Аннотация рабочей программы дисциплины (модуля), программы профессиональной переподготовки **Правоведение**

(наименование программы)

1. **Наименование дисциплины (модуля)** Корпоративные финансы
2. **Автор/составитель** канд. юрид. н. Копылов Д.Г.
3. **Форма обучения** очная с применением ДОТ
4. **Цель освоения дисциплины:**

Усвоение современной юридической проблематики корпоративных финансовых инструментов

5. **Основные темы дисциплины:**

№ п/п	Наименование тем (разделов)	Содержание тем (разделов)
1	Организационные и правовые основы финансовой и банковской систем	Понятие финансовой системы. Основные способы организации и управления финансовой системой на примере отдельных государств: англо-американский и континентальный подход. Фондовая и банковская финансовые системы. Виды участников финансового рынка. Виды кредитных организаций. Центральные банки, их значение. Типы финансовых регуляторов. Исторические особенности формирования банковской системы РФ. Современная банковская система РФ и ее элементы. Общая характеристика российского законодательства о финансовых рынках.
2	Виды финансирования в коммерческом обороте	Правовые формы привлечения финансирования в зависимости от цели, преследуемой компанией. Корпоративное, инфраструктурное, проектное, венчурное финансирование. Специализированные формы финансирования: финансирование группы компаний, торговое финансирование (коммерческий кредит), финансирование под актив (лизинговые формы, факторинг, секьюритизация). Формы внутреннего и внешнего финансирования. Особенности форм финансирования в различных правопорядках (англо-американский, континентальный, исламский подходы).
3	Базовые категории финансирования. Деньги и денежные обязательства	Понятие денег как объекта прав. Режим безналичных денежных средств и электронных денег. Понятие и виды денежных обязательств. Характеристики денежных обязательств по российскому и зарубежному праву. Законное средство платежа. Проценты как форма компенсации стоимости денежного обязательства. Принцип номинализма. Абстрактность денежного требования. Уступка денежного требования: юридические проблемы оборотоспособности, международно-правовое регулирование.
4	Базовые категории финансирования. Ценные бумаги	Признаки ценных бумаг в гражданском праве. Бездокументарные ценные бумаги как объект гражданских прав. Проблема юридической классификации ценных бумаг. Effektenverkehr и Effektengeschaeft. Переход права собственности на бездокументарные ценные бумаги и защита прав на них: российское право и иностранный опыт. Корпоративные и долговые ценные бумаги: различие форм финансирования и правовой структуры отношений. Понятие и особенности структурирования эмиссионных ценных бумаг. Опосредованное держание ценных бумаг. Институт центрального депозитария: особенности английского и континентального подходов к посреднической деятельности на рынке ценных бумаг.

№ п/п	Наименование тем (разделов)	Содержание тем (разделов)
		Международно-правовая унификация правил о ценных бумагах: Женевская конвенция о материально-правовых предписаниях в отношении ценных бумаг, учитываемых на счетах посредника 2009 года, Гаагская конвенция о праве применимом к правам в отношении ценных бумаг, учитываемых на счетах посредников 2006 года.
5	Банковская деятельность и банковские операции	Происхождение коммерческого банка, его отличие от иных финансовых институтов. Понятие банка по российскому и иностранному праву. Понятие клиента банка. Основные сделки, определяющие специфику банковской деятельности. Иные банковские сделки. Понятие банковской операции, его соотношение с понятием сделки. Активные и пассивные операции. Банковская тайна, ее содержание. Участие финансовых организаций в мероприятиях, направленных на противодействие отмыванию денежных средств. Кредитные истории.
6	Договорные формы кредитования	Понятие и соотношение договора займа и кредитного договора по российскому и иностранному праву. Содержание прав и обязанностей сторон этих договоров. Проценты как плата за предоставление финансирования. Проблема капитализации процентов. Виды кредитов, использующиеся в современной банковской практике, особенности их правового регулирования. Потребительское кредитование. Ипотечное кредитование. Синдицированное кредитование: различные виды правовой структуры отношений, юридический статус участников финансирования. Договор кредитной линии: особенности прав и обязанностей сторон, различные подходы к правовой природе. Международная банковская практика как источник правового регулирования кредитования. Способы защиты прав кредитора по заемным договорам. Проценты как форма ответственности должника. Сложные проценты. Проблема плавающей процентной ставки. Обеспечение исполнения заемных обязательств. Непоименованные способы обеспечения заемных операций в российском праве и международной практике. Коммерческое кредитование. Влияние условия о коммерческом кредите на структуру договорного отношения. Унификация правового регулирования кредитования в рамках Европейского союза.
7	Факторинг	Понятие и соотношение договора финансирования под уступку денежного требования со смежными гражданско-правовыми конструкциями. Виды договора факторинга в коммерческом обороте. Оборотный и обеспечительный факторинг. Коллекторский факторинг. Права и обязанности финансового агента. Отношения должника по уступаемому требованию и финансового агента, их влияние на отношения финансового агента и клиента по договору факторинга. Юридическая природа финансирования в договоре факторинга. Права и обязанности клиента. Отношения клиента с должником по уступаемому требованию и их влияние на отношения клиента с финансовым агентом. Особенности механизма перехода права требования при факторинге. Обеспечительная уступка денежного требования.

№ п/п	Наименование тем (разделов)	Содержание тем (разделов)
		Соотношение факторинга с инкассо-цессией. Проблема уступки будущих прав требования. Международно-правовое регулирование факторинговых операций.
8	Договоры банковского вклада и банковского счета	Понятие и признаки договора банковского вклада, его отличие от договора банковского счета. Обоснованность разделения указанных договоров. Содержание обязательств из договора банковского вклада. Виды вкладов. Система страхования вкладов граждан. Договор банковского счета. Соотношение договора банковского счета с иными договорными типами, правовая природа договора. Содержание прав и обязанностей сторон договора банковского счета. Процедура открытия банковских счетов. Правовая природа открытия счета. Порядок проведения операций по счету. Проблема ограничения права распоряжения денежными средствами на счете клиента. Безакцептное списание средств со счета клиента. Ответственность банка за ненадлежащее выполнение операций по счету: основания, условия и формы ответственности. Виды счетов, различия их правовых режимов. Совместный счет. Номинальный счет. Счет эскроу. Металлический счет. Проблема оборотоспособности прав требования из договоров банковского счета и банковского вклада. Залог прав по договору банковского счета и его аналоги в иностранных правопорядках.
9	Юридическая природа безналичных расчетов. Банковский перевод. Платежные поручения	Правовая природа безналичного платежа в теории гражданского права. Расчетное правоотношение и расчетная сделка: попытки определения природы безналичного платежа. Абстрактность расчетного юридического действия как существенная характеристика безналичного платежа в германской цивилистике. Французская теория делегации. Правовая природа банковского перевода. Взаимоотношения между банками при осуществлении банковского перевода. Ответственность банков, участвующих в переводе денежных средств: основания, условия и формы. Платежные поручения. Переводы по поручению физических лиц без открытия им счетов. Организация документооборота в процессе перевода денежных средств. Международно-правовое регулирование дебетовых и кредитовых переводов.
10	Расчеты по аккредитиву и инкассо	Понятие аккредитива. Структура отношений при расчетах по аккредитиву. Виды аккредитивов. Аккредитив как способ обеспечения исполнения обязательств. Международная унификация правил аккредитивных расчетов. Ответственность участников расчетов по аккредитиву. Понятие расчетов по инкассо. Документарное оформление инкассовых расчетов. Международная унификация правил об инкассовых расчетах.
11	Расчеты чеками и операции с платежными картами. Электронные деньги. Международные расчеты	Общая характеристика расчетов чеками. Чек как ценная бумага. Передача прав по чеку. Оплата чека. Виды чеков, использующихся в современном обороте. Проблема «электронных чеков» в иностранных правопорядках. Виды платежных карт. Структура отношений при расчетах с использованием платежных карт. Эквайринг. Содержание обязательств, возникающих при расчетах с использованием

№ п/п	Наименование тем (разделов)	Содержание тем (разделов)
		платежных карт, риски и ответственность их участников. Платежные системы. Электронные деньги с точки зрения гражданского права. Юридические виды систем электронных денег. Структура документооборота при расчетах электронными деньгами. Национальная платежная система. Проблемы унификации расчетов электронными деньгами в рамках Европейского союза. Основы правового регулирования международных расчетов. Валютные денежные обязательства. Lex Monetae. Валютные оговорки. Природа валютных ограничений и значение валютного регулирования. Попытки обоснования валютных норм как сверхимперативных в европейской доктрине. Система валютных ограничений в современном праве. Иностранная валюта и валютные ценности как объекты гражданских прав.
12	Акции и облигации как инструменты финансирования	Структура акционерного капитала: нормативное содержание, экономические варианты. Понятие акции как эмиссионной ценной бумаги. Виды акций. Права акционеров: понятие, правовая природа, зависимость от вида принадлежащих акций. Акционерное соглашение как средство для субординации прав акционеров, его влияние на структуру акционерного капитала. Опцион эмитента. Облигация как форма заемного отношения. Понятие и признаки облигации как ценной бумаги. Передача прав по облигациям. Виды облигаций. Процентные и беспроцентные облигации. Обеспеченные и необеспеченные облигации. Конвертируемые облигации.
13	Публичное размещение ценных бумаг как способ финансирования. IPO	Эмиссия ценных бумаг как юридический факт: квалификация и структура. Теории правовой природы эмиссии. Права и обязанности участников процесса эмиссии. Эмиссия акций. Формы IPO (первичного публичного размещения акций). Этапы процедуры эмиссии. Решение о размещении акций как корпоративный акт. Эмиссионная документация. Утверждение решения о выпуске. Государственная регистрация выпуска и проспекта ценных бемаг: юридическое значение. Формы размещения акций (открытая и закрытая подписка). Юридическая природа подписки на акции. Права подписчика на акции. Андеррайтинг и его правовые формы. Листинг. Эмиссия облигаций. Юридическая природа эмиссии облигаций. Договор облигационного займа. Процедура эмиссии облигаций. Решение о выпуске облигаций, государственная регистрация выпуска. Права облигационеров, способы их защиты. Осуществление прав держателей облигаций через посредника. Eurobonds.
14	Ценные бумаги и доверительное управление	Банки и иные финансовые организации на организованном рынке ценных бумаг. Доверительное управление ценными бумагами и средствами предоставленными для инвестирования в ценные бумаги. Проблемы доверительного управления ПИФами и ОФБУ. Проблема адаптации конструкции траста в континентальные правопорядки для целей финансирования.
15	Цивилистические проблемы секьюритизации	Элементы юридической структуры секьюритизации активов. Статус SPV: организационно-правовая форма, защита от банкротства. Договорная основа секьюритизации. Проблемы уступки прав требования при секьюритизации. Обеспечительная

№ п/п	Наименование тем (разделов)	Содержание тем (разделов)
		уступка и залог прав. Эмиссия ценных бумаг при секьюритизации: ABS. Виды секьюритизации. Юридическая форма синтетической секьюритизации.
16	Операции с деривативами	Понятие алеаторной сделки. Соотношение риска, как квалифицирующего элемента такой сделки, с категорией нормального предпринимательского риска в банковской деятельности. Деривативы, их виды. Проблемы правовой защиты участников деривативных сделок, российская история.

6. Формы текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации:

В ходе реализации дисциплины используются следующие методы текущего контроля успеваемости обучающихся: устный опрос.
Промежуточная аттестация проводится в форме экзамена.

7. Дисциплина формирует компетенции:

ПСК-1 Способен принимать участие в проведении юридической экспертизы проектов нормативных правовых актов, в том числе в целях выявления в них положений, способствующих созданию условий для проявления коррупции

8. Основная литература:

1. Тироль, Ж. Теория корпоративных финансов [Электронный ресурс]: учебник: в 2 книгах / Ж. Тироль; пер. с англ. под науч. ред. Н. А. Ранневой. – М.: Дело, 2017. – Книга 1. – 673 с. – Режим доступа: https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=563348
2. Тироль, Ж. Теория корпоративных финансов [Электронный ресурс]: учебник: в 2 книгах / Ж. Тироль; пер. с англ. под науч. ред. Н. А. Ранневой. – М.: Дело, 2017. – Книга 2. – 641 с. – Режим доступа: https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=563349