

Приклад екзаменаційного білету
з навчальної дисципліни «Операції з цінними паперами»

1. Що забороняється інсайдеру?
2. З чим може бути пов'язаний операційний ризик операцій з цінними паперами?
3. Класифікація операцій з цінними паперами.
4. Що є підставами для визнання емісії цінних паперів недобросовісною?
5. Дайте визначення поняттю аваль векселів.

Приклад відповіді на екзаменаційний білет

1. Інсайдеру забороняється:
 - 1) вчиняти з використанням інсайдерської інформації на власну користь або на користь інших осіб правочини, спрямовані на придбання або відчуження цінних паперів, яких стосується інсайдерська інформація, до моменту оприлюднення такої інформації;
 - 2) передавати інсайдерську інформацію або надавати доступ до неї іншим особам, крім розкриття інформації в межах виконання професійних, трудових або службових обов'язків та в інших випадках, передбачених законодавством;
 - 3) давати будь-якій особі рекомендації стосовно придбання або відчуження цінних паперів, щодо яких він володіє інсайдерською інформацією, до моменту оприлюднення такої інформації.
2. Операційний ризик операцій з цінними паперами може бути в основному пов'язаний з непрофесіоналізмом технічного персоналу, що допускає порушення в технології операцій з цінними паперами; можливий також ризик втрат у результаті збою в роботі комп'ютерних систем.

3. Операції з цінними паперами можна класифікувати за багатьма ознаками. Розглянемо класифікацію операцій з цінними паперами за основними із них.

1) В залежності від змісту операцій вони поділяються на:

- емісійні операції;
- інвестиційні операції;
- операції професійних учасників ринку цінних паперів.

2) За видами цінних паперів виділяють:

- операції з акціями;
- операції з облігаціями;
- операції з вексями;
- операції з іншими цінними паперами.

3) В залежності від сегмента ринку цінних паперів, операції розділяються на такі:

- операції, що здійснюються на організованому або неорганізованому ринку;
- операції на первинному або вторинному ринку;
- операції на внутрішньому та зовнішньому ринках.

4. Підставами для визнання емісії цінних паперів недобросовісною є:

— порушення емітентом вимог законодавства, невідповідність поданих емітентом документів або відомостей, що в них містяться, вимогам законодавства та/або переліку, визначеному Національною комісією з цінних паперів та фондового ринку;

— порушення порядку прийняття рішення про відкрите (публічне) розміщення цінних паперів;

— внесення недостовірних відомостей до проспекту емісії цінних паперів та документів, які подаються для реєстрації випуску цінних паперів і проспекту їх емісії;

— систематичне або грубе порушення емітентом прав інвесторів.

5. Аваль векселів передбачається вексельне поручительство за векселедавця або платника за векселем у вигляді розташованого праворуч на векселі поручительського напису. Напис містить слова: “Як аваліст за”. Здійснюється з метою підвищення надійності всіх розрахунків за векселем при його обігу у векселі (простому та переказному). Відповідно до цього напису деяка юридична особа (аваліст) бере на себе передбачені векселем зобов'язання з оплати цього векселя у випадку відмови векселедавця сплатити за векселем. Це поручительство дається або третьою особою, або однією з осіб, що підписали вексель. Таким чином, аваліст бере на себе відповідальність за виконання зобов'язань будь-кого із зобов'язаних за векселем осіб за оплату векселя перед будь-яким законним векселедержателем. Проставляння авалю робить аваліста учасником вексельного обігу. Сплачуючи вексель, аваліст набуває права вимоги до векселедавця й платника. Аваль може бути оформлений гарантійним написом аваліста на самому векселі або на додатковому аркуші (алонжі), прикріпленому до векселя. Також аваль може бути виконаний на окремому аркуші.