

【科目情報】

|         |            |          |                |
|---------|------------|----------|----------------|
| 授業コード   | 1FCB605010 | 科目ナンバリング | FCALAW84005-J1 |
| 授業科目名   | 金融・保険法     |          |                |
| 担当教員氏名  | 石田 眞得      |          |                |
| 開講年度・学期 | 2022年度前期   | 曜日・時限    | 火曜4限           |
| 授業形態    | 講義         |          |                |
| 単位数     | 2単位        |          |                |

【シラバス情報】

|      |                                                                                                                                                                                                                                                                  |
|------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 授業概要 | 公正かつ健全な資本市場・証券市場の運営と発展のために、金融商品取引法が果たす役割は極めて重要である。本授業は、近年ますます重要性を増している金融商品取引法の概要を理解することを主な目的とする。金融商品取引法は、複数の政令や内閣府令に規制の詳細を委ねている部分が少なくないが、本授業ではあまり細部にこだわらず、同法の規制の概要、背景、論点などの基本を解説し検討する。また金融商品取引法に関する重要な裁判例も多くみられるようになってきた。実務上の問題処理能力の基礎を身につけるため、重要判例の検討・分析も併せて行う。 |
| 到達目標 | 受講者は、本授業の受講を通じて、資本市場の基本法である金融商品取引法の規制の意義に加え、同法の主な規制内容である、情報開示規制、業者規制、不公正行為規制の概要および規制手法について理解を深めることができる。あわせて、金融商品取引法関係の重要裁判例を検討することにより、法的問題の所在を把握することができるとともに、金融商品取引法がどのように適用され、実務上の問題がどのように処理されているのかについて理解することができる。                                              |

| 授業回 | 各回の授業内容                                            | 事前・事後学習の内容                                                                                                                             |
|-----|----------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 第1回 | 企業金融の概要：企業と資金調達（証券の発行市場と流通市場の仕組み）                  | 事前学習として、教科書の該当箇所および配付教材（レジュメ、参考資料等）を事前に読んでくること。<br>事後学習として、授業後にレジュメを見直し、理解を確認する。理解が不確かな部分や疑問点があるときは、参考文献等で調べる、または担当教員へ質問を送るなどして解消すること。 |
| 第2回 | 投資家保護と金融商品取引法の規制の概要<br>情報開示の意義・機能                  | 同上                                                                                                                                     |
| 第3回 | エンフォースメントの方法<br>有価証券の定義（集団投資スキーム持分等）               | 同上                                                                                                                                     |
| 第4回 | 発行開示制度（1）：有価証券の募集・売出し                              | 同上                                                                                                                                     |
| 第5回 | 発行開示制度（2）：募集・売出しの届出制度、簡易な発行開示制度（統合開示制度・WKSJ）       | 同上                                                                                                                                     |
| 第6回 | 継続開示制度（有価証券報告書・四半期報告・臨時報告等）<br>開示制度の正確性を確保する制度（監査） | 同上                                                                                                                                     |

|      |                              |                                                                                                                                        |
|------|------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 第7回  | 開示規制に関する民事責任（１）<br>事例研究      | 教科書および配付教材（レジュメ、裁判例、評釈等）を事前に読んでくること。裁判例は、事案の概要、判決を読んで、関連規定を確認しておくこと。事後学習として、裁判例・関連規定・判例評釈等を見直し、理解を確認すること。                              |
| 第8回  | 開示規制に関する民事責任（２）<br>事例研究      | 同上                                                                                                                                     |
| 第9回  | 公開買付けの規制（１）企業買収とＴＯＢ          | 事前学習として、教科書の該当箇所および配付教材（レジュメ、参考資料等）を事前に読んでくること。<br>事後学習として、授業後にレジュメを見直し、理解を確認する。理解が不確かな部分や疑問点があるときは、参考文献等で調べる、または担当教員へ質問を送るなどして解消すること。 |
| 第10回 | 公開買付けの規制（２）ＴＯＢ規制の内容          | 同上                                                                                                                                     |
| 第11回 | 大量保有報告制度 ５％ルール<br>業者規制（開業規制） | 同上                                                                                                                                     |
| 第12回 | 業者規制（投資勧誘等の行為規制）<br>事例研究     | 教科書および配付教材（レジュメ、裁判例、評釈等）を事前に読んでくること。裁判例は、事案の概要、判決を読んで、関連規定を確認しておくこと。事後学習として、裁判例・関連規定・判例評釈等を見直し、理解を確認すること。                              |
| 第13回 | 不公正行為規制（１）インサイダー取引等<br>事例研究  | 同上                                                                                                                                     |
| 第14回 | 不公正行為規制（２）インサイダー取引等<br>事例研究  | 同上                                                                                                                                     |
| 第15回 | 不公正行為規制（３）インサイダー取引等<br>事例研究  | 同上                                                                                                                                     |
| 第16回 | 期末試験                         |                                                                                                                                        |

|        |                                                                                                                                                                                                                                               |
|--------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 成績評価方法 | <p>絶対評価</p> <p>到達目標の達成度について評価を行います。授業内での応答および議論への参加状況（15％）、課題報告の内容（20％）で構成される平常点で35％、定期試験で65％の割合で評価します。なお、課題報告については下欄「履修上の注意」の記載を参照してください。</p> <p>合格（単位修得）のためには、少なくとも、金融商品取引法令の主要な規制の趣旨・概要および重要論点に関する学説・裁判例の状況を正確に把握し、それらを説明できることが求められます。</p> |
| 履修上の注意 | <p>予習は必須です。教科書および関係する配付資料を読んできたことを前提に授業を進めます。難解な用語も少なくないので根気よく調べてきてください。授業内容に関係する新聞記事を用いて解説を行うこともあります。授業内容は状況に合わせて若干の変更等を行うことがあります。</p> <p>なお、受講者は裁判例の課題報告を1回以上担当します。授業開始後の受講者数をみた上で報告担当者を決めます。</p>                                           |
| 教科書    | <p>近藤光男ほか『基礎から学べる金融商品取引法（第5版）』弘文堂、2022年</p>                                                                                                                                                                                                   |
| 参考文献   | <ul style="list-style-type: none"> <li>・金融商品取引法判例百選（別冊ジュリスト214号）有斐閣、2013年</li> <li>・黒沼悦郎『金融商品取引法（第2版）』有斐閣、2020年</li> <li>・神田秀樹＝黒沼悦郎＝松尾直彦編著『金融商品取引法コンメンタール1巻～4巻』商事法務</li> <li>・岸田雅雄監修『注釈金融商品取引法1巻～4巻』きんざい</li> </ul>                           |
| その他    |                                                                                                                                                                                                                                               |