

МІЖРЕГІОНАЛЬНА
АКАДЕМІЯ УПРАВЛІННЯ ПЕРСОНАЛОМ



МАУП

НАВЧАЛЬНА ПРОГРАМА
дисципліни
“ПРАВОВЕ РЕГУЛЮВАННЯ РИНКУ
ЦІННИХ ПАПЕРІВ”
(для спеціалістів)

МАУП

Київ
ДП «Видавничий дім «Персонал»
2009

Підготовлено кандидатом юридичних наук, професором кафедри фінансового та банківського права *К. В. Муравйовим*

Затверджено на засіданні кафедри фінансового та банківського права (протокол № 12 від 12.05.08)

Схвалено Вченою радою Міжрегіональної Академії управління персоналом

Муравйов К. В. Навчальна програма дисципліни “Правове регулювання ринку цінних паперів” (для спеціалістів). — К.: ДП «Вид. дім «Персонал», 2009. — 18 с.

Навчальна програма містить пояснювальну записку, тематичний план, зміст дисципліни “Правове регулювання ринку цінних паперів”, вказівки до виконання контрольної роботи, варіанти контрольних робіт, питання для самоконтролю, а також список літератури.

© Міжрегіональна Академія управління персоналом (МАУП), 2009
© ДП «Видавничий дім «Персонал», 2009

ПОЯСНЮВАЛЬНА ЗАПИСКА

Перехід економіки України до ринкових відносин передбачає формування сприятливого середовища для розвитку конкуренції, підприємництва та бізнесу. Складовою цього процесу є розвиток системи фінансових ринків, до якої належить ринок цінних паперів. Цінні папери дають можливість одержати гроші на довгостроковий період (кредитні цінні папери) або взагалі у безстрокове користування (акції). Завдання ринку цінних паперів полягає в тому, щоб забезпечити більш повне та швидке переливання заощаджень від фізичних та юридичних осіб до емітентів за ціною, що влаштовує обидві сторони. Відносини, які виникають у цьому процесі, мають бути законодавчо врегульовані. Це необхідно для захисту як прав інвесторів, так і інтересів емітентів.

Відносини на ринку цінних паперів регулюються нормами цивільного, фінансового, біржового, банківського права. Звідки можна зробити висновок про комплексний характер правових норм, які регулюють ринок цінних паперів.

Мета курсу “Правове регулювання ринку цінних паперів” — сформувати у майбутніх спеціалістів систему знань у сфері випуску та обігу цінних паперів.

Згідно із навчальною метою курсу передбачено формування у студентів знань та навичок у сфері:

- правового забезпечення емісії та обігу пайових цінних паперів;
- правового забезпечення емісії та обігу боргових цінних паперів;
- правового регулювання вексельного обігу;
- правового забезпечення діяльності фондової біржі;
- правового забезпечення функціонування позабіржового ринку цінних паперів;
- контролю за емісією та обігом цінних паперів.

У результаті вивчення дисципліни студенти повинні:

- знати науково-теоретичні та практичні положення про порядок емісії та обігу пайових і боргових та похідних цінних паперів на біржовому та позабіржовому ринку цінних паперів;
- уміти правильно визначати правову природу порушень на ринку цінних паперів, тлумачити та застосовувати норми ЦКУ, ГКУ, Закону “Про цінні папери та фондовий ринок” та інших нормативно-правових актів, судову практику з метою прийняття

обґрунтованих рішень у спірних відносинах, що виникають при емісії та обігу цінних паперів.

Вивчення дисципліни має базуватися на знаннях, отриманих студентами під час опанування ними фундаментальних положень цивільного права, фінансового права та інших суміжних правових дисциплін.

Основну необхідну інформація стосовно актуальних проблем предмета та метода, інститутів, понять та категорій фондового ринку студенти отримують на лекціях, поглиблюють і закріплюють на семінарських заняттях та консультаціях. Разом з тим в нових умовах зростає значення самостійної позааудиторної роботи студентів. Контроль знань з дисципліни здійснюється на практичних заняттях, заліках та іспитах, а також під час перевірки результатів самостійної роботи студентів.

Предметним орієнтиром при вивченні дисципліни “Правове регулювання ринку цінних паперів” є тематичний план, який складений згідно із змістовими модулями. Обсяг необхідного програмного матеріалу визначений у розділі “Зміст дисципліни”. Для полегшення контролю і самоконтролю отриманих студентами знань програма містить перелік питань для самоконтролю. Список рекомендованих джерел містить перелік основних нормативно-правових, науково-теоретичних і практичних джерел.

ТЕМАТИЧНИЙ ПЛАН **дисципліни**

“ПРАВОВЕ РЕГУЛЮВАННЯ РИНКУ ЦІННИХ ПАПЕРІВ”

№ пор.	Назва змістового модуля і теми
1	2
	Змістовий модуль I. Загальна частина
1	Правові засади функціонування ринку цінних паперів
2	Суб'єкти ринку цінних паперів
3	Правова характеристика цінних паперів

1	2
	Змістовий модуль II. Особлива частина
4	Правове забезпечення первинного ринку цінних паперів
5	Правове забезпечення обігу цінних паперів
6	Правовий механізм контролю за ринком цінних паперів
Разом годин: 54	

ЗМІСТ
дисципліни
“ПРАВОВЕ РЕГУЛЮВАННЯ РИНКУ ЦІННИХ ПАПЕРІВ”

Змістовий модуль I. Загальна частина

Тема 1. Правові засади функціонування ринку цінних паперів

Сутність ринку цінних паперів. Етапи зародження і розвитку фондового ринку. Специфіка ринку цінних паперів як різновиду фінансових ринків. Призначення ринку цінних паперів. Функції ринку цінних паперів.

Структура ринку цінних паперів: первинний та вторинний ринки. Поняття первинного ринку. Структура вторинного ринку цінних паперів: фондова біржа, позабіржовий ринок цінних паперів. Специфіка вторинного ринку цінних паперів. “Вуличний” ринок цінних паперів.

Етапи становлення та розвитку правового регулювання ринку цінних паперів. Предмет і метод регулювання фондового ринку. Джерела регулювання фондового ринку. Особливості джерел регулювання ринку цінних паперів в Україні. Види правових норм, які регулюють ринок цінних паперів.

Література [1; 9; 10; 36; 49]

Тема 2. Суб'єкти ринку цінних паперів

Структура суб'єктів ринку цінних паперів.

Поняття емітента цінних паперів. Мета діяльності емітентів на ринку цінних паперів. Правова характеристика діяльності емітентів. Права й обов'язки емітентів. Види емітентів: держава в особі упов-

новажених органів, місцеві органи влади, суб'єкти підприємницької діяльності. Особливості емісійної діяльності акціонерних товариств, банків, інвестиційних фондів і компаній.

Поняття інвестора. Мета діяльності інвесторів на ринку цінних паперів. Права й обов'язки інвесторів.

Види інвесторів: індивідуальні та інституційні. Правова характеристика індивідуальних інвесторів. Правова характеристика інституційних інвесторів: комерційних банків, інвестиційних фондів та компаній, страхових компаній, недержавних пенсійних фондів, підприємств, установ та організацій.

Поняття фінансового посередника. Функції фінансових посередників. Поняття торговців цінними паперами. Види діяльності торговців цінними паперами. Правова характеристика торговців, які здійснюють емісійну діяльність на ринку цінних паперів. Правова характеристика торговців, які здійснюють комісійну діяльність на ринку цінних паперів. Правова характеристика торговців, які здійснюють комерційну діяльність на ринку цінних паперів.

Порядок створення та реєстрації окремих видів фінансових посередників. Порядок ліцензування діяльності фінансових посередників.

Правовий статус депозитарію. Функції депозитарію, його права й обов'язки. Ліцензування та обмеження діяльності депозитарію. Національна депозитарна система: поняття та структура.

Правовий статус реєстратора. Функції реєстратора, його права й обов'язки. Ліцензування діяльності реєстратора.

Повноваження Державної комісії з цінних паперів та фондового ринку.

Література [1–12; 36; 49; 50]

Тема 3. Правова характеристика цінних паперів

Поняття цінного папера. Правова природа цінних паперів. Класифікація цінних паперів залежно від емітентів, економічного змісту, матеріальної форми, території обігу, терміну обігу, свободи обігу.

Правова природа акцій. Ознаки акцій. Права власника акцій. Номінальна вартість акцій. Курс акції. Дивіденди. Реквізити акції.

Класифікація акцій за свободою обігу, за правом голосу, за матеріальною формою. Іменні акції та акції на пред'явника. Прості акції. Права власника простої акції. Привілейовані акції. Види привілейо-

ваних акцій: кумулятивні, конвертовані, з пайовою участю, з коригуючим дивідендом, відзивні. Права власника привілейованої акції.

Поняття облигації. Ознаки облигації. Емітенти облигацій. Реквізити облигації. Класифікація облигацій. Облигації з фіксованою купонною ставкою, з плаваючою купонною ставкою, з дисконтом, з мінікупоном, з оплатою за вибором, змішаного типу. Облигації зворотні, кумулятивні, з розширенням, ретрекативні, конвертовані. Забезпечені та незабезпечені облигації. Види забезпечення облигацій: майнова застава, застава фондових цінностей, гарантійне зобов'язання, реорганізаційні зобов'язання.

Права власників облигацій.

Поняття казначейських зобов'язань. Їх місце у системі державних цінних паперів. Види державних цінних паперів. Відмінності між казначейськими зобов'язаннями та державними облигаціями.

Поняття банківських сертифікатів. Депозитні та ощадні сертифікати. Реквізити банківських сертифікатів.

Поняття векселя. Ознаки векселя: абстрактність, безспірність, право протесту, солідарна відповідальність. Види векселів: фінансові, комерційні і казначейські. Типи векселів: прості та переказні. Реквізити векселя. Порядок видачі векселів. Особливості видачі переказних векселів. Суб'єкти переказного векселя: трасат, трасант, ремітент.

Правовий механізм передачі векселів. Поняття індосаменту.

Правовий механізм вексельної поступки (цесії). Відмінності поступки прав за векселем від загальноцивільної поступки.

Переведення боргу.

Платіж за векселем. Акцепт векселя. Правовий механізм протесту за векселем. Акт про протест.

Врахування векселів. Позички за спеціальним позичковим рахунком, забезпеченим векселями.

Інкасування векселів. Доміциляція векселів. Вексельне переврачування і перезастава. Сфера обігу податкових і енергетичних векселів.

Приватизаційні цінні папери. Їх особливості. Правова характеристика опціонів, ф'ючерсів, варантів.

Література [1; 9; 37–51]

Змістовий модуль II. Особлива частина

Тема 4. Правове забезпечення первинного ринку цінних паперів

Сутність первинного ринку цінних паперів. Його структура. Рішення про випуск цінних паперів. Поняття проспекту емісії. Правова характеристика проспекту емісії.

Документи, необхідні для реєстрації емісії.

Андеррайтинг. Право проведення первинного розміщення цінних паперів.

Методи первинного розміщення цінних паперів. Брокерський метод розміщення цінних паперів андеррайтером. Дилерський метод розміщення цінних паперів андеррайтером.

Інвестиційний консорціум. Специфіка розміщення державних цінних паперів.

Література [9; 11–18; 49–51]

Тема 5. Правове забезпечення обігу цінних паперів

Вторинний ринок цінних паперів як місце обігу цінних паперів. Структура вторинного ринку цінних паперів. Фондова біржа як централізований, постійно діючий, організований ринок. Види фондових бірж. Порядок створення та припинення діяльності фондової біржі. Організаційна структура біржі.

Порядок допуску цінних паперів до торгів на фондовій біржі. Правовий режим лістингу. Поняття делістингу.

Правовий режим функціонування позабіржового ринку цінних паперів. Структура позабіржового ринку цінних паперів. Торговельно-інформаційні системи.

Правове регулювання операцій, що здійснюються на вторинному ринку цінних паперів: касових, строкових, опціонних, ф'ючерсних.

Література [2; 3; 24–30; 45]

Тема 6. Правовий механізм контролю за ринком цінних паперів

Необхідність та завдання контролю за ринком цінних паперів.

Державні органи контролю за випуском та обігом цінних паперів: Міністерство фінансів, Державна комісія з цінних паперів та фон-

дового ринку, Національний банк України. Їх повноваження у сфері контролю.

Фондові біржі як суб'єкти контролю на ринку цінних паперів. Повноваження саморегулювальних організацій як суб'єктів контролю на ринку цінних паперів.

Література [1; 7–10]

ПИТАННЯ ДЛЯ САМОКОНТРОЛЮ

1. Поняття та види фінансових ринків.
2. Характеристика ринку матеріальних і фінансових активів.
3. Правова основа функціонування фондового ринку в Україні.
4. Види цінних паперів за українським законодавством.
5. Визначення й загальна правова характеристика акцій.
6. Порядок випуску та реалізації акцій.
7. Визначення й загальна правова характеристика облігацій.
8. Порядок випуску й реалізації облігацій.
9. Визначення й загальна правова характеристика казначейських зобов'язань.
10. Порядок випуску та виплати доходів за казначейськими зобов'язаннями.
11. Правова характеристика векселів Державного казначейства.
12. Види й загальна правова характеристика ощадних сертифікатів.
13. Види й загальна правова характеристика векселів.
14. Види й загальна правова характеристика приватизаційних паперів.
15. Правова характеристика інвестиційного сертифіката.
16. Поняття й види похідних інструментів фондового ринку.
17. Поняття й правове положення фондової біржі.
18. Правова характеристика опціонів.
19. Правова характеристика варантів.
20. Правова характеристика ф'ючерсів.
21. Поняття й види емітентів цінних паперів.
22. Порядок випуску державних цінних паперів.
23. Порядок випуску цінних паперів місцевими органами влади.
24. Порядок випуску цінних паперів комерційними банками.
25. Поняття інвесторів на ринку цінних паперів.
26. Види інвесторів на ринку цінних паперів.

27. Характеристика інвестиційних фондів.
28. Характеристика інвестиційних компаній.
29. Діяльність страхових компаній на ринку цінних паперів.
30. Діяльність пенсійних фондів на ринку цінних паперів.
31. Характеристика дохідності цінних паперів.
32. Поняття ліквідності цінних паперів.
33. Загальна характеристика методів боротьби з ризиками на ринку цінних паперів.
34. Поняття професійної діяльності на ринку цінних паперів.
35. Види професійної діяльності на ринку цінних паперів.
36. Поняття й види фінансових посередників на ринку цінних паперів.
37. Характеристика торговців цінними паперами.
38. Обмеження щодо діяльності торговців цінними паперами.
39. Характеристика діяльності інвестиційних компаній.
40. Характеристика діяльності банків на ринку цінних паперів.
41. Поняття й правова регламентація діяльності фондової біржі.
42. Характеристика діяльності фондової біржі.
43. Діяльність біржових посередників.
44. Порядок здійснення біржової торгівлі.
45. Поняття й правовий статус депозитарію цінних паперів.
46. Структура національної депозитарної системи.
47. Види депозитарної діяльності.
48. Порядок зберігання й обслуговування цінних паперів.
49. Здійснення клірингу та розрахунків за угодами щодо цінних паперів.
50. Поняття позабіржового ринку цінних паперів.
51. Поняття й завдання торговельно-інформаційної системи (ТІС).
52. Реєстрація та обіг цінних паперів.
53. Реєстратори цінних паперів, завдання та повноваження.
54. Правова характеристика депозитарної діяльності в Україні.
55. Особливості електронного обігу цінних паперів.
56. Основні моделі державного регулювання ринку цінних паперів.
57. Характеристика державного регулювання ринку цінних паперів в Україні.
58. Форми державного регулювання ринку цінних паперів.
59. Повноваження Фонду державного майна у сфері регулювання ринку цінних паперів.
60. Правовий статус Державної комісії з цінних паперів та фондового ринку.

ВКАЗІВКИ ДО ВИКОНАННЯ КОНТРОЛЬНОЇ РОБОТИ

Контрольна робота складається з трьох теоретичних питань, на які необхідно дати повні і обґрунтовані відповіді у письмовій рефератній формі. При розкритті питань необхідно посилатися на нормативно-правові акти і науково-теоретичні положення з теми завдання. Наприкінці роботи необхідно навести “Список використаної літератури”, який має містити нормативно-правові акти та джерела, на які студент посилався при написанні роботи. Список складається за абеткою з наведенням повної назви нормативно-правового акта, прізвища автора (авторів), назви підручника, монографії, статті тощо. Розкриваючи зміст роботи, необхідно проаналізувати Конституцію України, закони та підзаконні нормативні акти, що регулюють досліджуване питання, навчальну та наукову літературу, наявну судову практику з тим, щоб висвітлити поняття, особливості правового регулювання відносин, понять, інститутів, що стосуються теми, наявні суперечності, труднощі застосування правових норм чи неврегульованість певних питань, науково-теоретичні погляди, позиції тощо.

Титульний лист оформлюється відповідно до методичних вказівок щодо оформлення контрольних робіт. Студент повинен підписати роботу, зазначити дату її виконання і у зазначений строк подати на перевірку.

Завдання для контрольних робіт складені у десяти варіантах. Варіант контрольної роботи вибирається за останньою цифрою номера залікової книжки студента. Наприклад, якщо остання цифра залікової книжки “1”, то студент повинен виконувати перший варіант контрольної роботи.

ВАРІАНТИ КОНТРОЛЬНИХ РОБІТ

Варіант 1

1. Правова характеристика цінних паперів в Україні.
2. Правове становище інвестиційних компаній.
3. Порядок випуску й реалізації облігацій.

Варіант 2

1. Правова характеристика облігацій як виду цінних паперів.
2. Правове становище інвестиційних фондів.
3. Правова основа функціонування фондового ринку в Україні.

Варіант 3

1. Правова характеристика казначейських зобов'язань.
2. Регулювання діяльності Національної депозитарної системи.
3. Поняття та види фінансових ринків.

Варіант 4

1. Правова характеристика ощадних сертифікатів.
2. Загальна характеристика діяльності акціонерних товариств.
3. Характеристика ринку матеріальних і фінансових активів.

Варіант 5

1. Правова характеристика інвестиційних сертифікатів.
2. Поняття й види акціонерних товариств.
3. Види цінних паперів за українським законодавством.

Варіант 6

1. Банківські операції з векселями.
2. Поняття, структура та сфера діяльності Національної депозитарної системи.
3. Правова характеристика опціонів.

Варіант 7

1. Використання векселів при сплаті ввізного та вивізного мита.
2. Характеристика діяльності фондової біржі.
3. Правова характеристика варантів.

Варіант 8

1. Порядок опротестування векселів.
2. Правила здійснення комерційної та комісійної діяльності щодо цінних паперів.
3. Правова характеристика депозитарної діяльності в Україні.

Варіант 9

1. Характеристика діяльності фондової біржі.
2. Порядок видачі дозволу на здійснення діяльності з випуску й обігу цінних паперів.
3. Правова характеристика ф'ючерсів.

Варіант 10

1. Суб'єкти державного контролю за випуском та обігом цінних паперів.
2. Регулювання діяльності Національної депозитарної системи.
3. Поняття й завдання торговельно-інформаційної системи (ТІС).

СПИСОК ЛІТЕРАТУРИ

Основна

1. *Про державне регулювання ринку цінних паперів в Україні*: Закон України від 30 жовтня 1996 р.
2. *Про господарські товариства*: Закон України від 19 вересня 1991 р.
3. *Про Національну депозитарну систему та особливості електронного обігу цінних паперів в Україні*: Закон України від 10 грудня 1997 р.
4. *Про недержавне пенсійне забезпечення*: Закон України від 09.07.2003 № 1057-IV.
5. *Про банки і банківську діяльність*: Закон України від 07.12.2000 № 2121-III.
6. *Про інститути спільного інвестування*: Закон України від 15 березня 2001 р. № 2299-III.
7. *Про Національний банк України*: Закон України від 20.05.1999 № 679-XIV.
8. *Про попередження і протидію легалізації (відмиванню) доходів, отриманих злочинним шляхом*: Закон України від 28.11.2002 № 249-IV.
9. *Про цінні папери та фондовий ринок*: Закон України від 23 лютого 2006 р.
10. *Про фінансові послуги та державне регулювання ринків фінансових послуг*: Закон України від 12.07.2001 № 2664-III.

11. *Порядок* видачі дозволу на здійснення діяльності по випуску та обігу цінних паперів як виключної діяльності: Затв. наказом Державної комісії з цінних паперів та фондового ринку від 13 вересня 1996 р.
12. *Тимчасове* положення про порядок реєстрації випуску акцій і облігацій підприємств та інформації про їх випуск: Затв. наказом Держ. комісії з цінних паперів та фондового ринку від 20 вересня 1996 р.
13. *Тимчасове* положення про порядок реєстрації випуску акцій відкритих акціонерних товариств, створених із державних підприємств у процесі приватизації, та інформації про їх випуск: Затв. наказом Державної комісії з цінних паперів та фондового ринку від 20 вересня 1996 р.
14. *Тимчасове* положення про порядок реєстрації випуску акцій відкритих акціонерних товариств, створених у процесі корпоративізації підприємств, та інформація про їх випуск: Затв. наказом Державної комісії з цінних паперів та фондового ринку від 20 вересня 1996 р.
15. *Тимчасове* положення про порядок реєстрації випуску акцій відкритих акціонерних товариств, створених відповідно до Указу Президента України від 26 листопада 1994 р. № 699 “Про заходи щодо забезпечення прав громадян на використання приватизаційних майнових сертифікатів”, та інформації про їх випуск: Затв. наказом Державної комісії з цінних паперів та фондового ринку від 20 вересня 1996 р.
16. *Тимчасове* положення про збільшення статутного фонду акціонерного товариства у зв'язку з індексацією основних фондів: Затв. наказом Державної комісії з цінних паперів та фондового ринку від 20 вересня 1996 р.
17. *Про порядок* реєстрації випуску цінних паперів у зв'язку з їх переоцінкою: Наказ Голови Державної комісії з цінних паперів та фондового ринку від 24 вересня 1996 р.
18. *Тимчасовий* порядок реєстрації випуску інвестиційних сертифікатів інвестиційного фонду та інвестиційної компанії: Затв. наказом Державної комісії з цінних паперів та фондового ринку від 29 листопада 1996 р.

19. *Положення* про саморегульвну організацію ринку цінних паперів: Затв. наказом Державної комісії з цінних паперів та фондового ринку від 23 грудня 1996 р. № 329.
20. *Правила* здійснення торговцями цінними паперами комерційної та комісійної діяльності по цінних паперах: Затв. наказом Державної комісії з цінних паперів та фондового ринку від 23 грудня 1996 р.
21. *Про затвердження* Положення про реєстрацію фондових бірж та організаційно-інформаційних систем і регулювання їх діяльності: Наказ Державної комісії з цінних паперів та фондового ринку від 15 січня 1997 р.
22. *Положення* про реєстрацію фондових бірж та торговельно-інформаційних систем і регулювання їх діяльності: Затв. наказом Державної комісії з цінних паперів та фондового ринку від 15 січня 1997 р. № 9.
23. *Про затвердження* Порядку видачі Дозволу на здійснення діяльності щодо ведення реєстру власників іменних цінних паперів: Наказ Голови Державної комісії з цінних паперів та фондового ринку від 1 квітня 1996 р.
24. *Порядок* видачі дозволу на здійснення діяльності щодо ведення реєстру власників іменних цінних паперів: Затв. наказом Голови Державної комісії з цінних паперів та фондового ринку від 1 квітня 1996 р.
25. *Положення* про порядок ведення реєстрів власників іменних цінних паперів: Затв. наказом Державної комісії з цінних паперів та фондового ринку від 1 квітня 1996 р.
26. *Тимчасове* положення про депозитарії та депозитарну діяльність: Затв. наказом Державної комісії з цінних паперів та фондового ринку 21 травня 1996 р.
27. *Про затвердження* порядку видачі Дозволу на депозитарну діяльність: Наказ Державної комісії з цінних паперів та фондового ринку від 21 травня 1996 р.
28. *Порядок* видачі Дозволу на депозитарну діяльність: Затв. наказом Державної комісії з цінних паперів та фондового ринку 21 травня 1996 р.
29. *Порядок* розрахунку показників ліквідності та фінансового стану торговців цінними паперами: Затв. рішенням Державної комісії з цінних паперів та фондового ринку від 21 березня 1997 р.

30. *Порядок* здійснення комерційними банками діяльності з випуску та обігу цінних паперів: Затв. рішенням Державної комісії з цінних паперів та фондового ринку від 21 березня 1997 р.
31. *Вимоги* Державної комісії з цінних паперів та фондового ринку щодо аудиторської перевірки страхових компаній (акціонерних товариств та підприємств — емітентів облігацій): Затв. рішенням Державної комісії з цінних паперів та фондового ринку від 3 липня 1997 р.
32. *Про затвердження* Типових інвестиційних декларацій: Рішення Державної комісії з цінних паперів та фондового ринку від 3 липня 1997 р.
33. *Положення* про порядок оцінки чистих активів інвестиційних фондів і взаємних фондів інвестиційних компаній: Затв. рішенням Державної комісії з цінних паперів та фондового ринку від 7 жовтня 1997 р.
34. *Кримінальний* кодекс України від 05.04.2001 № 2341-III.
35. *Цивільний* кодекс України від 16.01.2003 № 435.

Додаткова

36. *Агарков М. М.* Учение о ценных бумагах // Основы банковского права. Учение о ценных бумагах. — М., 1994.
37. *Белов В. А.* Вексельное законодательство России: Науч.-практ. комментарий. — М., 1996.
38. *Белов В. А.* Ценные бумаги в российском гражданском праве. — М., 1996.
39. *Буренин А. Н.* Контракты с опционами на акции. — М., 1992.
40. *Вишневский А. А.* Вексельное право. — М., 1997.
41. *Горбач Л. М., Каун О. Б.* Ринок фінансових послуг. — К.: Кондор, 2006.
42. *Демушкина Е. С.* Безналичные ценные бумаги — фикция или реальность? // Рынок ценных бумаг. — 1996. — № 18–20.
43. *Иванов Д. Л.* Вексель. — М., 1993.
44. *Калина А. В., Корнеев В. В.* Рынок ценных бумаг (теория и практика): Учеб. пособие. — К.: МАУП, 1999.
45. *Мендрул О. Г., Павленко І. А.* Фондовый рынок: операції з цінними паперами. — К.: КНЕУ, 2000.

46. *Крашенинников Е. А.* Возникновение прав, выраженных в бумагах на предъявителя // Государство и право. — 1995. — № 12. — С. 33–37.
47. *Крашенинников Е. А.* О легальных определениях ценных бумаг // Правоведение. — 1992. — № 4. — С. 35–39.
48. *Крашенинников Е. А.* Ценные бумаги на предъявителя. — Ярославль, 1995.
49. *Кузнецова Н. С., Назарчук І. Р.* Ринок цінних паперів в Україні: Правові основи формування та функціонування. — К., 1998.
50. *Реверчук С. К.* Інвестологія: Наука про інвестування: Навч. посіб.-К.: Атіка, 2001.

МАУП

ЗМІСТ

Пояснювальна записка.....	3
Тематичний план дисципліни “Правове регулювання ринку цінних паперів”	4
Зміст дисципліни “Правове регулювання ринку цінних паперів”	5
Питання для самоконтролю	9
Вказівки до виконання контрольної роботи	11
Варіанти контрольних робіт.....	11
Список літератури	13

Відповідальний за випуск *А. Д. Вегеренко*
Редактор *С. Г. Рогузько*
Комп’ютерне верстання *А. М. Голянда*

Зам. № ВКЦ-4224

Формат 60x84/₁₆. Папір офсетний.
Друк ротатійний трафаретний. Наклад 50 пр.

Міжрегіональна Академія управління персоналом (МАУП)
03039 Київ-39, вул. Фрометівська, 2, МАУП

ДП «Видавничий дім «Персонал»
03039 Київ-39, просп. Червонозоряний, 119, літ. XX

*Свідоцтво про внесення до Державного реєстру
суб’єктів видавничої справи ДК № 3262 від 26.08.2008*