая служба, правоохранительные органы и др. органы, осуществляющие контрольные и надзорные полномочия в отношении РЦБ.		
Раздел 5	Формы контроля и надзора за деятельностью профессиональных участников рынка ценных бумаг.	5.1	Понятие внутреннего и внешнего контроля. Контроль со стороны уполномоченных органов государства. Внутренний контроль организаций. Лицензирование деятельности на РЦБ как форма контроля. Аттестация специалистов как форма контроля на РЦБ. Проверки и порядок отчетности.	Формы осуществления контроля и надзора за деятельностью профессиональных участников рынка ценных бумаг	СЗ
Раздел 6	Саморегулирование в условиях функционирования рынка ценных бумаг.	6.1	Понятие саморегулирования РЦБ. История становления института саморегулирования в России и зарубежных странах. Виды саморегулируемых организаций, их задачи и полномочия.	Саморегулируемые организации в сфере рынка ценных бумаг	СЗ
Раздел 7	Ценные бумаги и финансовые инструменты как основной объект правоотношений, возникающих на фондовом рынке.	7.1	Понятие ценной бумаги. Признаки ценной бумаги. Виды ценных бумаг. Понятие эмиссионной ценной бумаги. Виды эмиссионных ценных бумаг. Финансовые инструменты – как особый вид ценных бумаг понятие виды. Особенности прав и обязанностей, порождаемых финансовыми инструментами.	Виды, признаки ценных бумаг	СЗ
Раздел 8	Профессиональная деятельность на рынке ценных бумаг.	8.1	Понятие и виды профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг. Формы осуществления различных видов профессиональной деятельности на РЦБ. Организационно-правовая форма субъекта, осуществляющего брокерскую деятельность на РЦБ. Понятие, признаки и форма осуществления дилерской деятельности на РЦБ. Правовая характеристика договорных отношений,	Профессиональная деятельность на рынке ценных бумаг	СЗ

Номер раздела	Наименование раздела дисциплины	Наименование темы		Содержание темы	Вид учебной работы*
			возникающих в процессе предоставления брокерских и дилерских услуг. услуг по доверительному управлению ценными бумагами. Учетная деятельность на РЦБ: особенности предоставления депозитарных услуг, услуг по ведению реестра владельцев ценных бумаг. Клиринговая деятельность. Деятельность по организации торговли и иных инфраструктурных услуг на РЦБ. Особенности лицензирования различных профессиональных участников РЦБ.		
Раздел 9	Правовое регулирование деятельности институтов коллективного инвестирования на рынке ценных бумаг.	9.1	Понятие и история становления коллективного инвестирования в России. Чековая приватизация и ее влияние на развитие рынка ценных бумаг и финансовых инструментов в России. Понятие и виды инвестиционных фондов. Акционерные инвестиционные фонды. Паевые инвестиционные фонды.	Правовое регулирование коллективное инвестирования в РФ	СЗ
Раздел 10	Защита прав инвесторов на рынке ценных бумаг.	10.1	Понятие и статус инвестора на РЦБ. Классификация инвесторов. Квалифицированный и неквалифицированный инвестор. Различие в права и возможностях для защиты своих прав и интересов. Способы защиты прав инвесторов. Административный способ защиты прав. Судебный способ защиты прав. Виды споров, возникающих в сфере функционирования РЦБ и финансовых инструментов.	Правовой статус инвесторов на рынке ценных бумаг	СЗ
Раздел 11	Налоговые последствия сделок с ценными бумагами и финансовыми инструментами.	11.1	Принципы налогообложения в отношении доходов, получаемых на РЦБ. Налогообложение доходов физических лиц – инвесторов. Налогообложение организаций – инвесторов. Налоговый статус организаций, осуществляющих	Налогообложение как следствие сделок с ценными бумагами и финансовыми инструментами	СЗ

Номер раздела	Наименование раздела дисциплины	Наименование темы		Содержание темы	Вид учебной работы*
			профессиональную деятельность на РЦБ.		
Раздел 12	Ответственность за нарушения законодательства на рынке ценных бумаг.	12.1	Особенности и виды злоупотреблений, распространенных в процессе функционирования РЦБ. Финансовые пирамиды и другие исторические примеры крупномасштабных злоупотреблений на РЦБ. Принципа установления ответственности за правонарушения на РЦБ. Дисциплинарная ответственность. Административная ответственность. Уголовная ответственность.	Правонарушения в сфере функционирования рынка ценных бумаг	СЗ
Раздел 13	Рынок ценных бумаг как структурный элемент финансового рынка государства: зарубежный опыт	13.1	Финансовая глобализация. Международные финансовый рынок и его основные участники. Особенности регулирования финансовых рынков в зарубежных странах. Нью-йоркская фондовая биржа. Лондонская фондовая биржа и другие европейские фондовые биржи. Токийская фондовая биржа. Азиатские фондовые биржи.	Правовое регулирование рынка ценных бумаг за рубежом	СЗ

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

6. МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

Таблица 6.1. Материально-техническое обеспечение дисциплины

Тип аудитории	Оснащение аудитории	Специализированное учебное/лабораторное оборудование, ПО и материалы для освоения дисциплины (при необходимости)
Компьютерный класс	Компьютерный класс для проведения занятий, групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации, оснащенная персональными компьютерами (в количестве 20 шт.), доской (экраном) и техническими средствами мультимедиа презентаций.	Комплект специализированной мебели; технические средства: Моноблоки Мультимедийный Проектор Экран для проектора Интерактивная доска Wi-fi
Учебный кабинет истории медицины (ауд. 317 МИ)	Аудитория для проведения занятий семинарского типа, групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации, оснащенная комплектом специализированной мебели и техническими средствами мультимедиа презентаций.	Комплект специализированной мебели; технические средства: Моноблоки Мультимедийный Проектор Экран для проектора Интерактивная доска Wi-fi
Для самостоятельной работы	Аудитория для самостоятельной работы обучающихся (может использоваться для проведения семинарских занятий и консультаций), оснащенная комплектом специализированной мебели и компьютерами с доступом в ЭИОС.	Комплект специализированной мебели; технические средства: Моноблоки Мультимедийный Проектор Экран для проектора Интерактивная доска Wi-fi

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

7. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ И ИНФОРМАЦИОННОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

Основная литература:

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

2. «Предпринимательское право: Правовое сопровождение бизнеса: Учебник для магистров».Аганина Р.Н., Андреев В.К., Андреева Л.В. и др.// отв. ред. И.В.

Ершова.(«Проспект», 2017). Глава 34. Правовое регулирование рынка ценных бумаг и коллективного инвестирования.

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

4. Рынок ценных бумаг : учебник для вузов / под общей редакцией Н. И. Берзона. — 6-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2026. — 519 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-20549-7. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/582513>

Дополнительная литература:

1. Hart H. L. The law of banki№g.- Lo№do№, 1914.

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

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

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

5. Андреев В. К. Рынок ценных бумаг. Правовое регулирование. - М., 1998.

Ресурсы информационно-телекоммуникационной сети «Интернет»:

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

- Электронно-библиотечная система РУДН – ЭБС РУДН

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

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

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

- ЭБС «Консультант студента» www.studentlibrary.ru

- ЭБС «Троицкий мост»

2. Базы данных и поисковые системы

- электронный фонд правовой и нормативно-технической документации

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

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

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

- реферативная база данных SCOPUS

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

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

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

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

РАЗРАБОТЧИК:

Ассистент кафедры

Должность, БУП

Подпись

Хильчевский Анатолий

Юрьевич

Фамилия И.О.

РУКОВОДИТЕЛЬ БУП:

Заведующий кафедрой

Должность БУП

Подпись

Ястребов Олег

Александрович [М]](вн.

совм.) Заведу

Фамилия И.О.

РУКОВОДИТЕЛЬ ОП ВО:

Профессор

Должность, БУП

Подпись

Прошунин Максим

Михайлович

Фамилия И.О.