

**Шевченко О. М.**

Правовое регулирование рынка ценных бумаг и коллективных инвестиций :  
учебник. — Москва : Проспект, 2021. — 456 с.

## КРАТКОЕ ОГЛАВЛЕНИЕ

<b>Список сокращений</b> .....	<b>4</b>
<b>Предисловие</b> .....	<b>9</b>
Глава 1. Общие положения о рынке ценных бумаг и коллективных инвестиций.....	12
Глава 2. Понятие и виды ценных бумаг по российскому законодательству.....	66
Глава 3. Эмиссия ценных бумаг и раскрытие информации эмитентами ценных бумаг.....	159
Глава 4. Удостоверение и защита прав по ценным бумагам.....	210
Глава 5. Особенности регулирования отдельных финансовых операций на рынке ценных бумаг и коллективных инвестиций.....	276
Глава 6. Правовое регулирование организованного фондового рынка.....	304
Глава 7. Противодействие неправомерному использованию инсайдерской информации и манипулированию рынком.....	356
Глава 8. Правовое регулирование отдельных институтов рынка коллективных инвестиций.....	386
<b>Практикум</b> .....	<b>398</b>
<b>Рекомендуемая литература</b> .....	<b>441</b>
<b>Судебная практика (основные акты)</b> .....	<b>450</b>

## ОГЛАВЛЕНИЕ

Список сокращений.....	4
Предисловие.....	9
<b>Глава 1</b>	
<b>ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ О РЫНКЕ ЦЕННЫХ БУМАГ И КОЛЛЕКТИВНЫХ ИНВЕСТИЦИЙ</b>	
§ 1. Понятие и взаимосвязь рынка ценных бумаг и рынка коллективных инвестиций.....	12
§ 2. Источники регулирования рынка ценных бумаг и коллективных инвестиций.....	20
§ 3. Объекты рынка ценных бумаг и коллективных инвестиций. Понятие финансового инструмента и security (секьюрити).....	30
§ 4. Система субъектов рынка ценных бумаг и коллективных инвестиций.....	35
§ 5. Основные сегменты рынка ценных бумаг и коллективных инвестиций.....	43
§ 6. Государственное регулирование и саморегулирование рынка ценных бумаг и коллективных инвестиций.....	48
§ 7. Публично-правовая ответственность на рынке ценных бумаг и коллективных инвестиций.....	59
<b>Глава 2</b>	
<b>ПОНЯТИЕ И ВИДЫ ЦЕННЫХ БУМАГ ПО РОССИЙСКОМУ ЗАКОНОДАТЕЛЬСТВУ</b>	
§ 1. Понятие, признаки и особенности правовой природы ценной бумаги. Документарные и бездокументарные ценные бумаги.....	66
§ 2. Классификации ценных бумаг.....	70

§ 3. Правовой режим ценных бумаг. Инвестиционные ценные бумаги. Ценные бумаги и инвестиции.....	76
§ 4. Эмиссионные ценные бумаги.....	83
4.1. Общая характеристика эмиссионных ценных бумаг.....	83
4.2. Акции.....	86
4.3. Облигации юридических лиц.....	94
4.4. Государственные (муниципальные) ценные бумаги.....	104
4.5. Опционы эмитента.....	108
4.6. Российские депозитарные расписки.....	109
4.7. Ценные бумаги иностранных эмитентов.....	113
§ 5. Ценные бумаги коллективного инвестирования: инвестиционные паи паевых инвестиционных фондов и ипотечные сертификаты участия.....	116
§ 6. Цифровые свидетельства.....	121
§ 7. Клиринговые сертификаты участия.....	127
§ 8. Векселя.....	131
§ 9. Чеки.....	138
§ 10. Сберегательные и депозитные сертификаты.....	140
§ 11. Товарораспорядительные ценные бумаги: коносаменты и складские ценные бумаги.....	146
§ 12. Закладные.....	150

### **Глава 3**

#### **ЭМИССИЯ ЦЕННЫХ БУМАГ И РАСКРЫТИЕ ИНФОРМАЦИИ ЭМИТЕНТАМИ ЦЕННЫХ БУМАГ**

§ 1. Правовое регулирование эмиссии ценных бумаг.....	159
1.1. Общая характеристика процедуры эмиссии ценных бумаг.....	159
1.2. Принятие решения о размещении эмиссионных ценных бумаг.....	162
1.3. Утверждение решения о выпуске эмиссионных ценных бумаг.....	162
1.4. Регистрация выпуска (дополнительного выпуска) эмиссионных ценных бумаг.....	164
1.5. Размещение эмиссионных ценных бумаг.....	173
1.6. Государственная регистрация отчета об итогах выпуска (дополнительного выпуска)	

эмиссионных ценных бумаг или предоставление уведомления об итогах выпуска (дополнительного выпуска) эмиссионных ценных бумаг.....	181
1.7. Признание выпуска (дополнительного выпуска) эмиссионных ценных бумаг несостоявшимся или недействительным.....	183
1.8. Особенности эмиссии ценных бумаг при учреждении акционерного общества, реорганизации юридических лиц и приобретении акционерным обществом публичного статуса.....	185
§ 2. Проспект ценных бумаг.....	190
§ 3. Раскрытие информации эмитентами ценных бумаг.....	196
3.1. Общие правила раскрытия информации эмитентами ценных бумаг.....	196
3.2. Особенности раскрытия информации акционерными обществами.....	206

#### **Глава 4**

#### **УДОСТОВЕРЕНИЕ И ЗАЩИТА ПРАВ ПО ЦЕННЫМ БУМАГАМ**

§ 1. Учет прав на бездокументарные ценные бумаги и обездвиженные документарные ценные бумаги.....	210
§ 2. Центральный депозитарий: понятие и функции.....	232
§ 3. Переход, защита и восстановление прав владельцев документарных и бездокументарных ценных бумаг.....	245
§ 4. Защита прав и законных интересов инвесторов на рынке эмиссионных ценных бумаг.....	259
§ 5. Представитель и общее собрание владельцев облигаций....	262

#### **Глава 5**

#### **ОСОБЕННОСТИ РЕГУЛИРОВАНИЯ ОТДЕЛЬНЫХ ФИНАНСОВЫХ ОПЕРАЦИЙ НА РЫНКЕ ЦЕННЫХ БУМАГ И КОЛЛЕКТИВНЫХ ИНВЕСТИЦИЙ**

§ 1. Производные финансовые инструменты.....	276
§ 2. Договоры репо.....	283
§ 3. Маржинальные сделки.....	287
§ 4. Короткие продажи и арбитражные операции.....	289

§ 5. Секьюритизация активов и специализированные общества.....	293
--	-----

## **Глава 6**

### **ПРАВОВОЕ РЕГУЛИРОВАНИЕ ОРГАНИЗОВАННОГО ФОНДОВОГО РЫНКА**

§ 1. Общая характеристика организованного фондового рынка.....	304
§ 2. Структура организованного фондового рынка.....	309
2.1. Субъекты организованного фондового рынка, их взаимосвязь.....	309
2.2. Организаторы торговли на фондовом рынке.....	311
2.3. Вспомогательные организации, обслуживающие организованные торги: расчетный депозитарий, клиринговый центр, расчетный центр.....	314
2.4. Участники организованных торгов, их категории.....	320
2.5. Маркет-мейкеры.....	323
2.6. Центральный контрагент.....	327
2.7. Клиринговый брокер.....	333
2.8. Эмитенты и иные лица, обязанные по ценным бумагам, обращающимся на организованных торгах. Инвесторы как субъекты организованного рынка.....	334
2.9. Банк России как участник организованных торгов.....	335
§ 3. Допуск ценных бумаг к организованным торгам. Листинг, делистинг и котировальные списки.....	336
§ 4. Допуск к участию в организованных торгах.....	345
§ 5. Порядок проведения организованных торгов на фондовом рынке.....	347

## **Глава 7**

### **ПРОТИВОДЕЙСТВИЕ НЕПРАВОМЕРНОМУ ИСПОЛЬЗОВАНИЮ ИНСАЙДЕРСКОЙ ИНФОРМАЦИИ И МАНИПУЛИРОВАНИЮ РЫНКОМ**

§ 1. Неправомерное использование инсайдерской информации и манипулирование рынком как недобросовестные рыночные практики.....	356
---	-----

§ 2. Понятие и правовой режим инсайдерской информации.....	359
§ 3. Понятие и виды инсайдеров, их обязанности.....	361
§ 4. Способы манипулирования рынком. Торговое и информационное манипулирование.....	372
§ 5. Ответственность за неправомерное использование инсайдерской информации и манипулирование рынком.....	380
§ 6. Контроль в целях противодействия неправомерному использованию инсайдерской информации и манипулированию рынком.....	382

#### **Глава 8**

#### **ПРАВОВОЕ РЕГУЛИРОВАНИЕ ОТДЕЛЬНЫХ ИНСТИТУТОВ РЫНКА КОЛЛЕКТИВНЫХ ИНВЕСТИЦИЙ**

§ 1. Инвестиционные фонды.....	386
§ 2. Негосударственные пенсионные фонды.....	391
§ 3. Ипотечные покрытия по ипотечным сертификатам участия.....	393
§ 4. Иные виды правоотношений по доверительному управлению на рынке коллективных инвестиций.....	395

#### **Практикум.....**

1. Планируемые результаты обучения.....	398
2. Вопросы для самоконтроля (по главам учебника).....	399
3. Тестовые задания.....	411
4. Вопросы для обсуждения (дискуссии, полемики, диспуты, дебаты).....	435
5. Ситуационные задачи (кейс-стади).....	437
6. Модельные задания для самостоятельной работы.....	438

#### **Рекомендуемая литература.....**

#### **Судебная практика (основные акты).....**

450