**ЗМІСТ**

**ВСТУП**……………………………………………………………………...3

**Розділ 1. Ринок цінних паперів, принципи функціонування та об'єктивна необхідність державного регулювання**………………………….5

1.1.Поняття та види цінних паперів за законодавством України….5

1.2.Основні моделі регулювання державного ринку цінних паперів……………………………………………………………………..23

**Розділ 2. Особливості механізмів регулювання та контролю ринку цінних паперів в Україні**……………………………………………………….26

2.1.Правовий режим окремих видів цінних паперів……………...26

2.2.Механізм регулювання та контролю ринку цінних паперів….31

**ВИСНОВКИ**……………………………………………………………...33

**СПИСОК ВИКОРИСТАНИХ ДЖЕРЕЛ**……………………………...35

**ВСТУП**

 **Актуальність теми.** Ринок цінних паперів є багатоаспектною соціально-економічною системою, на основі якої функціонує ринкова економіка в цілому. Він сприяє акумулюванню капіталу для інвестицій у виробничу і соціальну …..

 **Метою** роботи є …

 Поставлена мета …

* ….

**Методи дослідження.** Відповідно до ….

**Об’єктом** дослідження є …

**Предметом** дослідження є …

**Структура роботи.** Робота складається зі вступу, двох розділів, чотирьох підрозділів, висновків та списку використаних літературних джерел.

**Розділ 1. Ринок цінних паперів, принципи функціонування та об'єктивна необхідність державного регулювання**

**1.1.Поняття та види цінних паперів за законодавством України**

Відповідно до Закону «Про цінні папери і фондову біржу» від 18 червня 1991 р., цінні папери — грошові документи, що засвід­чують право володіння або відносини позики, визначають взаємини між особою, яка їх випустила, та їхнім власником і, як … папери і фондову біржу» цінні папери є традиційними. Підґрунтя їх становлять майнові права на будь-який актив (зазвичай на товар, гроші, капітал, майно, різні ресурси тощо).

Окрім традиційних цінних паперів, існують інструменти ринку цінних паперів, що поєднують елементи кількох видів цінних паперів або являють собою настільки специфічні документи, що їх неможливо віднести до якоїсь однієї категорії. Такі інструменти дістали назву похідних цінних паперів (деривативів). [1]

Відповідно до ст. 1 Закону України «Про державне регулювання ринку цінних паперів» від 30 жовтня 1996 р. № 448/96-ВР «похідні цінні папери — це цінні папери, механізм випуску і обігу яких пов’язаний з правом на придбання чи продаж протягом терміну, визначеного договором (контрактом), цінних паперів, ….б забезпечити йому певний «стартовий» капітал (перша емісія); по-друге, завдяки …в. [2, с. 36]

Згідно зі ст. 4 Закону України «Про цінні папери і фондову бір­жу», громадяни України можуть бути власниками лише іменних акцій, а такі акції значно менш ліквідні на ринку цінних паперів, ніж акції на пред’явника, у зв’язку зі складною процедурою їхнього оформлення і жорсткішим контролем за їхнім обігом…… Аваль — письмове поручительство, яке сприяє підвищенню довіри до фінансових можливостей власника документа. Існує й більш узагальнене групування цінних паперів на забезпечені та незабезпечені. [13, с. 27]

Таким чином, ….

**1.2.Основні моделі регулювання державного ринку цінних паперів**

Можна виділити основні моделі регулювання державою ринку цінних паперів. Перша модель - регулювання фондового ринку зосе­реджується переважно в державних органах, і лише невелика частина повноважень щодо нагляду, контролю, встановлення обов'язкових правил поведінки передається державою самоврядним організаціям професійних учасників ринку. Такий підхід, наприклад, застосовуєть­ся у Франції.

Друга модель - … моделями. [14, с. 150]

З числа більш ніж 30 країн з розвинутими ринками цінних паперів понад 50 відсотків мають самостійні відомства (комісії з цінних папе­рів - модель США), приблизно у 15 відсотках країн за фондовий ри­нок відповідає Міністерство фінансів. У деяких країнах з банківською моделлю ринку цінних паперів (наприклад, Німеччина, Австрія, Бельгія) основну відповідальність за останній несе ….. [15, с. 540]

Таким чином, …

**Розділ 2. Особливості механізмів регулювання та контролю ринку цінних паперів в Україні**

**2.1.Правовий режим окремих видів цінних паперів**

 Цінним папером є документ встановленої форми з відповідними реквізитами, що посвідчує грошове або інше майнове право і визначає відносини між суб'єктом господарювання, який його випустив (видав), і власником та передбачає виконання зобов'язань згідно з умовами його випуску, а також можливість передачі прав, що випливають з цього документа, іншим особам.

 Правовий режим цінних паперів визначається такими нормативно-правовими актами:

 кодексами:

 …, ст. 195 визначає групи та види цінних паперів, у ст. 196 встановлюються вимоги до цінних паперів, ст. 197 містить положення про порядок передання прав за цінними паперами, ст. 198 - про виконання за цінними паперами; [16, с. 300]

законами:

 Від 19.09.1991 р. "Про господарські товариства": регулює низку питань, пов'язаних з випуском акцій при створенні акціонерного товариства, зміні його статутного фонду та ін.;

 Від 04.03.1992 р. "Про приватизацію державного майна" (в редакції Закону від 19.02.1997 p.): визначає акції як один з видів об'єктів приватизації та застосування акціонування (перетворення державних унітарних підприємств на ….

 Таким чином, ….

**2.2.Механізм регулювання та контролю ринку цінних паперів**

Український ринок цінних паперів, незважаючи на його незначні обсяги, має винятково складну та суперечливу структуру державних органів, що здійснюють його регулювання. Ця складність пояснюєть­ся такими причинами:

а) змішана (банківська і небанківська) модель ринку цінних папе­рів і як наслідок - Національний банк і небанківські державні органи в ролі регулюючих інстанцій; [22, с. 200]

б) масштабна приватизація, за якої значна частина державних під­приємств перетворюється в акціонерні товариства, створюються інве­стиційні фонди, здійснюється у великих масштабах первинне розмі­щення акцій приватизованих підприємств, що, у свою чергу, викликає ….

Таким чином, …

**ВИСНОВКИ**

Нa oснoві дoслідження джерельнoї тa літерaтурнoї бaзи курсової рoбoти мoжнa прийти дo нaступних виснoвків.

1. Цінні папери — грошові документи, що засвід¬чують право володіння або відносини позики, визначають взаємини між особою, яка їх ….

**СПИСОК ВИКОРИСТАНИХ ДЖЕРЕЛ**

1. Закон України “Про державне регулювання ринку цінних паперів в Україні”від 30 жовтня 1996 р.
2. Кологойда О.В. Поняття та юридична природа цінних паперів / О.В. Кологойда // Вісник Київського національного університету ім.. Т.Шевченка. − 2011. − №86. − С. 36 −39
3. Посполітак В.В. Правове визначення поняття цінні папери. Ознаки та класифікація цінних паперів / В.В. Посполітак // Юридичний журнал. − 2005. − №1. − С. 92−102;
4. Яроцький В.Л. Цінні папери в механізмі правового регулювання майнових відносин (основи інструментальної концепції): Монографія / В.Л. Яроцький. − Харків: Право, 2006. – 544 с.
5. Цінні папери: практикум [Текст] : навч. посіб. / [В. Д. Базилевич та ін.] ; за ред. д-ра екон. наук, проф., чл.-кор. НАН України В. Д. Базилевича ; Київ. нац. ун-т ім. Тараса Шевченка. − К. : Знання, 2013. − 791 с.
6. Полюхович В. І. Державне регулювання фондового ринку України : господарсько-правовий механізм / В. І. Полюхович. – К.: НДІ приватного права і підприємництва НАПрН України, 2012. – 336 с.
7. Кологойда О.В., Резнікова В.В. Види посередницької діяльності на фондовому ринку / О.В. Кологойда, В.В. Резнікова // Вісник Вищої ради юстиції. – 2013. − №2 (14). – С.108-124.
8. Мащенко М.В. Господарська діяльність з управління майном: поняття, суб'єкти, види (господарсько-правовий аспект): Автореф. дис... канд. юрид. наук: 12.00.04 / М.В. Мащенко ; Київ. нац. ун-т ім. Т.Шевченка. – К., 2007. – 19 с.
9. Полюхович В. І. Державне регулювання фондового ринку України : господарсько-правовий механізм / В. І. Полюхович. – К.: НДІ приватного права і підприємництва НАПрН України, 2012. – 336 с.
10. Торгівля цінними паперами: Навч. посібник / В. П. Лісовий, К. Г. Отченаш, В. В. Токар. – К.: КНЕУ, 2010. – 407 с.
11. Попова А.В. Правове становище професійних учасників ринку цінних паперів в Україні: автореф. дис.. к.ю.н.: 12.00.04/ А.В. Попова; КНУ ім. Т. Шевченка, 2006
12. Про цінні папери та фондовий ринок: Закон України від 23 лютого 2006 р. [Електронний ресурс]. – Режим доступу : <http://zakon1.rada.gov.ua>
13. Прилуцький Р.Б., Приймаченко М.В. Про визначення поняття та класифікацію цінних паперів у законодавстві України.; 2013 р. – с. 27-29.
14. Кравчук С.Є. Господарське право: Навч. посібник. – К.: Кондор, 2009. – 264 с.
15. Щербина В.С. Господарське право: Підручник. – 2-е вид., перероб. і доп. – К.: Юрінком Інтер, 2009. – 656с.
16. Буднік М.М. Фінансовий ринок: навч. посібник / М.М. Буднік, Л.С. Мар-тюшева, Н.В. Сабліна. - К.: Центр навчальної літератури, 2009. - 334 с.
17. . Щербина В.С. Господарське право: підручник / В.С. Щербина. - К.: Юрінком Інтер, 2006. - 656 с.
18. Господарське право: курс лекцій / В.О. Кучер, В.М. Парасюк. – Львів: Львівський державний університет внутрішніх справ, 2011. – 380 с
19. Господарський кодекс України. Науково-практичний коментар / за ред. В.М. Коссака. – К.: Алерта; КНТ; ЦУЛ, 2010. – 672 с.
20. Науково-практичний коментар Господарського кодексу України / О.А. Беляневич та ін.; за ред. Г.Л. Знаменського, В.С. Щербини; О.М. Вінник. – 2-е вид., перероб. і допов. – К.: Юрінком Інтер, 2008. – 720 с.
21. Правова система України: історія, стан та перспективи: у 5 т. – X.: Право, 2008. – Т. 4: Методологічні засади розвитку екологічного, земельного, аграрного та господарського права; за ред. Ю.С. Шемшученка. – 480 с.
22. Смолин Г.В. Господарське право України. Загальна частина: навчальний посібник / Г.В. Смолин. – Львів: Ліга-Прес, 2008. – 372 с.
23. . Смолин Г.В. Господарське право України. Особлива частина: навч. посібник / Г.В. Смолин. – Львів: ЛьвДУВС, 2010. – 580 с.
24. Щербина В.С. Господарське право: підручник / В.С. Щербина. – 4-е вид., перероб і допов. – К.: Юрінком Інтер. – 2009. – 640 с.
25. Господарське законодавство: навч. посібник / за ред. В.Л. Ортинського. – К.: Знання, 2008. – 359 с