

НАЦІОНАЛЬНИЙ ТЕХНІЧНИЙ УНІВЕРСИТЕТ УКРАЇНИ
“КИЇВСЬКИЙ ПОЛІТЕХНІЧНИЙ ІНСТИТУТ ІМЕНІ ІГОРЯ СІКОРСЬКОГО”

Факультет соціології і права

Кафедра господарського та адміністративного права

“На правах рукопису”

УДК 346.67:336.7

“До захисту допущено”

Завідувач кафедри

_____ **О.О. Кравчук**

“ ___ ” _____ 201__ р.

Магістерська робота

зі спеціальності 081 “Право”

на тему: **Правове регулювання ринку цінних паперів в Україні**

Виконала: студентка 6 курсу, групи СП-62м

Глазкова Наталія Олегівна

(прізвище, ім'я, по батькові)

_____ (підпис)

Науковий керівник: доцент кафедри господарського та адміністративного права

к.ю.н., доцент Огороднік Ж. А.

(посада, вчене звання, науковий ступінь, прізвище та ініціали)

_____ (підпис)

Рецензент: доцент кафедри публічного права к.ю.н., доцент Тараненко М. М.

(посада, вчене звання, науковий ступінь, прізвище та ініціали)

_____ (підпис)

Засвідчую, що у цій магістерській роботі немає запозичень з праць інших авторів без відповідних посилань.

Студент _____

(підпис)

Київ – 2017 року

Глазкова Н. О. Правове регулювання ринку цінних паперів в Україні. – Рукопис.

Магістерська робота зі спеціальності 081 “Право”. – Національний технічний університет України “Київський політехнічний інститут імені Ігоря Сікорського”. Факультет соціології і права. Кафедра господарського та адміністративного права. Київ, 2017.

Магістерську роботу присвячено дослідженню правового регулювання ринку цінних паперів в Україні. Визначено поняття цінних паперів; охарактеризовано їх види та різні підходи до їх класифікації; визначено поняття ринку цінних паперів; досліджено етапи становлення ринку цінних паперів; встановлено нинішній стан ринку цінних паперів; визначено природу ринку цінних паперів; розглянуто види професійної діяльності; охарактеризовано державне регулювання ринку цінних паперів; запропоновано вдосконалення законодавства.

Ключові слова: цінні папери, види цінних паперів, емісія, обіг, ринок цінних паперів, фондовий ринок, професійна діяльність, андерайтер, брокер, дилер, депозитарна діяльність, державне регулювання.

Глазкова Н. О. Правовое регулирование рынка ценных бумаг в Украине. – Рукопись.

Магистерская работа по специальности 081 “Право”. – Национальный технический университет Украины “Киевский политехнический институт имени Игоря Сикорского”. Факультет социологии и права. Кафедра хозяйственного и административного права. Киев, 2017.

Магистерская работа посвящена исследованию правового регулирования рынка ценных бумаг в Украине. Определено понятие ценных бумаг; охарактеризованы их виды и различные подходы к их классификации; определено понятие рынка ценных бумаг; исследованы этапы становления рынка ценных бумаг; установлено нынешнее состояние рынка ценных бумаг; определено природу рынка ценных бумаг; рассмотрены виды профессиональной деятельности; охарактеризовано государственное

регулирование рынка ценных бумаг; предложено совершенствование законодательства.

Ключевые слова: ценные бумаги, виды ценных бумаг, эмиссия, оборот, рынок ценных бумаг, фондовый рынок, профессиональная деятельность, андеррайтер, брокер, дилер, депозитарная деятельность, государственное регулирование.

Hlaskova N. O. Legal regulation of the securities market in Ukraine. – Manuscript.

Master Thesis in speciality 081 “Law”. – National Technical University of Ukraine “Igor Sikorsky Kyiv Polytechnic Institute”. Faculty of Sociology and Law. Department of Economic and Administrative Law. Kyiv, 2017.

Master Thesis is dedicated to the study of legal regulation of the securities market in Ukraine. The concept of securities is defined; their types and different approaches to their classification are characterized; the concept of the securities market is defined; stages of formation of the securities market; established the current state of the securities market; the nature of the securities market; the types of professional activity are considered; state regulation of the securities market was characterized; improvement of the legislation was proposed.

Key words: securities, types of securities, issue, turnover, securities market, stock market, professional activity, underwriter, broker, dealer, depositary activity, state regulation.

СПИСОК ВИКОРИСТАНИХ ДЖЕРЕЛ

1. Господарський кодекс України від 16 січня 2003 р. № 436-IV // ВВР України, 2003 р., № 18, № 19-20, № 21-22, ст.144.
2. Податковий кодекс України від 2 грудня 2010 р. № 2755-VI // ВВР України, 2011 р., № 13-14, № 15-16, № 17, ст.112.
3. Цивільний кодекс України від 16 січня 2003 р. № 435-IV // ВВР України, 2003 р., №№ 40 - 44, ст. 356.
4. Цивільний процесуальний кодекс України від 18 березня 2004 р. № 1618-IV // ВВР України, 2004 р., № 40-41, 42, ст.492.
5. Про акціонерні товариства : Закон України від 17 вересня 2008 р. № 514-VI // ВВР України, 2008 р., № 50-51, ст.384.
6. Про депозитарну систему України : Закон України від 6 липня 2012 р. № 5178-VI // ВВР України, 2013 р., № 39, ст.517.
7. Про державне регулювання ринку цінних паперів в Україні : Закон України від 30 жовтня 1996 р. № 448/96-ВР // ВВР України, 1996 р., № 51, ст.292.
8. Про забезпечення вимог кредиторів та реєстрацію обтяжень : Закон України від 18 листопада 2003 р. № 1255-IV // ВВР України, 2004 р., № 11, ст.140.
9. Про зерно та ринок зерна в Україні : Закон України від 4 липня 2002 р. № 37-IV // ВВР України, 2002 р., № 35, ст.258.
10. Про зовнішньоекономічну діяльність : Закон України від 16 квітня 1991 р. № 959-XII // ВВР УРСР, 1991 р., № 29, ст. 377.
11. Про інститути спільного інвестування : Закон України від 5 липня 2012 р. № 5080-VI // ВВР України, 2013 р., № 29, ст.337.
12. Про іпотеку : Закон України від 5 червня 2003 р. № 898-IV // ВВР України, 2003 р., № 38, ст.313.

13. Про іпотечне кредитування, операції з консолідованим іпотечним боргом та іпотечні сертифікати : Закон України від 19 червня 2003 р. № 979-IV // ВВР України, 2004 р., № 1, ст. 1.
14. Про іпотечні облигації : Закон України від 22 грудня 2005 р. № 3273-IV // ВВР України, 2006 р., № 16, ст.134.
15. Про недержавне пенсійне забезпечення : Закон України від 9 липня 2003 р. № 1057-IV // ВВР України, 2003 р., № 47-48, ст.327.
16. Про обіг векселів в Україні : Закон України від 5 квітня 2001 р. № 2374-III // ВВР України, 2001 р., № 24, ст. 128.
17. Про приватизаційні папери : Закон України від 6 березня 1992 р. № 2173-XII // ВВР України, 1992 р., № 24, ст.352.
18. Про сертифіковані товарні склади та прості і подвійні складські свідоцтва : Закон України від 23 грудня 2004 р. № 2286-IV // ВВР України, 2005 р., № 6, ст.136.
19. Про фінансові послуги та державне регулювання ринків фінансових послуг : Закон України від 12 липня 2001 р. № 2664-III // ВВР України, 2002 р., № 1, ст. 1.
20. Про фінансово-кредитні механізми і управління майном при будівництві житла та операціях з нерухомістю : Закон України від 19 червня 2003 р. № 978-IV // ВВР України, 2003 р., № 52, ст.377.
21. Про цінні папери та фондовий ринок : Закон України від 23 лютого 2006 р. № 3480-IV // ВВР України, 2006 р., № 31, ст. 268.
22. Базилевич В. Д. Фондовий ринок : підручник: у 2 кн. – Кн. 1 / [В. Д. Базилевич, В. М. Шелудько, В. В. Вірченко та ін.]. ; за ред. В.Д. Базилевича. ; К. : Знання, 2015. – 621 с.
23. Віхров С. О. Ринок цінних паперів як господарсько-правова категорія / С. О. Віхров // Часопис Київського університету права. – 2010. – №4. – 181-185 с.
24. Габов А. В. Ценные бумаги : Вопросы теории и правового регулирования рынка / А. В. Габов. – М. : Статут, 2011. – 1104 с.

25. Гарбар Ж. В. Етапи становлення та розвитку ринку цінних паперів в Україні : матеріали наук. конф. [Електронний ресурс] / Ж. В. Гарбар, В. О. Андрущенко. / – Вінниця : Вінницький торговельно-економічний інститут КНТЕУ – Режим доступу : <http://intkonf.org/ken-garbar-zhv-andruschenko-vo-etapi-stanovlennya-ta-rozvitku-rinku-tsinnih-paperv-v-ukrayini/>
26. Глусь Н. С. Корпорації та корпоративне право : поняття, основні ознаки та особливості захисту : автореф. дис. канд. юрид. наук : спец. 12.00.03 / Н. С. Глусь. – К., 2000. – 23 с.
27. Демківський А. В. Вексельна справа : навч. посіб. / А. В. Демківський. – К. : Либідь, 2003. – 336 с.
28. Дзера О. В. Цивільне право України. Загальна частина : підручник / О. В. Дзера, Н. С. Кузнецова, Р. А. Майданик. – 3-тє вид., перероб. і допов. – К. : Юрінком Інтер, 2010. – 976 с.
29. Еш С. М. Фінансовий ринок : навч. посіб. / С. М. Еш. – 2-ге вид. – К. : Центр учбової літератури, 2011. – 528 с.
30. Задихайло Д. В. Господарське право : підручник / [Д. В. Задихайло, В. М. Пашков, Р. П. Бойчук та ін.]. ; за заг. ред. Д. В. Задихайла, В. М. Пашкова. – Х. : Право, 2012. – 696 с.
31. Знаменский Г. Л. Хозяйственный механизм и право / Г. Л. Знаменский. – К. : Наукова думка, 1988. – 20 с.
32. Каширин А. А. Правовые проблемы регулирования профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг : дисс. ... канд. юрид. наук : спец. 12.00.03. / А. А. Каширин. – М., 2003. – 171 с.
33. Кологойда О. Поняття та юридична природа цінних паперів / О. Кологойда // Вісник Київського національного університету імені Тараса Шевченка. – 2010. – 36-39 с.
34. Кологойда О. В. Правове регулювання фондового ринку України / О. В. Кологойда. – К. : Юрінком Інтер, 2008 – 320 с.
35. Костюченко О. А. Банківське право : підручник / 2-ге вид., переробл. та допов. – К. : Атіка, 2011. – 376 с.

36. Крылова М. Ценная бумага – вещь, документ или совокупность прав // Рынок ценных бумаг. – М. – 1997. – №2. – 60 – 62 с.
37. Кузнецова Н. С. Ринок цінних паперів в Україні: правові основи формування та функціонування / Н. С. Кузнецова, Р. П. Назарчук. – К. : Юрінком Інтер, 1998. – 528 с.
38. Мозговий О. М. Фондовий ринок : Навчально-методичний посібник. / О. М. Мозговий. – К. : КНЕУ, 2001. – 96 с.
39. Москвін С. О. Торгівля цінними паперами в Україні : навч. посіб. / [С. О. Москвін, Н. В. Дегтярьова, К. К. Бовкун, Д. С. Бутенко та ін.]. – К. : АДС УМКЦентр, 2015. – 344 с.
40. Набока О. В. Регулювання фондового ринку та його удосконалення в перехідній економіці : автореф. дис. канд. екон. наук : спец. 08.02.03 / О. В. Набока. – Харків, 2000. – 18с.
41. Несинова С. В., Воронко В. С., Чебикіна Т. С. Господарське право України : навч. посіб. / за заг. ред. С. В. Несиної. – К. : Центр учбової літератури, 2012. – 564 с.
42. Остапович Г. М. Державний контроль на ринку цінних паперів України : автореф. дис. канд. юрид. наук : спец. 12.00.07 / Г. М. Остапович. – К., 2006. – 21 с.
43. Панова Л. В. Проблемы правового регулирования рынка ценных бумаг в Украине : дисс. ... канд. юрид. наук : спец. 12.00.03 / Л. В. Панова. – Х., 2002. – 211 с.
44. Переверзев О. М. Господарсько-правове забезпечення корпоративного контролю в акціонерних товариствах : автореф. дис. канд. юрид. наук : спец. 12.00.04 / О. М. Переверзев. – Донецьк, 2004. – 20 с.
45. Петухова О. М. Інвестування : навч. посіб. / О. М. Петухова. – К. : Центр учбової літератури, 2014. – 336 с.
46. 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.

47. Полюхович В. І. Теоретичні засади дослідження професійної діяльності на фондовому ринку України / В. І. Полюхович // Форум права. – 2011. – № 3. – 618–621с. [Електронний ресурс]. – Режим доступу : <http://www.nbu.gov.ua/e-journals/FP/2011-3/11pvifru.pdf>
48. Попова А. В. Правове становище професійних учасників ринку цінних паперів в Україні : автореф. дис. ... канд. юрид. наук : спец. 12.00.04 / А. В. Попова. – К., 2006. – 18 с. 219 с. ??
49. Посполітак В. В. Правове визначення поняття цінні папери. Ознаки та класифікація цінних паперів // Юридичний журнал. – 2005. – №1. – 92–102 с.
50. Посполітак В. В. Правове регулювання цінних паперів в Україні: поняття та ознаки. Наукові записки. Т. 53. Юридичні науки. – 2006. – 87-92 с.
51. Прилуцький Р. Б. Про визначення поняття та класифікацію цінних паперів у законодавстві України / Р. Б. Прилуцький, М. В. Приймаченко // Юридична наука. – 2013. – № 4. – 26-33 с.
52. Решетина Е. Н. К вопросу о правовой природе бездокументарных ценных бумаг // Государство и право. – 1999. – №2. – 4–8 с.
53. Резнікова В. В. Види посередницької діяльності на фондовому ринку / В. В. Резнікова, О. В. Кологойда // Вісник Вищої ради юстиції – 2013. – № 2 (14) – 108-124 с.
54. Роль В. Ф. Фінансове право : навч. посіб. / В. Ф. Роль, В. В. Сергієнко, С. М. Попова. – К. : Центр учбової літератури, 2011. – 392 с.
55. Саватьє Р. Теория обязательств, юридический и экономический очерк. – М. : Прогресс, 1972. – 108 с.
56. Селезньов В. В. Основи ринкової економіки України : посібник / В. В. Селезньов. – К. : А.С.К., 2006. – 688 с.
57. Семенов А. В. Правовой статус участников рынка ценных бумаг: проблемы регулирования : дисс. ... канд. юрид. наук : спец. 12.00.03 / А. В. Семенов. – М., 2005. – 228 с.

58. Спасибо-Фатєєва І. В. Правова природа корпоративних відносин / І. В. Спасибо-Фатєєва // Вісник господарського судочинства. – 2007. – № 5. – 87-99 с.
59. Фаренюк Н. Основні напрямки державного регулювання ринків державних цінних паперів в умовах перехідного періоду / Н. Фаренюк // Актуальні проблеми міжнародних відносин. — Вип. 16, КНУ ім. Т. Шевченка ІМВ. — К., 2000.
60. Фаренюк Н. В. Регулювання ринків цінних паперів у країнах з перехідною економікою : автореф. дис. канд. екон. наук : спец. 08.02.03 / Н. В. Фаренюк. – К., 2002. – 19 с.
61. Хоменко В. Проблеми законодавчого регулювання ринку деривативів в Україні / В. Хоменко // Вісник МСФЗ. – 2016. – №2. [Електронний ресурс]. – Режим доступу : http://ifrs.ligazakon.ua/ua/magazine_article/FZ000860
62. Цивільний кодекс України: Науково-практичний коментар / за ред. А. С. Довгерта, Н. С. Кузнецової, В. В. Луця. – К. : Істина. – 2004. – 596 с.
63. Цінні папери: Збірка нормативних матеріалів та аналітичних статей / під ред. Нагорного А. М., Гуцалової К. М. – К. : Юстиніан, 2006. – 872 с.
64. Щербина В. С. Господарське право : підручник / В. С. Щербина. – 5-те вид., перероб. і допов. – К. : Юрінком Інтер, 2012. – 600 с.
65. Яроцький В. Л. Цінні папери в механізмі правового регулювання майнових відносин (основи інструментальної концепції) : монографія. – Харків : Право, 2006. – 544 с.