

# УНИВЕРСИТЕТ ЗА НАЦИОНАЛНО И СВЕТОВНО СТОПАНСТВО

## ЮРИДИЧЕСКИ ФАКУЛТЕТ

### ВЪПРОСНИК ПО БОРСОВО ПРАВО

1. Обща характеристика на борсовото право. Борсовото право в системата на българското право. Борсовото право като правен режим. Предмет на регулиране. Инвестиционни ценни книжа и капиталов пазар. Публично и частно борсово право. Административно регулиране и надзор на капиталовия пазар.
2. Източници на борсовото право. Характер на Закона за публичното предлагане на ценни книжа (ЗППЦК), на Закона за пазарите на финансови инструменти (ЗПФИ), на Закона за дейността на колективните инвестиционни схеми (ЗДКИС), на Закона срещу пазарните злоупотреби с финансови инструменти (ЗПЗФИ), на Закона за Комисията по финансов надзор (ЗКФН) като закони за капиталовия пазар (ЗКП). Наредбите на Комисията по финансов надзор. Правилникът на Българската фондова борса. Правилникът на Централния депозитар. Други източници на борсовото право.
3. Приложно поле на режима, установен в ЗППЦК, ЗПФИ, ЗДКИС, ЗПЗФИ и ЗКФН. Единството на режима. Легалното определяне на инвестиционните ценни книжа и на финансовите инструменти. Публичното предлагане.
4. Видове инвестиционни ценни книжа. Дялови ценни книжа. Дългови ценни книжа. Производни (деривативни)/ ценни книжа. Финансови инструменти. Форуюрдни договори, фючърси, опции, суапове и други деривативни инструменти.
5. Концепцията за публичното инвестиране. Инвеститори на капиталовия пазар. Видове инвеститори.
6. Първично публично предлагане на ценни книжа. Емитент. Поемане на емисия. Задължение за публикуване на проспект. Изключения. Квалифицирани инвеститори. Потвърждение на проспекта от Комисията за финансов надзор.
7. Задължения за разкриване на информация. Регулирана информация. Еднократни уведомления. Надзорни правомощия.
8. Правно положение на регулирания пазар на финансови инструменти. Пазарен оператор. Учредяване на регулиран пазар. Ролята на лиценза за регулиран пазар. Законови изисквания за извършване на дейност като регулиран пазар.

9. Правилник за дейността на Българската фондова борса. Общи положения. Правила за членство. Правила за допускане до търговия. Правила за търговия. Правила за надзор върху търговията.
10. Достъп до регулиран пазар. Контрол за спазване изискванията на закона и на правилата на регулирания пазар. Разкриване на пазарна информация от регулирания пазар.
11. Правно положение и дейност на Централния депозитар.
12. Правно положение на инвестиционния посредник. Предмет на дейност на посредника. Основен и допълнителен предмет на дейност. Многостранна система за търговия.
13. Учредяване на инвестиционен посредник. Ролята на лиценза за инвестиционен посредник.
14. Изисквания за дейността на инвестиционния посредник в отношенията му с клиентите-инвеститори. Професионални и непрофесионални клиенти. Компенсиране на инвеститорите.
15. Пазарни злоупотреби с финансови инструменти. Вътрешна информация. Манипулиране на пазара. Забрани.
16. Мерки за предотвратяване и разкриване на търговията с вътрешна информация и манипулирането на пазара на финансови инструменти. Принудителни административни мерки.
17. Колективна инвестиционна схема и предприятие за колективно инвестиране. Видове. Инвестиционно дружество. Договорен фонд. Функции на управляващото дружество и банката депозитар.
18. Правно положение на управляващото дружество. Ролята на лиценза. Изисквания към дейността му.
19. Правно положение и компетентност /правомощия/ на Комисията по финансов надзор. Регулативни и надзорни правомощия. Правомощия на заместник-председателя, ръководещ управление „Надзор на инвестиционната дейност”.
20. Надзорът за спазване на режима, установен в ЗППЦК, ЗПФИ, ЗПЗФИ. Мерки за въздействие. Квестори.

Септември 2016 г.

проф. д-р Валери Димитров