

Школа права "СТАТУТ"

Программа повышения квалификации

1 из 3

ЦЕННЫЕ БУМАГИ: новеллы правового регулирования и практика применения законодательства

>> **Время проведения:**

30 сентября – 01 октября 2019 года

>> **Место проведения:**

Конференц-зал на Филипповском

(г. Москва, Филипповский пер., д. 8, стр. 1 (ст. метро «Арбатская», «Кропоткинская»))

>> **Стоимость участия:**

28 500 рублей без проживания. НДС не облагается.

>> **Автор и ведущий программы:**



Селивановский Антон Сергеевич

- профессор
- заместитель директора Высшей школы юриспруденции НИУ «Высшая школа экономики»
- более 25 лет работает с финансовыми институтами, в том числе 12 лет в PricewaterhouseCoopers и Baker&McKenzie
- автор учебника «Правовое регулирование рынка ценных бумаг» и видео-курса «Ценные бумаги: правовое регулирование» на портале coursera.org.

28 декабря 2018 года 514-ФЗ был опубликован масштабный закон (более 160 страниц), который внес значительные изменения в регулирование рынка ценных бумаг: появились новые ценные бумаги, появились основы для регулирования токенов, изменены многие правила эмиссии акций и облигаций, меняются принципы раскрытия информации. В рамках программы будет рассмотрено действующее регулирование рынка ценных бумаг, кейсы, а также каким образом новые правила вписываются в структуру рынка ценных бумаг, как они повлияют на инвесторов, эмитентов и профучастников.

>> **Содержание программы:**

РЫНОК ЦЕННЫХ БУМАГ: ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ И ПОДХОДЫ

- Смысл рынка ценных бумаг
- Группы участников (эмитенты, инвесторы, профессиональные участники рынка ценных бумаг, регулятор, саморегулируемые организации) и их взаимодействие
- Нормативная база рынка ценных бумаг

ЦЕННЫЕ БУМАГИ

- Документарные и бездокументарные ценные бумаги. Понятие «ценные бумаги»
- Принцип легалитета
- Классификации ценных бумаг (эмиссионные и неэмиссионные, по эмитенту, по обеспеченности, по сроку обращения)
- Ценные бумаги и криптовалюты

АКЦИИ

- Понятие
- Номинальная стоимость и рыночная цена
- Виды акций, новые привилегированные акции с преимуществом в очередности получения дивидендов
- Права из акций и корпоративное управление (право на дивиденды, право на информацию, право на косвенный иск)
- Обязательные оферты
- Разбор кейсов «УСР против Транснефти» и «Обязательная оферта Газпрома при приобретении контроля над ГРО»

ОБЛИГАЦИИ

- Расползающееся понятие «облигации»
- Права на облигации
- Основные документы по облигациям
- Процентные и дисконтные облигации
- Амортизируемые и неамортизируемые облигации
- Облигации обеспеченные и не обеспеченные
- Корпоративные и государственные облигации
- Оферты в облигациях
- Дефолты по облигациям
- Представитель владельцев облигаций и общее собрание владельцев облигаций

НОВЫЕ ВИДЫ ОБЛИГАЦИЙ – ВЕЧНЫЕ И СТРУКТУРНЫЕ ОБЛИГАЦИИ.

- Особенности различных облигаций (с поручительством, с государственной гарантией, субординированные облигации, биржевые и коммерческие облигации)

ИНВЕСТИЦИОННЫЕ ПАИ ПИФ

- Смысл ПИФов
- Понятие инвестиционных паев ПИФ
- Формирование и функционирование ПИФ
- Виды ПИФов (открытые, интервальные, закрытые, биржевые)
- Разбор кейсов на основании действующих правил доверительного управления ПИФ: права пайщиков, включая вход в инвестицию, возможности контроля, выход из инвестиции, вознаграждение управляющей компании.

ЭМИССИЯ ЦЕННЫХ БУМАГ И РАСКРЫТИЕ ИНФОРМАЦИИ

- Понятие и значение эмиссии ценных бумаг
- Этапы эмиссии, обновление процедур эмиссии
- Приостановление, прекращение и признание эмиссии недействительной. «Техническая эмиссия»
- Раскрытие информации на рынке ценных бумаг: смысл, формы
- Фундаментальные изменения института раскрытия информации (вступают в силу в 2020 году)
- Обязанность по раскрытию информации. Возможность освобождения от обязанности по раскрытию информации
- Ответственность за нарушения, связанные с раскрытием информации. Эффективность института.

ПЕРЕХОД ПРАВ НА ЦЕННЫЕ БУМАГИ

- Способы перехода прав на ценные бумаги (традиция, индоссамент, трансферт)
- Механизмы передачи прав на бумаги по лицевым счетам и счетам депо

ЗАЩИТА ПРАВ НА ЦЕННЫЕ БУМАГИ

- Способы защиты прав на ценные бумаги (возмещение убытков, квази-виндикация, взыскание убытков с регистратора и эмитента, взыскание убытков с депозитария)

ПРОФЕССИОНАЛЬНАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ НА РЫНКЕ ЦЕННЫХ БУМАГ: ОБЩИЕ ТРЕБОВАНИЯ

- Расползающееся понятие «профессиональный участник рынка ценных бумаг»
- Лицензирование
- Новое регулирование – Стандарты профдеятельности (базовые от ЦБ РФ и внутренние от СРО)
- Банкротство профессионального участника рынка ценных бумаг

КЛИЕНТ ПРОФУЧАСТНИКА: ПОНЯТИЕ, ОБЩИЕ ПОДХОДЫ, ЗАЩИТА ПРАВ

- Понятие «клиент профучастника». Соотношение статуса «клиента» и «инвестора»
- Обязанности профучастника по отношению к клиенту
- Виды клиентов
- Договорная, информационная и процессуальная диспропорции
- Договор между профучастником и клиентом. Нарушенный баланс интересов между сторонами.

ДЕПОЗИТАРИИ И РЕГИСТРАТОРЫ

- Депозитарии: понятие, основные лицензионные требования, совмещение деятельности
- Депозитарный договор: структура, требования нормативных актов
- Нарушенный баланс интересов в договоре в пользу депозитариев
- Регистраторы: понятие, основные лицензионные требования, совмещение деятельности
- Договор о ведении реестра: структура, требования нормативных актов, основные условия

БРОКЕРЫ И ДИЛЕРЫ

- Понятие и основные требования к дилерам
- Брокеры: понятие, основные лицензионные требования, совмещение деятельности, основные обязанности
- Услуги брокеров
- Договор о брокерском обслуживании: структура, требования нормативных актов, основные условия
- Нарушенный баланс интересов в договоре в пользу брокеров
- Маржинальная торговля

УПРАВЛЯЮЩИЕ НА РЫНКЕ ЦЕННЫХ БУМАГ

- Управляющие: понятие, основные лицензионные требования, совмещение деятельности, основные обязанности
- Договор доверительного управления: структура, требования нормативных актов, основные условия
- Нарушенный баланс интересов в договоре в пользу управляющих
- Действия управляющих в конфликте интересов

ИНВЕСТИЦИОННЫЕ СОВЕТНИКИ НА РЫНКЕ ЦЕННЫХ БУМАГ

- Понятие, основные лицензионные требования, совмещение деятельности, основные обязанности
- Договор об инвестиционном консультировании
- Обзор возможных рисков и последствий для клиентов инвестиционных советников

ОСНОВЫ БИРЖЕВОЙ ТОРГОВЛИ ЦЕННЫМИ БУМАГАМИ

- Листинг ценных бумаг
- Биржевая торговля ценными бумагами
- Делистинг
- Неправомерное использование инсайдерской информации и манипулирование ценами

Всего академических часов: 16

Дополнительная информация:
тел/факс: (499) 956-0865 | post@statut.ru | www.statut.ru