

ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ БЮДЖЕТНОЕ  
ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ  
**РОССИЙСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ  
УНИВЕРСИТЕТ ПРАВОСУДИЯ**

**Е. Ю. Ковалькова**

# **ПРАВОВОЕ РЕГУЛИРОВАНИЕ РЫНКА ЦЕННЫХ БУМАГ**

**Курс лекций**

Москва  
2017

УДК 347.7  
ББК 67.404.2  
К56

### **Автор**

*Ковалькова Е. Ю.*, доцент кафедры гражданского права  
Казанского филиала РГУП, канд. юрид. наук

### **Рецензенты:**

*Андреев В. К.*, зав. отделом гражданско-правовых и корпоративных исследований РГУП, д-р юрид. наук, профессор,  
*Ахметьянова З. А.*, доцент кафедры гражданского и предпринимательского права Федерального государственного автономного образовательного учреждения высшего образования «Казанский (Приволжский) федеральный университет», канд. юрид. наук, доцент

**Ковалькова Е. Ю.** Правовое регулирование рынка ценных  
K56 бумаг: Курс лекций. — М.: РГУП, 2017. — 176 с.  
ISBN 978-5-93916-542-6

В Пособии анализируются основные проблемы в области правового регулирования рынка ценных бумаг, рассматриваются такие понятия, как структура рынка ценных бумаг, виды ценных бумаг, профессиональные участники рынка ценных бумаг и др.

Предназначено для студентов, магистрантов и аспирантов юридических факультетов вузов, может быть полезно практикующим юристам.

Подготовлено при информационной поддержке СПС «Консультант-Плюс».

ISBN 978-5-93916-542-6

© Ковалькова Е. Ю., 2017  
© Российский государственный  
университет правосудия, 2017

# Содержание

<b>От автора</b> .....	5
<b>Лекция 1. Рынок ценных бумаг. Законодательные основы функционирования рынка ценных бумаг</b>	
1.1. Понятие и система рынка ценных бумаг .....	6
1.2. Развитие рынка ценных бумаг. Значение рынка ценных бумаг в условиях рыночного реформирования российской экономики .....	15
1.3. Источники правового регулирования рынка ценных бумаг .....	27
<b>Лекция 2. Ценные бумаги: понятие и виды</b>	
2.1. Понятие и виды ценных бумаг .....	36
2.2. Признаки ценных бумаг .....	40
2.3. Классификации ценных бумаг .....	44
<b>Лекция 3. Инфраструктура рынка ценных бумаг</b>	
3.1. Понятие инфраструктуры рынка ценных бумаг. Виды рынка ценных бумаг .....	51
3.2. Задачи и механизмы инфраструктуры рынка ценных бумаг .....	54
3.3. Элементы инфраструктуры рынка ценных бумаг .....	56
<b>Лекция 4. Рынки долговых ценных бумаг</b>	
4.1. Понятие и виды облигаций .....	58
4.2. Понятие и сущность векселя .....	63
4.3. Понятие и виды чека .....	69
<b>Лекция 5. Рынки акций</b>	
5.1. Понятие акции .....	73
5.2. Депозитарные расписки. Американские депозитарные расписки .....	76
5.3. Виды акций в российском законодательстве и акционерной практике .....	78
<b>Лекция 6. Рынки производных ценных бумаг</b>	
6.1. Понятие и виды производных ценных бумаг .....	83
6.2. Фьючерсные контракты .....	86

6.3. Форварды. Опционы .....	89
<b>Лекция 7. Система регулирования рынка ценных бумаг в РФ</b>	
7.1. Принципы, задачи и объекты регулирования рынка ценных бумаг .....	94
7.2. Роль Банка России в регулировании рынка ценных бумаг .....	97
<b>Лекция 8. Эмиссия ценных бумаг</b>	
8.1. Правовое регулирование эмиссии ценных бумаг .....	104
8.2. Проспект эмиссии. Регистрация проспекта эмиссии. Регистрация выпуска ценных бумаг .....	107
8.3. Процедура размещения ценных бумаг. Отчет об итогах выпуска ценных бумаг .....	112
<b>Лекция 9. Обращение ценных бумаг</b>	
9.1. Обращение ценных бумаг .....	115
9.2. Учет права собственности и передача права собственности на ценные бумаги .....	117
9.3. Исполнение по ценной бумаге .....	121
9.4. Валютное регулирование сделок с ценными бумагами. . .	123
9.5. Налогообложение ценных бумаг .....	125
<b>Лекция 10. Виды профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг</b>	
10.1. Понятие и виды профессиональных участников рынка ценных бумаг .....	129
10.2. Особенности правового статуса некоторых профессиональных участников рынка ценных бумаг: брокеры, дилеры, регистраторы, депозитарии, расчетно-клиринговые организации. ....	132
<b>Лекция 11. Формы коллективного инвестирования в России</b>	
11.1. Понятие и особенности коллективного инвестирования. Признаки коллективного инвестирования .....	142
11.2. Инвестиционные фонды: акционерные инвестиционные фонды и паевые инвестиционные фонды .....	145
11.3. Негосударственные пенсионные фонды .....	153
<b>Литература</b> .....	158
<b>Приложение</b> .....	168