

	паперами?		
393.	Чи можуть до складу активів організатора торгівлі входити акції депозитарію?	Можуть	Ліцензійні умови провадження професійної діяльності на ринку цінних паперів (рішення ДКЦПФР від 26.05.2006 р. №347), п. 5
394.	Чи може частка довгострокових державних цінних паперів в активах організатора торгівлі перевищувати 5 відсотків?	Частка середньострокових та довгостроковими державних цінних паперів в активах організатора торгівлі не може перевищувати 30 %	Ліцензійні умови провадження професійної діяльності на ринку цінних паперів (рішення ДКЦПФР від 26.05.2006 р. №347), п. 5
395.	Протягом якого терміну організатор торгівлі зобов'язаний подавати до Комісії на реєстрацію всі зміни та/або доповнення, що вносяться до Правил організатора торгівлі?	Протягом 20 робочих днів з дати їх затвердження біржовою радою організатора торгівлі	Ліцензійні умови провадження професійної діяльності на ринку цінних паперів (рішення ДКЦПФР від 26.05.2006 р. №347), п. 14
396.	Протягом якого терміну організатор торгівлі зобов'язаний подавати до Комісії на погодження всі зміни та/або доповнення, що вносяться до нормативних документів, які подавались на отримання ліцензії?	Протягом 20 робочих днів з дати виникнення змін	Ліцензійні умови провадження професійної діяльності на ринку цінних паперів (рішення ДКЦПФР від 26.05.2006 р. №347), п. 13

#### ТЕМА 9. ОРГАНІЗАЦІЯ ТОРГІВЛІ НА ФОНДОВОМУ РИНКУ

397.	В якому разі біржа може прийняти рішення про вилучення цінних паперів з офіційного котирування?	у разі: - незначного співвідношення щоденного обсягу операцій щодо даного цінного папера до загальної кількості цих цінних паперів, яка перебуває в обігу, та до кількості котирувань за рік; - відсутності виплати відсотків, дивідендів чи погашень протягом останніх трьох років; - незначного співвідношення кількості цінних паперів, які знаходяться у власників невеликих пакетів, до їх загальної кількості; - порушення емітентом своїх зобов'язань щодо інформування власників цінних паперів та біржі про свою діяльність; - порушення правил біржі; - подання заяви про неплатоспроможність емітента; - ліквідації емітента	Положення про реєстрацію фондових бірж та торговельно-інформаційних систем і регулювання їх діяльності (Рішення ДКЦПФР від 11.11.97 р. №46), п.16
398.	Які фонди може створювати біржа для підтримання роботи брокерських контор?	Гарантійний ринковий фонд як некомерційну структуру для сприяння роботі брокерських контор	Положення про реєстрацію фондових бірж та торговельно-інформаційних систем і регулювання їх діяльності (Рішення ДКЦПФР від 11.11.97 р. №46), п.20
399.	Що таке «біржова операція»?	Дії, які здійснюють брокери/дилери та/або фахівці біржі в процесі укладення біржової угоди (збір замовлень, їх узагальнення та класифікація, котирування та оголошення курсу на біржовий товар, звірення параметрів угоди тощо)	Положення про реєстрацію фондових бірж та торговельно-інформаційних систем і регулювання їх діяльності (Рішення ДКЦПФР від 11.11.97 р. №46), п.1
400.	Який термін повноважень біржової ради?	На строк, визначений статутом біржі	Положення про реєстрацію фондових бірж та торговельно-інформаційних систем і регулювання їх діяльності (Рішення ДКЦПФР від 11.11.97 р. №46), п.1
401.	Що таке біржове замовлення?	Визначений правилами біржі письмовий (на спеціальному бланку) або усний спосіб оголошення брокером/дилером відкритої пропозиції на купівлю чи продаж цінних паперів, який є достатньою підставою для котирування та/або прийняття біржової угоди до виконання	Положення про реєстрацію фондових бірж та торговельно-інформаційних систем і регулювання їх діяльності (Рішення ДКЦПФР від 11.11.97 р. №46), п.1
402.	Що таке біржовий контракт?	Договір про виконання угоди щодо поставки біржового товару проти оплати коштів, укладення якого є можливим лише між членами біржі за формою, встановленою правилами біржі	Положення про реєстрацію фондових бірж та торговельно-інформаційних систем і регулювання їх діяльності (Рішення ДКЦПФР від 11.11.97 р. №46), п.1

			№46), п.1
403.	Які риси має біржовий ринок?	Соціальна справедливість Надійність захисту інвесторів Регульованість Контрольованість Ефективність Правова упорядкованість Прозорість та відкритість Конкурентність. Цілісність	Концепція функціонування та розвитку Фондового ринку України (постанова ВРУ від 22.09.95 р. № 342/95-ВР)
404.	Хто може бути брокером на біржі?	Фізична особа, яка є уповноваженою особою брокерської контори або учасника торговельно-інформаційної системи, що здійснює цивільно-правові угоди щодо цінних паперів, які передбачають оплату цінних паперів проти їх поставки новому власнику на підставі договорів доручення чи комісії за рахунок своїх клієнтів	Положення про реєстрацію фондових бірж та торговельно-інформаційних систем і регулювання їх діяльності (Рішення ДКЦПФР від 11.11.97 р. №46), п.1
405.	Що таке брокерська контора (на біржі)?	Окремий підрозділ члена біржі, що зареєстрований на біржі	Положення про реєстрацію фондових бірж та торговельно-інформаційних систем і регулювання їх діяльності (Рішення ДКЦПФР від 11.11.97 р. №46), п.1
406.	Які органи управління має фондова біржа?	Загальні збори Біржова рада	
407.	Що таке лістинг?	Сукупність процедури з включення цінних паперів до реєстру організатора торгівлі та здійснення контролю за відповідністю цінних паперів і емітента умовам та вимогам, установленим у правилах організатора торгівлі	Закон України "Про цінні папери та фондовий ринок", ст. 1
408.	Для чого використовується гарантійний внесок?	Застава, внесена коштами учасника біржової торгівлі чи торгівлі на організаційно оформленому позабіржовому ринку (як учасника торговельно-інформаційної системи), яка необхідна для відкриття позиції	Положення про реєстрацію фондових бірж та торговельно-інформаційних систем і регулювання їх діяльності (Рішення ДКЦПФР від 11.11.97 р. №46), п.1
409.	Які органи здійснюють державне регулювання діяльності бірж?	ДКЦПФР, інші органи - в межах повноважень	Положення про реєстрацію фондових бірж та торговельно-інформаційних систем і регулювання їх діяльності (Рішення ДКЦПФР від 11.11.97 р. №46), п.1
410.	В якому разі діяльність фондової біржі припиняється?	Тимчасово припиняється - якщо кількість її членів стала меншою ніж 20. Якщо протягом 6 місяців прийняття нових членів не відбулось, діяльність фондової біржі припиняється	Закон України "Про цінні папери та фондовий ринок", ст. 21, ч.4
411.	Які є технології одностороннього аукціону?	Спеціальне котирування Нормальне котирування Технологія проведення котирування для двостороннього та двостороннього аукціону однакова	У випадку двостороннього аукціону застосовується безперервне котирування
412.	Що таке «випуск цінних паперів»?	Сукупність певного виду емісійних цінних паперів одного емітента, однієї номінальної вартості, які мають однакову форму випуску і міжнародний ідентифікаційний номер, забезпечують їх власникам однакові права незалежно від часу придбання і розміщення на фондовому ринку	Закон України "Про цінні папери та фондовий ринок", ст. 1
413.	Що таке котирування цінних паперів?	Метод визначення біржового курсу на цінні папери, що передбачає постійне співставлення біржових замовлень на купівлю та продаж певного цінного папера (цінних паперів)	Положення про реєстрацію фондових бірж та торговельно-інформаційних систем і регулювання їх діяльності (Рішення ДКЦПФР від 11.11.97 р. №46), п.1
414.	Що таке котирування цінних паперів?	Механізм визначення та/або фіксації ринкової ціни цінного папера	Закон України "Про цінні папери та фондовий ринок", ст. 1
415.	Які цінні папери називаються «ліквідними»?	Цінні папери, які можуть бути придбаними або проданими за цінами, що співвідносяться з цінами котирування	
416.	Що таке лімітний наказ?	Наказ на купівлю (продаж) визначеного найменування цінного папера за обумовленою ціною або за більш вигідною ціною	Правила Української фондової біржі, п. 6.2.4.1
417.	Які вимоги до розміру власного капіталу фондової біржі?	Фондові біржі повинні підтримувати власний капітал в розмірі, не меншому ніж 3 мільйони гривень, а фондові біржі, що здійснюють кліринг та розрахунки, - не меншому ніж 6 мільйонів гривень	Закон України "Про цінні папери та фондовий ринок", ст. 20, ч.2
418.	Як називається одиниця	Лот	

	торгівлі цінними паперами, що характеризується кількістю та/або їх загальною власністю?		
419.	За рахунок яких джерел формуються майно та кошти саморегульвної організації?	За рахунок внесків її засновників членів (учасників) та інших надходжень, не заборонених законодавством для неприбуткових організацій	Положення про діяльність саморегульвної організації професійних учасників ринку цінних паперів (рішення від 18.03.2002 р. №107), п. 3.4
420.	Чи може отримати ліцензію організатор торгівлі, якщо в складі його активів є державні цінні папери?	Не може, крім випадку володіння акціями депозитарію	Порядок та умови видачі ліцензії на провадження окремих видів професійної діяльності на фондовому ринку, переоформлення ліцензії, видачі дублікату та копії ліцензії (рішення ДКЦПФР від 26.06.06 р. №345), п. 6 гл.7
421.	В якому режимі аукціонної торгівлі може здійснюватися торгівля похідними цінними паперами?	Організація торгівлі похідними цінними паперами може здійснюватися як у режимі онкольного аукціону, так і в режимі безперервного подвійного аукціону та передбачати використання ЕТІМ, що має бути належним чином відображено в правилах торгівлі.	Положення про реєстрацію фондових бірж та торговельно-інформаційних систем і регулювання їх діяльності (Рішення ДКЦПФР від 11.11.97 р. №46), п.25
422.	Що повинна зробити біржа після котирування цінних паперів?	Після котирування біржа повинна публікувати біржовий курс цінних паперів	Положення про реєстрацію фондових бірж та торговельно-інформаційних систем і регулювання їх діяльності (Рішення ДКЦПФР від 11.11.97 р. №46), п.18
423.	Що таке «рейтинг»?	Визначена згідно з встановленими критеріями послідовність відповідності цим критеріям	
424.	Які існують обмеження діяльності саморегульвних організацій?	СРО не має права: Обмежувати можливості своїх членів щодо надання послуг на ринку цінних паперів Створювати нерівні умови до вступу до СРО та виходу з неї будь-якого професійного учасника або для діяльності будь-кого з членів Сприяти узгодженим діям, що визначаються як порушення антимонопольного законодавства Проводити діяльність, не пов'язану з метою створення СРО	Положення про діяльність саморегульвної організації професійних учасників ринку цінних паперів (рішення від 18.03.2002 р. №107), п. 3.1
425.	Яким є термін дії свідоцтва про реєстрацію фондової біржі?	2 роки	Положення про реєстрацію фондових бірж та торговельно-інформаційних систем і регулювання їх діяльності (Рішення ДКЦПФР від 11.11.97 р. №46), п.14
426.	Що таке «котирувальна ціна»?	Середньовиважена ціна, яка розраховується протягом біржового дня (торговельної сесії) до моменту часу, визначеного правилами біржі	Положення про реєстрацію фондових бірж та торговельно-інформаційних систем і регулювання їх діяльності (Рішення ДКЦПФР від 11.11.97 р. №46), п.1
427.	Що таке «брокерська діяльність»?	Укладення торговцем цінними паперами цивільно-правових договорів (зокрема договорів комісії, доручення) щодо цінних паперів від свого імені (від імені іншої особи), за дорученням і за рахунок іншої особи	Закон України "Про цінні папери та фондовий ринок", 170, ч.2
428.	Що таке «дилерська діяльність»?	Укладення торговцем цінними паперами цивільно-правових договорів щодо цінних паперів від свого імені та за свій рахунок з метою перепродажу, крім випадків, передбачених законом	Закон України "Про цінні папери та фондовий ринок", 17, ч.3
429.	Для торгівлі якими цінними паперами всі учасники торгівлі мають підписати договори про відкриття клірингових та торговельних рахунків з банком?	Усі учасники торгівлі похідними цінними паперами повинні підписати договори про відкриття клірингових та торговельних рахунків з банком, який виконує розрахунково-клірингові послуги відповідно до укладеного договору з біржою	Положення про реєстрацію фондових бірж та торговельно-інформаційних систем і регулювання їх діяльності (Рішення ДКЦПФР від 11.11.97 р. №46), п.22
430.	Що таке «фондова біржа»?	Організатор торгівлі, що відповідає вимогам Закону України "Про цінні папери та фондовий ринок"	Закон України "Про цінні папери та фондовий ринок", 20, ч.2
431.	Якою може бути організаційно-правова форма фондової біржі в Україні?	Фондова біржа створюється і діє в організаційно-правовій формі товариства (крім повного, командитного товариства і товариства з додатковою відповідальністю) або дочірнього підприємства об'єднання торговців цінними паперами	Закон України "Про цінні папери та фондовий ринок", 21, ч.1

432.	Чи потребує офіційне котирування наявності у фондової біржі порядку допуску цінних паперів?	Правилами фондової біржі має бути передбачена наявність порядку допуску (лістингу) цінних паперів до офіційного та неофіційного котирування	Положення про реєстрацію фондових бірж та торговельно-інформаційних систем і регулювання їх діяльності (Рішення ДКЦПФР від 11.11.97 р. №46), п.16
433.	Чи потребує неофіційне котирування наявності у фондової біржі порядку допуску цінних паперів?	Правилами фондової біржі має бути передбачена наявність порядку допуску (лістингу) цінних паперів до офіційного та неофіційного котирування	Положення про реєстрацію фондових бірж та торговельно-інформаційних систем і регулювання їх діяльності (Рішення ДКЦПФР від 11.11.97 р. №46), п.16
434.	Яким суб'єктом здійснюється блокування активів учасника торгів похідними цінними паперами перед їх початком?	Брокерська контора	
435.	Якою є черговість регулювання спорів між сторонами угоди, укладеної на фондовій біржі, за строковими контрактами?	Біржа може використовувати арбітражні органи, передбачені її Статутом та правилами, для врегулювання спорів між сторонами угод, якщо учасниками біржової торгівлі похідними цінними паперами є виключно члени біржі, або створювати окрему комісію, обрання членів якої мають здійснювати всі учасники біржової торгівлі похідними цінними паперами. У випадку неможливості врегулювання спорів арбітражною комісією, ці спори вирішуються у судовому порядку	Положення про реєстрацію фондових бірж та торговельно-інформаційних систем і регулювання їх діяльності (Рішення ДКЦПФР від 11.11.97 р. №46), п.26
436.	Хто може бути членом фондової біржі в Україні?	Виключно торговці цінними паперами, які мають ліцензію на право провадження професійної діяльності на фондовому ринку та взяли на себе зобов'язання виконувати всі правила, положення і стандарти фондової біржі	Закон України "Про цінні папери та фондовий ринок", ст. 21, ч.5
437.	Хто відповідає за умови виконання і своєчасність передачі замовлень на організований ринок?	Брокерська контора	Правила Української фондової біржі (рішення Біржової ради від 21.04.94 р. протокол №2), п. 3.1.3.
438.	В яких випадках цінні папери можуть бути вилучені з офіційного котирування?	Цінний папір може бути вилучений з офіційного котирування за вимогою емітента, державного представника або за ініціативою біржі, яка має бути належним чином обгрунтована	Положення про реєстрацію фондових бірж та торговельно-інформаційних систем і регулювання їх діяльності (Рішення ДКЦПФР від 11.11.97 р. №46), п.15
439.	Які існують обмеження на частку засновника або члена біржі у статутному капіталі фондової біржі?	Частка одного торговця цінними паперами не може бути більшою ніж 5% статутного капіталу фондової біржі	Закон України "Про цінні папери та фондовий ринок", ст. 21, ч.2
440.	Чи відповідає біржа за відсутність необхідних запасів цінних паперів або коштів?	Ні	Правила Української фондової біржі (рішення Біржової ради від 21.04.94 р. протокол №2), п. 3.4.4.1.
441.	Чи є обов'язковим оприлюднення біржового індексу?	Є обов'язковим	Положення про реєстрацію фондових бірж та торговельно-інформаційних систем і регулювання їх діяльності (Рішення ДКЦПФР від 11.11.97 р. №46), п.18
442.	Чи зобов'язана брокерська контора-член біржі бути членом гарантійного фонду біржі?	При наявності гарантійного фонду на біржі кожна брокерська контора повинна бути членом гарантійного фонду	Положення про реєстрацію фондових бірж та торговельно-інформаційних систем і регулювання їх діяльності (Рішення ДКЦПФР від 11.11.97 р. №46), п.20
443.	Чи можуть члени саморегулювальної організації одержувати прибутки від її діяльності?	Учасники саморегулювальної організації не одержують прибутків від її діяльності.	Положення про діяльність саморегулювальної організації професійних учасників ринку цінних паперів (рішення від 18.03.2002 р. №107), п. 2.4
444.	Що таке «позабіржовий обіг цінних паперів»?	Усі операції з купівлі-продажу цінних паперів, здійснені через торговців цінними паперами не на фондовій біржі	Положення про реєстрацію фондових бірж та торговельно-інформаційних систем і регулювання їх діяльності (Рішення ДКЦПФР від 11.11.97 р. №46), п.1
445.	Що таке «делістинг»?	Процедура виключення цінних паперів з реєстру	Закон України "Про цінні папери

		організатора торгівлі, якщо вони не відповідають правилам організатора торгівлі, з наступним припиненням їх обігу на організаторі торгівлі або переведенням в категорію цінних паперів, допущених до обігу без включення до реєстру організатора торгівлі	та фондовий ринок", ст.1, ч.1
446.	Яким нормативними актами керуються у своїй діяльності фондові біржі в Україні?	Закон України "Про цінні папери та фондовий ринок" Положення про реєстрацію фондових бірж та торговельно-інформаційних систем і регулювання їх діяльності (Рішення ДКЦПФР від 11.11.97 р. №46) Ліцензійні умови провадження професійної діяльності на фондовому ринку -депозитарної діяльності, а саме діяльності з ведення реєстру власників іменних цінних паперів (рішення ДКЦПФР від 26.05.06 р. №348)	
447.	Які замовлення на купівлю-продаж цінних паперів бувають залежно від умов виконання замовлення?	<ul style="list-style-type: none"> <li>- ринкове замовлення на купівлю (РЗК) - замовлення купити цінні папери за мінімальною ціною;</li> <li>- ринкове замовлення на продаж (РЗП) - замовлення продати цінні папери за максимальною ціною;</li> <li>- лімітне замовлення на купівлю (ЛЗК) - замовлення купити цінні папери за ціною, що не перевищує обумовлену;</li> <li>- лімітне замовлення на продаж (ЛЗП) - замовлення продати цінні папери за ціною, що не нижче ніж обумовлена;</li> <li>- стоп-замовлення на купівлю (СЗК) цінних паперів - замовлення купити цінні папери в той момент, коли ціна досягне обумовленого рівня;</li> <li>- стоп-замовлення на продаж (СЗП) цінних паперів - замовлення продати цінні папери в той момент, коли ціна досягне обумовленого рівня;</li> <li>- замовлення на термін (ТЗ) - замовлення, яке діє протягом встановленого терміну;</li> <li>- відкрите замовлення (ВЗ) - замовлення, яке діє до моменту виконання або відкликання (відміни);</li> <li>- інші, передбачені чинним законодавством</li> </ul>	Правила здійснення торговцями цінними паперами комерційної та комісійної діяльності по цінних паперах (наказ ДКЦПФР N 331 від 23.12.96 р.), п. 2.2.4
448.	Чи включаються до біржового обігу цінні папери, що не відповідають вимогам лістингу?	Тільки у разі їх переведення в категорію цінних паперів, допущених до обігу без включення до реєстру організатора торгівлі	Закон України "Про цінні папери та фондовий ринок", ст. 1, ч.1
449.	Які фактори безпосередньо впливають на курс цінних паперів?	Попит та пропозиція щодо купівлі-продажу цінних паперів	Правила Української фондової біржі (рішення Біржової ради від 21.04.94 р. протокол №2), гл. 6.5.
450.	Чи можуть акції закритих акціонерних товариств бути предметом торгівлі на фондовій біржі?	Ні	Закон України "Про господарські товариства", ст.25
451.	Чи можуть акції відкритих акціонерних товариств бути предметом торгівлі на фондовій біржі?	Так	Закон України "Про господарські товариства", ст.25
452.	Цінні папери яких груп не можуть бути предметом торгівлі на фондовій біржі?	Іпотечні цінні папери Приватизаційні цінні папери Товаророзпорядчі цінні папери	Правила Української фондової біржі (рішення Біржової ради від 21.04.94 р. протокол №2), гл. 6.6.
453.	Чи можуть імені ощадні сертифікати бути предметом торгівлі на фондовій біржі?	Так	Правила Української фондової біржі (рішення Біржової ради від 21.04.94 р. протокол №2), п. 6.6.1.1
454.	Який термін дії ліцензії на здійснення професійної діяльності з організації торгівлі на ринку цінних паперів України?	10 років	Постанова КМУ від 07.06.2006 р. №802
455.	Якою може бути мінімальна кількість засновників фондової біржі?	Фондова біржа утворюється не менше ніж 20 засновниками - торговцями цінними паперами	Закон України "Про цінні папери та фондовий ринок", ст. 21, ч.2
456.	Чи може розподілятися прибуток фондової біржі між її засновниками (учасниками)?	Прибуток фондової біржі спрямовується на її розвиток та не підлягає розподілу між її засновниками (учасниками)	Закон України "Про цінні папери та фондовий ринок", ст. 21, ч.1
<b>ТЕМА 10. КОНТРОЛЬНО-РЕВІЗІЙНА ДІЯЛЬНІСТЬ ТА ПРАВОЗАСТОСУВАННЯ НА РИНКУ ЦІННИХ ПАПЕРІВ</b>			
457.	Хто є уповноваженими	Голова Комісії;	Закон України "Про державне