

МІНІСТЕРСТВО ОСВІТИ І НАУКИ УКРАЇНИ
ХАРКІВСЬКИЙ НАЦІОНАЛЬНИЙ ЕКОНОМІЧНИЙ УНІВЕРСИТЕТ
ІМЕНІ СЕМЕНА КУЗНЕЦЯ



«ЗАТВЕРДЖУЮ»

Проректор з навчально-методичної роботи

Каріна НЕМАШКАЛО

ПРАВОВЕ РЕГУЛЮВАННЯ РИНКІВ КАПІТАЛУ

робоча програма навчальної дисципліни

Галузь знань **08 Право**
Спеціальність **081 Право**
Освітній рівень **другий (магістерський)**
Освітня програма **Право**

Статус дисципліни
Мова викладання, навчання та оцінювання

обов'язкова
українська

Завідувач кафедри *правового регулювання економіки*

Олег ЛУК'ЯНЧИКОВ

Харків
2022

ЗАТВЕРДЖЕНО

на засіданні *кафедри правового регулювання економіки*

Протокол від 03.09.2022 р. № 2

Розробники:

Суц О. П., к.ю.н., доц. кафедри правового регулювання економіки

Трофименко Д.С., к.ю.н., доц. кафедри правового регулювання економіки

**Лист оновлення та перезатвердження
робочої програми навчальної дисципліни**

Навчальний рік	Дата засідання кафедри – розробника РПНД	Номер протоколу	Підпис завідувача кафедри

Анотація навчальної дисципліни

Навчальна дисципліна «Правове регулювання ринків капіталу» спрямована на набуття студентами глибоких знань в сфері регулювання правових відносин, що виникають під час емісії, обігу, викупу цінних паперів та виконання зобов'язань за ними, укладання і виконання деривативних контрактів, заміни сторони деривативних контрактів та вчинення правочинів щодо фінансових інструментів на ринках капіталу, а також відносини, що виникають під час провадження професійної діяльності на ринках капіталу.

Навчальна дисципліна «Правове регулювання ринків капіталу» обумовлена вивченням достатньо великого обсягу законодавчих актів, що зумовлене багатоманітністю правовідносин, що виникають на ринках капіталу.

Навчальна дисципліна «Правове регулювання ринків капіталу» базується на теоретичних положеннях цивільного, господарського та адміністративного права, економічної теорії та розрахована на поглиблене комплексне вивчення правовідносин, пов'язаних з діяльністю емітентів, власників фінансових інструментів, інвесторів та суб'єктів господарювання на ринках капіталу.

Нормативно-правову основу вивчення навчальної дисципліни «Правове регулювання ринків капіталу» становлять Цивільний кодекс України, Господарський кодекс України, Податковий кодекс України, Закони України: «Про державне регулювання ринків капіталу та організовані товарні ринки», «Про ринки капіталу та організовані товарні ринки», «Про депозитарну систему України» та ряд підзаконних нормативно-правових актів.

Актуальність вивчення навчальної дисципліни «Правове регулювання ринків капіталу» базується на вивченні окремих питань, пов'язаних з можливістю поглибленого оволодіння знаннями щодо: поняття, видів та функції ринків капіталів, порядку їх створення та функціонування; правового становища суб'єктів ринків капіталів; правової характеристики професійних учасників ринків капіталу та їх об'єднань, саморегулювних організації професійних учасників; сучасних фінансових інструментів; цінних паперів, їх класифікації; порядку та особливостей обігу різноманітних видів цінних паперів; поняття та ознак деривативних контрактів, їх класифікації; порядку укладення та реалізації правочинів з цінними паперами, деривативними контрактами; з'ясування системи і повноважень органів, що здійснюють державне регулювання відносин на ринках капіталу в Україні тощо.

Дисципліна «Правове регулювання ринків капіталу» є однією з навчальних дисциплін, яка вивчаються студентами як юридичних, так і не юридичних факультетів.

Всебічне і глибоке вивчення курсу «Правове регулювання ринків капіталу» сприяє формуванню аналітичного мислення, чіткому аналізу основних правових відносин та правильному застосуванню правових норм, сприяє становленню висококваліфікованих спеціалістів на ринках капіталу, здатних працювати з сучасними інструментами фінансового ринку за умов турбулентного розвитку вітчизняних ринків капіталу, впровадженню нових фінансових інструментів, оновлення інфраструктури фінансового ринку та його складових сегментів, впровадження новацій у регулюванні вітчизняних ринків капіталу, пов'язаних з приведенням їх у відповідність до європейських стандартів.

Метою навчальної дисципліни «Правове регулювання ринків капіталу» є засвоєння студентами основних теоретичних та практичних знань стосовно здійснення діяльності на ринках капіталу, підготовка майбутніх фахівців з питань ринків капіталу і формування навиків використання правових норм у професійній діяльності для самостійного вирішення завдань у сфері регулювання відносин, що виникають на ринках капіталу.

Метою викладання навчальної дисципліни «Правове регулювання ринків капіталу» є ознайомлення студентів з теоретичними положеннями щодо правового регулювання названого ринку, вивчення ними основних законодавчих та інших нормативних актів, які регулюють відносини на цьому ринку, набуття вмінь і навичок застосовувати отримані знання, підготовка майбутніх висококваліфікованих кадрів.

Основними **завданнями** вивчення дисципліни «Правове регулювання ринків капіталу» є набуття знань, вмінь і навичок, що надають студентам можливість вільно орієнтуватися в законодавстві про ринки капіталу, вірно тлумачити положення законів та підзаконних актів, а також користуватися ними у практичній діяльності.

Предметом навчальної дисципліни є теоретичні, законодавчі та практичні положення щодо правових відносин, що виникають під час емісії, обігу, викупу цінних паперів та виконання зобов'язань за ними, укладання і виконання деривативних контрактів, заміни сторони деривативних контрактів та вчинення правочинів щодо фінансових інструментів на ринках капіталу, а також відносини, що виникають під час провадження професійної діяльності на ринках капіталу.

Характеристика навчальної дисципліни

Курс	1М
Семестр	1
Кількість кредитів ECTS	4
Форма підсумкового контролю	іспит

Структурно-логічна схема вивчення дисципліни

Пререквізити	Постреквізити
Адміністративно-правове регулювання у сфері економіки	Кваліфікація кримінальних правопорушень у сфері господарської діяльності
E-GOVERNMENT	Актуальні проблеми процесуального права
	Правове регулювання договорів у сфері інтелектуальної власності
	Правове регулювання договорів у сфері інвестиційної діяльності

Компетентності та результати навчання за дисципліною

Компетентності	Результати навчання
ЗК1. Здатність до абстрактного мислення, аналізу та синтезу. ЗК10. Здатність розробляти проекти та управляти ними. СК6. Здатність обґрунтовувати та мотивувати правові рішення, давати розгорнуту юридичну аргументацію. СК10. Здатність ухвалювати рішення у ситуаціях, що вимагають системного, логічного та функціонального тлумачення норм права, а також розуміння особливостей практики їх застосування. СК14. Здатність самостійно готувати проекти нормативно-правових актів, обґрунтовувати суспільну обумовленість їх прийняття, прогнозувати результати їх впливу на відповідні суспільні відносини. СК16. Здатність розв'язувати колізійні проблеми міжнародно-правового	ПРН 1. Оцінювати природу та характер суспільних процесів і явищ, і виявляти розуміння меж та механізмів їх правового регулювання.

<p>регулювання відносин, ускладнених іноземним елементом.</p> <p>СК17. Здатність визначати роль Світової організації торгівлі в регулюванні торгівлі товарами та послугами та аналізувати застосовувати джерела СОТ розв'язання складних задач правового регулювання окремих видів господарської діяльності.</p> <p>СК18. Здатність до виявлення та кваліфікації юридичних правопорушень, що виникають під час здійснення господарської діяльності.</p> <p>СК19. Здатність консультувати з проблемних питань правового регулювання окремих видів господарської діяльності.</p> <p>СК20. Здатність укладати, вносити зміни та припиняти договірні конструкції у сфері господарської діяльності.</p>	
<p>СК16. Здатність розв'язувати колізійні проблеми міжнародно-правового регулювання відносин, ускладнених іноземним елементом.</p> <p>СК19. Здатність консультувати з проблемних питань правового регулювання окремих видів господарської діяльності.</p>	<p>ПРН 2. Співвідносити сучасну систему цивілізаційних цінностей з правовими цінностями, принципами та професійними етичними стандартами.</p>
<p>ЗК3. Здатність до пошуку, оброблення та аналізу інформації з різних джерел.</p> <p>ЗК4. Здатність до адаптації та дії в новій ситуації.</p> <p>СК6. Здатність обґрунтовувати та мотивувати правові рішення, давати розгорнуту юридичну аргументацію.</p> <p>СК16. Здатність розв'язувати колізійні проблеми міжнародно-правового регулювання відносин, ускладнених іноземним елементом.</p> <p>СК17. Здатність визначати роль Світової організації торгівлі в регулюванні торгівлі товарами та послугами та аналізувати застосовувати джерела СОТ розв'язання складних задач правового регулювання окремих видів господарської діяльності.</p> <p>СК18. Здатність до виявлення та кваліфікації юридичних правопорушень, що виникають під час здійснення господарської діяльності.</p> <p>СК19. Здатність консультувати з проблемних питань правового регулювання окремих видів господарської діяльності.</p>	<p>ПРН 3. Проводити збір, інтегрований аналіз та узагальнення матеріалів з різних джерел, включаючи наукову та професійну літературу, бази даних, цифрові, статистичні, тестові та інші, та перевіряти їх на достовірність, використовуючи сучасні методи дослідження.</p>
<p>СК13. Здатність доносити до фахівців і нефахівців у сфері права інформацію, ідеї,</p>	<p>ПРН 4. Здійснювати презентацію свого дослідження з правової теми, застосовуючи першоджерела та прийоми правової</p>

<p>зміст проблем та характер оптимальних рішень з належною аргументацією.</p> <p>СК14. Здатність самостійно готувати проекти нормативно-правових актів, обґрунтовувати суспільну обумовленість їх прийняття, прогнозувати результати їх впливу на відповідні суспільні відносини.</p> <p>СК16. Здатність розв'язувати колізійні проблеми міжнародно-правового регулювання відносин, ускладнених іноземним елементом.</p> <p>СК17. Здатність визначати роль Світової організації торгівлі в регулюванні торгівлі товарами та послугами та аналізувати застосовувати джерела СОТ розв'язання складних задач правового регулювання окремих видів господарської діяльності.</p>	<p>інтерпретації складних комплексних проблем, що постають з цього дослідження, аргументувати висновки.</p>
<p>ЗК4. Здатність до адаптації та дії в новій ситуації.</p> <p>ЗК6. Здатність генерувати нові ідеї (креативність).</p> <p>СК2. Здатність аналізувати та оцінювати вплив правової системи Європейського Союзу на правову систему України.</p> <p>СК6. Здатність обґрунтовувати та мотивувати правові рішення, давати розгорнуту юридичну аргументацію.</p> <p>СК15. Здатність самостійно готувати проекти актів правозастосування, враховуючи вимоги щодо їх законності, обґрунтованості та вмотивованості.</p>	<p>ПРН 5. Вільно спілкуватися правничою іноземною мовою (однією з офіційних мов Ради Європи) усно і письмово.</p>
<p>ЗК2. Здатність проводити дослідження на відповідному рівні.</p> <p>СК6. Здатність обґрунтовувати та мотивувати правові рішення, давати розгорнуту юридичну аргументацію.</p> <p>СК10. Здатність ухвалювати рішення у ситуаціях, що вимагають системного, логічного та функціонального тлумачення норм права, а також розуміння особливостей практики їх застосування.</p> <p>СК16. Здатність розв'язувати колізійні проблеми міжнародно-правового регулювання відносин, ускладнених іноземним елементом.</p> <p>СК17. Здатність визначати роль Світової організації торгівлі в регулюванні торгівлі товарами та послугами та аналізувати застосовувати джерела СОТ розв'язання складних задач правового регулювання окремих видів господарської діяльності.</p>	<p>ПРН 6. Обґрунтовано формулювати свою правову позицію, вміти опонувати, оцінювати докази та наводити переконливі аргументи.</p>

<p>СК18.Здатність до виявлення та кваліфікації юридичних правопорушень, що виникають під час здійснення господарської діяльності.</p> <p>СК19. Здатність консультувати з проблемних питань правового регулювання окремих видів господарської діяльності.</p> <p>СК20. Здатність укладати, вносити зміни та припиняти договірні конструкції у сфері господарської діяльності.</p>	
<p>ЗК1. Здатність до абстрактного мислення, аналізу та синтезу.</p> <p>СК13. Здатність доносити до фахівців і нефахівців у сфері права інформацію, ідеї, зміст проблем та характер оптимальних рішень з належною аргументацією.</p> <p>СК16. Здатність розв'язувати колізійні проблеми міжнародно-правового регулювання відносин, ускладнених іноземним елементом.</p> <p>СК17. Здатність визначати роль Світової організації торгівлі в регулюванні торгівлі товарами та послугами та аналізувати застосовувати джерела СОТ розв'язання складних задач правового регулювання окремих видів господарської діяльності.</p> <p>СК18.Здатність до виявлення та кваліфікації юридичних правопорушень, що виникають під час здійснення господарської діяльності.</p> <p>СК19. Здатність консультувати з проблемних питань правового регулювання окремих видів господарської діяльності.</p>	<p>ПРН 7. Дискутувати зі складних правових проблем, пропонувати і обґрунтовувати варіанти їх розв'язання.</p>
<p>ЗК1. Здатність до абстрактного мислення, аналізу та синтезу.</p> <p>ЗК3. Здатність до пошуку, оброблення та аналізу інформації з різних джерел.</p> <p>ЗК4. Здатність до адаптації та дії в новій ситуації.</p> <p>СК6. Здатність обґрунтовувати та мотивувати правові рішення, давати розгорнуту юридичну аргументацію.</p> <p>СК10. Здатність ухвалювати рішення у ситуаціях, що вимагають системного, логічного та функціонального тлумачення норм права, а також розуміння особливостей практики їх застосування.</p> <p>СК15. Здатність самостійно готувати проекти актів правозастосування, враховуючи вимоги щодо їх законності, обґрунтованості та вмотивованості.</p> <p>СК16. Здатність розв'язувати колізійні проблеми міжнародно-правового</p>	<p>ПРН 8. Оцінювати достовірність інформації та надійність джерел, ефективно опрацьовувати та використовувати інформацію для проведення наукових досліджень та практичної діяльності.</p>

<p>регулювання відносин, ускладнених іноземним елементом.</p> <p>СК17. Здатність визначати роль Світової організації торгівлі в регулюванні торгівлі товарами та послугами та аналізувати застосовувати джерела СОТ розв'язання складних задач правового регулювання окремих видів господарської діяльності.</p> <p>СК18. Здатність до виявлення та кваліфікації юридичних правопорушень, що виникають під час здійснення господарської діяльності.</p> <p>СК19. Здатність консультувати з проблемних питань правового регулювання окремих видів господарської діяльності.</p> <p>СК20. Здатність укладати, вносити зміни та припиняти договірні конструкції у сфері господарської діяльності.</p>	
<p>ЗК4. Здатність до адаптації та дії в новій ситуації.</p> <p>ЗК5. Здатність спілкуватися іноземною мовою у професійній сфері як усно, так і письмово.</p> <p>ЗК6. Здатність генерувати нові ідеї (креативність).</p> <p>ЗК7. Здатність приймати обґрунтовані рішення.</p> <p>СК13. Здатність доносити до фахівців і нефахівців у сфері права інформацію, ідеї, зміст проблем та характер оптимальних рішень з належною аргументацією.</p> <p>СК16. Здатність розв'язувати колізійні проблеми міжнародно-правового регулювання відносин, ускладнених іноземним елементом.</p> <p>СК19. Здатність консультувати з проблемних питань правового регулювання окремих видів господарської діяльності.</p>	<p>ПРН 9. Генерувати нові ідеї та використовувати сучасні технології у наданні правничих послуг.</p>
<p>ЗК5. Здатність спілкуватися іноземною мовою у професійній сфері як усно, так і письмово.</p> <p>СК2. Здатність аналізувати та оцінювати вплив правової системи Європейського Союзу на правову систему України.</p> <p>СК6. Здатність обґрунтовувати та мотивувати правові рішення, давати розгорнуту юридичну аргументацію.</p> <p>СК16. Здатність розв'язувати колізійні проблеми міжнародно-правового регулювання відносин, ускладнених іноземним елементом.</p> <p>СК17. Здатність визначати роль Світової організації торгівлі в регулюванні торгівлі</p>	<p>ПРН 10. Аналізувати взаємодію міжнародного права та міжнародно-правових систем з правовою системою України на основі усвідомлення основних сучасних правових доктрин, цінностей та принципів функціонування права.</p>

<p>товарами та послугами та аналізувати застосовувати джерела СОТ розв'язання складних задач правового регулювання окремих видів господарської діяльності.</p>	
<p>СК16. Здатність розв'язувати колізійні проблеми міжнародно-правового регулювання відносин, ускладнених іноземним елементом.</p> <p>СК17. Здатність визначати роль Світової організації торгівлі в регулюванні торгівлі товарами та послугами та аналізувати застосовувати джерела СОТ розв'язання складних задач правового регулювання окремих видів господарської діяльності.</p> <p>СК18. Здатність до виявлення та кваліфікації юридичних правопорушень, що виникають під час здійснення господарської діяльності.</p> <p>СК19. Здатність консультувати з проблемних питань правового регулювання окремих видів господарської діяльності.</p>	<p>ПРН 11. Використовувати передові знання і методики у процесі право-творення та правозастосування інститутів публічного та приватного права і кримінальної юстиції.</p>
<p>ЗК1. Здатність до абстрактного мислення, аналізу та синтезу.</p> <p>ЗК3. Здатність до пошуку, оброблення та аналізу інформації з різних джерел.</p> <p>ЗК4. Здатність до адаптації та дії в новій ситуації.</p> <p>ЗК6. Здатність генерувати нові ідеї (креативність).</p> <p>СК2. Здатність аналізувати та оцінювати вплив правової системи Європейського Союзу на правову систему України.</p> <p>СК6. Здатність обґрунтовувати та мотивувати правові рішення, давати розгорнуту юридичну аргументацію.</p> <p>СК9. Здатність застосовувати міждисциплінарний підхід в оцінці правових явищ та правозастосовній діяльності.</p> <p>СК15. Здатність самостійно готувати проекти актів правозастосування, враховуючи вимоги щодо їх законності, обґрунтованості та вмотивованості.</p> <p>СК16. Здатність розв'язувати колізійні проблеми міжнародно-правового регулювання відносин, ускладнених іноземним елементом.</p> <p>СК17. Здатність визначати роль Світової організації торгівлі в регулюванні торгівлі товарами та послугами та аналізувати застосовувати джерела СОТ розв'язання складних задач правового регулювання окремих видів господарської діяльності.</p>	<p>ПРН 12. Проводити порівняльно-правовий аналіз окремих інститутів права різних правових систем, враховуючи взаємозв'язок правової системи України з правовими системами Ради Європи та Європейського Союзу.</p>

<p>ЗК1. Здатність до абстрактного мислення, аналізу та синтезу.</p> <p>ЗК2. Здатність проводити дослідження на відповідному рівні.</p> <p>СК10. Здатність ухвалювати рішення у ситуаціях, що вимагають системного, логічного та функціонального тлумачення норм права, а також розуміння особливостей практики їх застосування.</p> <p>СК14. Здатність самостійно готувати проекти нормативно-правових актів, обґрунтовувати суспільну обумовленість їх прийняття, прогнозувати результати їх впливу на відповідні суспільні відносини.</p> <p>СК16. Здатність розв'язувати колізійні проблеми міжнародно-правового регулювання відносин, ускладнених іноземним елементом.</p> <p>СК17. Здатність визначати роль Світової організації торгівлі в регулюванні торгівлі товарами та послугами та аналізувати застосовувати джерела СОТ розв'язання складних задач правового регулювання окремих видів господарської діяльності.</p> <p>СК18. Здатність до виявлення та кваліфікації юридичних правопорушень, що виникають під час здійснення господарської діяльності.</p> <p>СК19. Здатність консультувати з проблемних питань правового регулювання окремих видів господарської діяльності.</p> <p>СК20. Здатність укладати, вносити зміни та припиняти договірні конструкції у сфері господарської діяльності.</p>	<p>ПРН 13. Аналізувати та оцінювати практику застосування окремих правових інститутів.</p>
<p>ЗК1. Здатність до абстрактного мислення, аналізу та синтезу.</p> <p>ЗК6. Здатність генерувати нові ідеї (креативність).</p> <p>СК10. Здатність ухвалювати рішення у ситуаціях, що вимагають системного, логічного та функціонального тлумачення норм права, а також розуміння особливостей практики їх застосування.</p> <p>СК13. Здатність доносити до фахівців і нефахівців у сфері права інформацію, ідеї, зміст проблем та характер оптимальних рішень з належною аргументацією.</p> <p>СК16. Здатність розв'язувати колізійні проблеми міжнародно-правового регулювання відносин, ускладнених іноземним елементом.</p>	<p>ПРН 14. Обґрунтовувати правову позицію на різних стадіях правозастосування.</p>

<p>СК17. Здатність визначати роль Світової організації торгівлі в регулюванні торгівлі товарами та послугами та аналізувати застосовувати джерела СОТ розв'язання складних задач правового регулювання окремих видів господарської діяльності.</p> <p>СК18. Здатність до виявлення та кваліфікації юридичних правопорушень, що виникають під час здійснення господарської діяльності.</p> <p>СК19. Здатність консультувати з проблемних питань правового регулювання окремих видів господарської діяльності.</p> <p>СК20. Здатність укладати, вносити зміни та припиняти договірні конструкції у сфері господарської діяльності.</p>	
<p>ЗК9. Здатність працювати в міжнародному контексті.</p> <p>СК18. Здатність до виявлення та кваліфікації юридичних правопорушень, що виникають під час здійснення господарської діяльності.</p> <p>СК19. Здатність консультувати з проблемних питань правового регулювання окремих видів господарської діяльності.</p>	<p>ПРН 15. Мати практичні навички розв'язання проблем, пов'язаних з реалізацією процесуальних функцій суб'єктів правозастосування.</p>
<p>ЗК5. Здатність спілкуватися іноземною мовою у професійній сфері як усно, так і письмово.</p> <p>ЗК9. Здатність працювати в міжнародному контексті.</p> <p>СК13. Здатність доносити до фахівців і нефахівців у сфері права інформацію, ідеї, зміст проблем та характер оптимальних рішень з належною аргументацією.</p> <p>СК14. Здатність самостійно готувати проекти нормативно-правових актів, обґрунтовувати суспільну обумовленість їх прийняття, прогнозувати результати їх впливу на відповідні суспільні відносини.</p> <p>СК16. Здатність розв'язувати колізійні проблеми міжнародно-правового регулювання відносин, ускладнених іноземним елементом.</p>	<p>ПРН 16. Брати продуктивну участь у розробці проектів нормативно-правових актів, обґрунтовувати суспільну обумовленість їх прийняття, прогнозувати результати їх впливу на відповідні суспільні відносини.</p>
<p>ЗК4. Здатність до адаптації та дії в новій ситуації.</p> <p>ЗК7. Здатність приймати обґрунтовані рішення.</p> <p>СК16. Здатність розв'язувати колізійні проблеми міжнародно-правового регулювання відносин, ускладнених іноземним елементом.</p>	<p>ПРН 17. Інтегрувати необхідні знання та розв'язувати складні задачі правозастосування у різних сферах професійної діяльності.</p>

<p>СК17. Здатність визначати роль Світової організації торгівлі в регулюванні торгівлі товарами та послугами та аналізувати застосовувати джерела СОТ розв'язання складних задач правового регулювання окремих видів господарської діяльності.</p> <p>СК18. Здатність до виявлення та кваліфікації юридичних правопорушень, що виникають під час здійснення господарської діяльності.</p> <p>СК19. Здатність консультувати з проблемних питань правового регулювання окремих видів господарської діяльності.</p> <p>СК20. Здатність укладати, вносити зміни та припиняти договірні конструкції у сфері господарської діяльності.</p>	
<p>ЗК4. Здатність до адаптації та дії в новій ситуації.</p> <p>ЗК7. Здатність приймати обґрунтовані рішення.</p> <p>СК16. Здатність розв'язувати колізійні проблеми міжнародно-правового регулювання відносин, ускладнених іноземним елементом.</p> <p>СК17. Здатність визначати роль Світової організації торгівлі в регулюванні торгівлі товарами та послугами та аналізувати застосовувати джерела СОТ розв'язання складних задач правового регулювання окремих видів господарської діяльності.</p> <p>СК18. Здатність до виявлення та кваліфікації юридичних правопорушень, що виникають під час здійснення господарської діяльності.</p> <p>СК19. Здатність консультувати з проблемних питань правового регулювання окремих видів господарської діяльності.</p>	<p>ПРН 18. Використовувати передові знання і методики для розв'язання складних задач у процесі правового забезпечення господарської діяльності.</p>

Програма навчальної дисципліни

ЗМІСТОВИЙ МОДУЛЬ 1. ЗАГАЛЬНА ЧАСТИНА

Тема 1. Загальна характеристика ринку капіталу: поняття і види. Правове регулювання ринків капіталу.

Ринок капіталу як складова фінансового ринку України. Поняття та загальна характеристика ринку капіталу. Становлення та розвиток ринків капіталу в Україні та світі. Характеристика законодавства, що регулює діяльність на ринках капіталу. Поняття та ознаки правовідносин на ринках капіталу. Види правовідносин на ринках капіталу. Система органів, які регулюють діяльність на ринках капіталу в Україні. Стан і перспективи адаптації законодавства України про ринки капіталу до законодавства Європейського Союзу.

Тема 2. Правове становище суб'єктів ринків капіталу.

Правова характеристика суб'єктів ринків капіталу. Основні учасники ринків капіталу, їх класифікація. Емітенти. Інвестори. Поняття інвестицій. Інвестиційна діяльність. Інвестори в цінні папери. Кваліфіковані та некваліфіковані інвестори. Інвестори у фінансові інструменти, які набули права власності на них. Адміністратор як учасник ринків капіталу.

Поняття та ознаки операторів організованого ринку за законодавством України. Види операторів організованого ринку в Україні. Функції та особливості операторів організованого ринку за законодавством України.

Оператори регульованого ринку, багатостороннього торговельного майданчика, організованого торговельного майданчика як юридичні особи. Організаційно-правові форми операторів регульованого ринку. Умови створення операторів регульованого ринку, багатостороннього торговельного майданчика, організованого торговельного майданчика. Умови та принципи діяльності регульованого ринку, багатостороннього торговельного майданчика, організованого торговельного майданчика. Припинення операторів регульованого ринку, багатостороннього торговельного майданчика, організованого торговельного майданчика як юридичних осіб.

Професійні учасники ринків капіталу. Правова характеристика професійних учасників ринків капіталу. Види професійних учасників ринків капіталу. Вимоги, які висуваються до професійних учасників ринків капіталу. Типи професійних учасників ринків капіталу. Системно важливі професійні учасники ринків капіталу.

Об'єднання професійних учасників ринків капіталу. Саморегулівні організації. Повноваження об'єднання професійних учасників ринків капіталу та саморегулівної організації професійних учасників ринків капіталу.

Держава Україна, Національний банк України та Національна комісія з цінних паперів та фондового ринку як суб'єкти ринків капіталу.

Тема 3. Професійна діяльність на ринках капіталу.

Поняття професійної діяльності на ринках капіталу. Види професійної діяльності на ринках капіталу. Діяльність з торгівлі фінансовими інструментами. Діяльність з організації торгівлі фінансовими інструментами. Клірингова діяльність. Депозитарна діяльність. Діяльність з управління активами інституційних інвесторів. Діяльність з управління майном для фінансування об'єктів будівництва та/або здійснення операцій з нерухомістю. Діяльність з адміністрування недержавних пенсійних фондів. Обов'язки інвестиційної фірми при наданні послуг клієнту. Розкриття інформації інвестиційною фірмою. Багатостороння система організованого ринку.

Утворення та функціонування організованих ринків. Правила функціонування організованого ринку. Алгоритмічна торгівля. Корпоративне управління у професійних учасниках ринків капіталу.

Ліцензування професійної діяльності на ринках капіталу. Підстави для відмови у видачі ліцензії на провадження певного виду діяльності на ринках капіталу. Підстави для анулювання ліцензії на провадження певного виду діяльності на ринках капіталу.

Тема 4. Фінансові інструменти: загальна характеристика, види.

Поняття фінансових інструментів. Юридична та економічна характеристика фінансових інструментів. Функції фінансових інструментів. Види фінансових інструментів. Цінні папери, у тому числі цінні папери інститутів спільного інвестування. Інструменти грошового ринку. Деривативні фінансові інструменти. Деривативні контракти та їх класифікація. Базовий актив та базовий показник. Види деривативних контрактів.

ЗМІСТОВИЙ МОДУЛЬ 2. ОСОБЛИВА ЧАСТИНА

Тема 5. Особливості правового режиму цінних паперів, їх класифікація.

Поняття цінних паперів. Характеристика цінних паперів як фінансових інструментів, форми фіктивного існування капіталу та товару. Характеристика властивостей цінних паперів. Правова та економічна суть цінних паперів. Характеристика прав, що надають цінні папери. Функції цінних паперів та їх характеристика. Визначення та характеристика поняття «цінні папери». Характеристика законодавчих ознак цінних паперів. Поняття класифікації цінних паперів. Тип, вид, різновид цінних паперів. Характеристика класифікацій цінних паперів, що надаються чинним законодавством України. Права на цінний папір та права за цінним папером. Виконання за цінним папером.

Тема 6. Групи цінних паперів: пайові, боргові, іпотечні, деривативні, товаророзпорядчі цінні папери.

Правова характеристика пайових цінних паперів. Правова характеристика боргових цінних паперів. Правова характеристика іпотечних цінних паперів. Правова характеристика деривативних цінних паперів. Правова характеристика товаророзпорядчих цінних паперів.

Тема 7. Укладання та виконання фінансових інструментів та правочинів щодо них.

Перехід прав на цінні папери та прав за цінними паперами. Особливості укладення та виконання деривативних контрактів та правочинів щодо фінансових інструментів. Конвертація цінних паперів. Остаточність проведення розрахунків за деривативними контрактами, правочинами щодо фінансових інструментів, правочинами щодо валютних цінностей. Неплатоспроможність сторони правочину щодо фінансових інструментів чи валютних цінностей, сторони деривативного контракту. Ліквідаційний неттінг: поняття та умови здійснення.

Тема 8. Підстави та види юридичної відповідальності за порушення законодавства, що регулює ринки капіталу.

Загальна характеристика порушень на ринках капіталу. Система державних органів, що уповноважені застосовувати заходи впливу за порушення на ринках капіталу в Україні. Загальна характеристика юридичної відповідальності за порушення на ринках капіталу. Кримінальна відповідальність за порушення на ринках капіталу в Україні. Адміністративна відповідальність за порушення на ринках капіталу в Україні. Цивільно-правова відповідальність за порушення на ринках капіталу в Україні.

Перелік практичних (семінарських) занять, а також питань та завдань до самостійної роботи наведено у таблиці «Рейтинг-план навчальної дисципліни».

Методи навчання та викладання

Під час викладання дисципліни «Правове регулювання ринків капіталу» застосовуються наступні методи:

1. Пояснювально-ілюстративний метод, або інформаційно-рецептивний (розповідь, лекція, пояснення, демонстрація наочного матеріалу (таблиці, схеми, презентації) (використовується при вивченні Тем 1-8).

2. Метод проблемного викладу (частково-пошукова діяльність, самостійна дослідницька діяльність). Викладач ставить проблему, формулює пізнавальну задачу, а потім, розкриваючи систему доказів, порівнюючи точки зору, різні підходи, показує спосіб вирішення поставленого завдання (використовується при вивченні Тем 2-7).

3. Частково-пошуковий, або евристичний, метод (студенти під керівництвом викладача самостійно розмірковують, розв'язують проблемні ситуації, аналізують, порівнюють, узагальнюють) (використовується при вивченні Тем 1-8).

Крім того, у процесі навчання здійснюється моделювання професійних ситуацій, робота в малих групах, ігрові методи (рольові ігри тощо), дебати, мозкові штурми, різноманітні

індивідуальні та групові проекти, індивідуальна дослідницька робота.

Порядок оцінювання результатів навчання

Система оцінювання знань, вмінь та навичок студентів передбачає виставлення оцінок за всіма формами проведення занять. ХНЕУ ім. С. Кузнеця використовує накопичувальну (100-бальну) систему оцінювання. Перевірка та оцінювання знань студентів проводиться у наступних формах:

3. Оцінювання виконання практичних завдань (максимальна кількість балів – 20).
4. Проведення контролю за змістовими модулями (максимальна кількість балів – 20).
5. Підготовка індивідуального завдання (максимальна кількість балів – 10).
6. Виконання творчих завдань – презентації (максимальна кількість балів – 10).
7. Проведення екзамену (максимальна кількість балів – 40).

Загальна модульна оцінка складається з поточної оцінки, яку студент отримує під час практичних занять, за виконання індивідуального завдання, та оцінки за виконання модульної контрольної роботи.

Поточне оцінювання здійснюється під час проведення аудиторних занять і має на меті перевірку рівня підготовленості студента до виконання конкретної роботи. Об'єктами поточного контролю є:

- 1) результативність роботи студента протягом семестру над вивченням програмного матеріалу дисципліни;
- 2) виконання творчих завдань (написання наукової роботи - стаття, тези доповіді тощо);
- 3) виконання модульних контрольних завдань.

Поточний контроль знань здійснюється на практичних заняттях. На практичних заняттях оцінювання рівня володіння студентами теоретичним матеріалом та правильністю виконання практичних завдань, оцінюється 5 балами (максимальна кількість балів складає 20 балів).

Модульний контроль проводиться у формі письмової контрольної роботи, яка включає 2 практичних завдання (стереотипні) максимальною кількістю 10 балів. Навчальною дисципліною передбачено проведення двох модульних контролів, за результатами яких студент максимально отримує 20 балів.

Крім того, поточний контроль включає перевірку успішності виконання самостійної роботи і оцінюється максимально 20 балами: індивідуальне завдання – максимально 10 балів та 1 творче завдання – максимально 10 бали.

Написання індивідуального завдання оцінюється у 10 балів за такими критеріями: самостійності виконання; логічності та деталізації плану; повноти й глибини розкриття теми; кількості використаних джерел (не менше десяти); використання судової практики та відображення практичного досвіду; наявності конкретних пропозицій; якості оформлення.

Виконання творчих завдань оцінюється за такими критеріями: не менше 15 слайдів, інформативність, відповідність обраній темі, використання національного та міжнародного законодавства, характеристика проблематики.

Система оцінювання сформованих компетентностей у студентів враховує види занять, які згідно з програмою навчальної дисципліни передбачають лекційні, практичні заняття, а також виконання самостійної роботи.

Накопичування рейтингових балів з навчальної дисципліни

Види навчальної роботи	Мах кількість балів
Обговоренні теоретичних питань теми на практичних заняттях	20
Вирішення практичних (ситуаційних) завдань	
Письмова контрольна робота	10*2=20
Виконання індивідуального завдання	10
Виконання творчого завдання	10

Екзамен	40
Максимальна кількість балів	100

Підсумковий контроль знань та компетентностей студентів з навчальної дисципліни «Правове регулювання ринків капіталу» здійснюється на підставі проведення семестрового екзамену, завданням якого є перевірка розуміння студентом програмного матеріалу в цілому, логіки та взаємозв'язків між окремими розділами, здатності творчого використання накопичених знань, вміння формулювати своє ставлення до певної проблеми навчальної дисципліни тощо.

Екзаменаційний білет охоплює програму дисципліни і передбачає визначення рівня знань та ступеня опанування студентами компетентностей.

Кожен екзаменаційний білет складається з 3 завдань (одне стереотипне – теоретичне питання, два діагностичних – практичні завдання), які передбачають вирішення типових професійних завдань фахівця на робочому місці та дозволяють діагностувати рівень теоретичної підготовки студента і рівень його компетентності з навчальної дисципліни.

Відповіді на питання діагностичного рівня демонструють вміння вирішувати нескладні ситуативні завдання шляхом застосування нормативно-правових актів, що регулюють правовідносини на ринках капіталу.

Відповідь на питання стереотипного рівня має виявити уміння ефективно та правильно застосовувати законодавство, давати абсолютно правильну аргументовану відповідь.

Кожний рівень питань оцінюється окремо, а загальна оцінка підраховується як зважена сума оцінок за кожне питання. Кількісний показник (бал) встановлюється залежно від ступеня виконання завдання. Максимальний бал за іспит – 40.

Завдання стереотипного рівня подано у вигляді одного теоретичного питання, яке треба розкрити (надати характеристику змісту і скласти відповідну схему). Оцінюється правильна відповідь за питання у 10 балів.

Завдання діагностичного рівня подано у вигляді практичного завдання невеликої складності. Кожне правильне вирішене завдання оцінюється у 15 балів:

2 бали – за правильний алгоритм вирішення завдання;

4 бали – за юридичну правильність вибору нормативно-правових актів, що застосовуються до розв'язання завдання;

4 бали – за наявність і ґрунтовність висновку;

1 бали – за охайність подання результатів;

4 бали – за наявність пояснень щодо алгоритму вирішення завдання.

Результат семестрового екзамену оцінюється в балах (максимальна кількість – 40 балів, мінімальна кількість, що зараховується, – 25 балів) і проставляється у відповідній графі екзаменаційної «Відомості обліку успішності».

Студента слід **вважати атестованим**, якщо сума балів, одержаних за результатами підсумкової/семестрової перевірки успішності, дорівнює або перевищує 60. Мінімумально можлива кількість балів за поточний і модульний контроль упродовж семестру – 35 та мінімумально можлива кількість балів, набраних на екзамені, – 25.

Підсумкова оцінка з навчальної дисципліни розраховується з урахуванням балів, отриманих під час екзамену, та балів, отриманих під час поточного контролю за накопичувальною системою. Сумарний результат у балах за семестр складає: «60 і більше балів – зараховано», «59 і менше балів – не зараховано» та заноситься у залікову «Відомість обліку успішності» навчальної дисципліни.

Рейтинг-план навчальної дисципліни

Тема	Форми та види навчання	Форми оцінювання	Мах бал
<i>Аудиторна робота</i>			

Тема 1.	Лекція.	Лекція 1 на тему: Загальна характеристика ринків капіталу: поняття і види. Правове регулювання ринків капіталу.	Активна робота на лекції.		
	Практичне заняття.	Практичне заняття за темою 1. Розгляд теоретичних питань за темою.	Обговорення теоретичних питань теми.		
		Вирішення практичних завдань по темі.	Вирішення практичних завдань.		
	<i>Самостійна робота</i>				
Питання та завдання до самостійного опрацювання.	Вивчення лекційного матеріалу, підготовка до практичних занять.	Перевірка домашніх завдань.			
	Огляд чинного законодавства за темою.				
Тема 2.	<i>Аудиторна робота</i>				
	Лекція.	Лекція 2 на тему: Правове становище суб'єктів ринків капіталу.	Активна робота на лекції.		
	Практичне заняття.	Практичне заняття за темою 2. Розгляд теоретичних питань за темою.	Обговорення теоретичних питань теми.		
		Вирішення практичних завдань по темі.	Вирішення практичних завдань.	5	
<i>Самостійна робота</i>					
Питання та завдання до самостійного опрацювання.	Вивчення лекційного матеріалу, підготовка до практичних занять.	Перевірка домашніх завдань.			
	Огляд чинного законодавства за темою.				
Тема 3.	<i>Аудиторна робота</i>				
	Лекція.	Лекція 3 на тему: Професійна діяльність на ринках капіталу.	Активна робота на лекції.		
	Практичне заняття.	Практичне заняття за темою 3. Розгляд теоретичних питань за темою.	Обговорення теоретичних питань теми.		
Вирішення практичних завдань по темі.		Вирішення практичних завдань.			
<i>Самостійна робота</i>					

	Питання та завдання до самостійного опрацювання.	Вивчення лекційного матеріалу, підготовка до практичних занять. Огляд чинного законодавства за темою. Підготовка до модульної контрольної роботи.	Перевірка домашніх завдань.	
Тема 4.	<i>Аудиторна робота</i>			
	Лекція.	Лекція 4 на тему: Фінансові інструменти: загальна характеристика, види.	Активна робота на лекції.	
	Практичне заняття.	Практичне заняття за темою 4. Розгляд теоретичних питань за темою.	Обговорення теоретичних питань теми.	
		Вирішення практичних завдань по темі.	Вирішення практичних завдань.	5
		Модульна контрольна робота за темами 1-4.	Написання письмової контрольної роботи за темами 1-4.	10
	<i>Самостійна робота</i>			
	Питання та завдання до самостійного опрацювання.	Вивчення лекційного матеріалу, підготовка до практичних занять. Огляд чинного законодавства за темою.	Перевірка домашніх завдань.	
Тема 5.	<i>Аудиторна робота</i>			
	Лекція.	Лекція 5 на тему: Особливості правового режиму цінних паперів, їх класифікація.	Активна робота на лекції.	
	Практичне заняття.	Практичне заняття за темою 5. Розгляд теоретичних питань за темою.	Обговорення теоретичних питань теми.	
		Вирішення практичних завдань по темі.	Вирішення практичних завдань.	
	<i>Самостійна робота</i>			
		Питання та завдання до самостійного опрацювання.	Вивчення лекційного матеріалу, підготовка до практичних занять. Огляд чинного законодавства за темою.	Перевірка домашніх завдань.
Тема 6.	<i>Аудиторна робота</i>			
	Лекція.	Лекція 6 на тему: Групи цінних паперів: пайові, боргові, іпотечні, деривативні,	Активна робота на лекції.	

		товаророзпорядчі цінні папери.			
	Практичне заняття.	Практичне заняття за темою 6. Розгляд теоретичних питань за темою.	Обговорення теоретичних питань теми.	5	
		Вирішення практичних завдань по темі.	Вирішення практичних завдань.		
	<i>Самостійна робота</i>				
	Питання та завдання до самостійного опрацювання.	Вивчення лекційного матеріалу, підготовка до практичних занять.	Перевірка домашніх завдань.		
		Огляд чинного законодавства за темою.			
		Підготовка творчого завдання.			
	<i>Аудиторна робота</i>				
Тема 7.	Лекція.	Лекція 7 на тему: Укладання та виконання фінансових інструментів та правочинів щодо них.	Активна робота на лекції.		
	Практичне заняття.	Практичне заняття за темою 7. Розгляд теоретичних питань за темою.	Обговорення теоретичних питань теми.		
		Вирішення практичних завдань по темі.	Вирішення практичних завдань.		
		<i>Самостійна робота</i>			
		Питання та завдання до самостійного опрацювання.	Вивчення лекційного матеріалу, підготовка до практичних занять.	Перевірка домашніх завдань.	
			Огляд чинного законодавства за темою.		
	Підготовка до написання модульної контрольної роботи.				
		Підготовка творчого завдання	Презентація творчого завдання.	10	
	<i>Аудиторна робота</i>				
Тема 8.	Лекція.	Лекція 8: Підстави та види юридичної відповідальності за порушення законодавства, що регулює ринки капіталу.	Активна робота на лекції.		
	Практичне заняття.	Практичне заняття за темою 8. Розгляд теоретичних питань за темою.	Обговорення теоретичних питань теми.		

	Вирішення практичних завдань по темі.	Вирішення практичних завдань.	5
	Модульна контрольна робота за темами 5-8.	Написання письмової контрольної роботи за темами 5-8.	10
Самостійна робота			
Питання та завдання до самостійного опрацювання.	Вивчення лекційного матеріалу, підготовка до практичних занять.	Перевірка домашніх завдань.	
	Огляд чинного законодавства за темою.		
	Написання індивідуального завдання.	Перевірка індивідуального завдання.	10
ІСПИТ			40
Загальна кількість балів			100

Рекомендована література

Основна

1. Арутюнян С. С. Ринок капіталів в Україні: проблеми та перспективи розвитку : Навчальний посібник. Одеса: Атлант, 2017. 149 с. URL: <https://docplayer.net/83979413-Rinok-kapitaliv-v-ukrayini-problemi-i-perspektivi-rozvitku.html>.
2. Яворська О. С. Правове регулювання обігу цінних паперів : навч. посібник. Львів : ЛНУ імені Івана Франка. 2015. 336 с. URL: <https://law.lnu.edu.ua/wp-content/uploads/2017/03/%D0%A6%D0%86%D0%9D%D0%9D%D0%86-%D0%9F%D0%90%D0%9F%D0%95%D0%A0%D0%98.pdf>.
3. Директива Європейського парламенту і ради 2014/65/ЄС від 15 травня 2014 року про ринки фінансових інструментів та про внесення змін до Директиви 2002/92/ЄС та Директиви 2011/61/ЄС. URL: https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/984_041-14#Text.
4. Директива 2009/110/ЄС Європейського Парламенту та Ради щодо започаткування та здійснення діяльності установами — емітентами електронних грошей та пруденційний нагляд за ними, що вносить зміни до Директиви 2005/60/ЄС та 2006/48/ЄС і скасовує Директиву 2000/46/ЄС: Директива ЄС від 16.09.2009 р. № 2009/110/ЄС // <http://zakon2.rada.gov.ua>.
5. Конвенція, якою запроваджено Уніфікований закон про переказні векселі та прості векселі (дата приєднання Україною — 06.07.1999 р., дата набрання чинності Україною — 06.01.2000 р.). URL: https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/995_009#Text.
6. Про ринки капіталу та організовані товарні ринки: Закон України від 23.02.2006 р. № 3480-4. URL: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/3480-15/ed20210805#Text>.
7. Про акціонерні товариства: Закон України від 17.09.2008 р. № 514-VI. URL: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/514-17#Text>.
8. Про банки і банківську діяльність: Закон України від 07.12.2000 р. № 2121-III. URL: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/2121-14#Text>.
9. Про Національну комісію з цінних паперів та фондового ринку: Указ Президента України від 23.11.2011 р. № 1063/2011. URL: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/1063/2011#Text>.

Додаткова

10. Стецько М. В. Ринок капіталів у фінансуванні підприємств: сучасний стан і тенденції розвитку: моногр. Тернопіль : ТНЕУ, 2017. 345 с. URL: http://dspace.wunu.edu.ua/jspui/bitstream/316497/30002/1/Monografia_Stetsko.pdf.
11. Про господарські товариства: Закон України від 19.09.1991 р. № 1576-12 // Відомості Верховної Ради. – 1991. – № 49. – ст.682.
12. Про державне регулювання ринків капіталу та організованих товарних ринків: Закон України від 30.10.1996 р. № 448/96-ВР // Відомості Верховної Ради. – 1996. – № 51. – Ст. 292.
13. Про депозитарну систему України: Закон України від 10.12.1997 р. № 710/97 // Офіційний Вісник України. – 2012. – № 52. – Ст. 23.
14. Положення про провадження депозитарної діяльності : рішення Національної комісії цінних паперів та фондового ринку від 23.04.2013 р. № 735. URL: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/z1084-13#Text>.
15. Ліцензійні умови провадження окремих видів професійної діяльності на фондовому ринку: рішення Національної комісії цінних паперів та фондового ринку від 02.02.2021 р. № 61. URL: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/z0455-21#Text>.
16. Порядок видачі, зупинення дії та анулювання ліцензії на провадження професійної діяльності на ринках капіталу : рішення Національної комісії цінних паперів та фондового ринку від 21.10.2021 р. № 982. URL: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/z1563-21#Text>.
17. Положення про сертифікацію фахівців з питань ринків капіталу та організованих товарних ринків : рішення Національної комісії цінних паперів та фондового ринку від 13.08.2013 № 1464. URL: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/z1572-13#Text>.
18. Положення щодо пруденційних нормативів професійної діяльності на фондовому ринку та вимог до системи управління ризиками : рішення Національної комісії цінних паперів та фондового ринку від 01.10.2015 № 1597. URL: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/z1311-15#Text>.
19. Вимоги (правила) щодо здійснення діяльності з торгівлі цінними паперами: брокерської діяльності, дилерської діяльності, андеррайтингу, управління цінними паперами : рішення Національної комісії цінних паперів та фондового ринку від 03.11.2020 № 640. URL: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/z0062-21#Text>.
20. Про здійснення державного контролю за діяльністю фондових бірж, депозитаріїв та торговельно-інформаційних систем. Рішення Державної комісії з цінних паперів та фондового ринку № 144 від 08.05.2001 р. // Офіційний вісник України. – 2001. – № 25. – Ст. 1129.
21. Положення про ліцензування та реєстрацію надавачів фінансових послуг та умови провадження ними діяльності з надання фінансових послуг: постанова Правління Національного України від 24.12.2021 р. № 153. URL: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/v0153500-21#Text>
22. Щодо встановлення критеріїв для визнання особи кваліфікованим інвестором: рішення Національної комісії цінних паперів та фондового ринку від 23.09.2021 р. № 822. URL: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/z1531-21#Text>.
23. Положення про об'єднання професійних учасників ринків капіталу : рішення Національної комісії цінних паперів та фондового ринку від 27.12.2012 р. № 1925. URL: <http://zakon4.rada.gov.ua/laws/show/z0182-13>.
24. Положення про розкриття інформації емітентами цінних паперів: рішення Національної комісії цінних паперів та фондового ринку від 03.12.2013 № 2826. URL: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/z2180-13#Text>.
25. Про деякі питання практики розгляду спорів, пов'язаних з обігом векселів: Постанова Верховного Суду України від 08.06.2007 р. № 5. URL: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/v0005700-07#Text>.
26. Умови випуску і розміщення (в тому числі додаткових випусків і розміщень) державних деривативів : постанова Кабінету Міністрів України від 11.11.2015 № 912. URL: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/912-2015-%D0%BF#n46>.

27. Положення про вимоги до стандартної (типової) форми деривативів : постанова Кабінету Міністрів України від 19.04.1999 № 632. URL: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/632-99-%D0%BF#Text>

28. Положення про допуск цінних паперів іноземних емітентів до обігу на території України : рішення Національної комісії цінних паперів та фондового ринку 21.01.2021 № 34. URL: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/z0379-21#Text>.

29. Інструкція з бухгалтерського обліку операцій з похідними фінансовими інструментами в банках України : постанова Національного банку України від 26.12.2018 № 153. URL: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/v0153500-18#Text>.

30. Трофименко Д.С. Бездокументарні цінні папери як об'єкт цивільного права: автореф. дис. ... канд. юрид. наук. Харків, 2018. 19 с.

31. Трофименко Д.С. Загальна характеристика електронних цінних паперів за законодавством України. *Електронне фахове наукове видання «Юридичний науковий електронний журнал»*. 2021. № 11. С. 247-251. URL: http://www.lsej.org.ua/11_2021/63.pdf

32. Суц О.П. Правова природа біржових правовідносин. *Електронне фахове наукове видання «Юридичний науковий електронний журнал»*. 2021. № 8. С. 108-111. URL: http://www.lsej.org.ua/8_2021/26.pdf

Інформаційні ресурси

33. Офіційний веб-сайт Верховної Ради України: <http://rada.gov.ua/>

34. Офіційний веб-сайт Кабінету Міністрів України «Урядовий портал» <http://www.kmu.gov.ua/>

35. Єдиний державний реєстр судових рішень: <http://reyestr.court.gov.ua/>

36. Національна комісія з цінних паперів та фондового ринку: <https://www.nssmc.gov.ua/>

37. Верховний Суд України : https://supreme.court.gov.ua/supreme/gromadyanam/-perelik_sprav/

38. Інтерактивний комплекс навчально-методичного забезпечення дисципліни «Правове регулювання ринків капіталу», розроблений в ПНС : <https://pns.hneu.edu.ua/course/view.php?id=9019>.