**нАЦІОНАЛЬНИЙ АВІАЦІЙНИЙ УНІВЕРСИТЕТ**

**навчально-науковий юридичний інститут**

(назва інституту (факультету))

**Кафедра** господарського, повітряного та космічного права

**Затверджую**

Зав. кафедри \_\_\_\_\_\_\_\_ \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_

(підпис) (ПІБ)

«\_\_\_\_\_\_»\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_20\_\_\_р.

**ТИПОВІ ПРАКТИЧНІ СИТУАЦІЙНІ ЗАДАЧІ**

**з дисципліни «Біржове право»**

Розроблені к.ю.н., доцент Козирєва В.П.

(науковий ступінь, вчене звання, П.І.Б. викладача)

**Задача 1**

Українська товарна біржа виставила в процесі біржової торгівлі, як лот, акції публічного акціонерного товариства «Перспектива».

Чи правомірна дана дія з боку біржі?

**Задача 2**

Засновники товарної біржі при підписанні установчого договору зазначили в ньому, що створюють біржу для концентрації попиту та пропозиції і дистрибуції товарів у просторі й часі.

Чи правильно це було зазначено з огляду на економічну сутність біржі?

**Задача 3**

ТзОВ уклало договір купівлі–продажу житлового будинку, який належав на праві приватної власності громадянину Петрову. Угоду було зареєстровано на універсальній товарній біржі. Через декілька днів після реєстрації Петров змінив своє рішення щодо продажу будинку і звернувся до суду із заявою про визнання договору купівлі –продажу між ним та ТзОВ недійсним на підставі ст. 47 ЦК України як такого, що укладений без дотримання нотаріальної форми.

Наведіть вирішення спору.

**Задача 4**

«Українська товарна біржа» відмовилася надавати брокеру, зареєстрованому на ній, інформацію про ціни на початок торгів та на їх закінчення, мотивуючи це тим, що це не є функцією товарних бірж в Україні.

Розберіть дану ситуацію.

**Задача 5**

Засновники товарної біржі на загальних зборах ліквідували клірингову комісію. В рішенні про це було зазначено, що відповідно до законодавства України наявність клірингової комісії на біржі є необов’язковою.

Охарактеризуйте правомірність даного рішення.

**Задача 6**

У січні, очікуючи підвищення цін на золото, спекулянт відкриває довгу позицію на 6 березневих контрактів по 380 у.о. за унцію. В березні можливі три варіанти цін: підвищення до 420 у.о. за унцію, збереження рівня попередньої ціни 380 у.о. за унцію або спад ціни до 360 у.о. за унцію.

Визначте результати операцій при закритті позиції оберненою офсетною угодою у березні.

**Задача 7**

Державний реєстратор відмовив у реєстрації товарної біржі, мотивуючи це тим, що одним із засновників була юридична особа, а згідно Законом України «Про товарну біржу», – юридична особа на це право не має.

Чи правомірно вчинив державний реєстратор?

**Задача 8**

До товарної біржі з Кабінету Міністрів України надійшли типові правила біржової торгівлі із зазначенням обов’язкового їх виконання. Товарна біржа відмовилася від цього, мотивуючи своє рішення тим, що згідно з законодавством України правила біржової торгівлі затверджує сама біржа.

Дайте аналіз даної ситуації.

**Задача 9**

Вересневі ф’ючерси на срібло котируються: по 590 у.о. за унцію – купівля, 595 у.о. за унцію – продаж. Комісійні брокера становлять 500 у.о. за один контракт.

Визначити: якщо спекулянт купить срібло за ціною пропозиції – 595 у.о. за унцію, то на скільки пунктів повинен піднятися ринок, щоб спекулянт мав прибуток? Яку стратегію він може використати?

**Задача 10**

Здаючи звітність у державний податковий орган «Аграрна біржа», яка зареєстрована як товарна біржа України, зазначила прибуток у розмірі 10000 грн.

Чи правомірно вчинила біржа?

Біржа вчинила не правомірно, оскільки товарна біржа не займається комерційним посередництвом і не має на меті одержання прибутку.

**Задача 11**

Громадянин України Ніконенко та Київська міська державна адміністрація вирішили відкрити товарну біржу. Зібрані для цього документи були подані на державну реєстрацію.

Як у даному випадку повинен вчинити державний реєстратор?

**Задача 12**

Засновники товарної біржі для державної реєстрації своєї організації надіслали зібраний пакет документів до Кабінету Міністрів України. Там їм відмовили у прийняти документів.

Проаналізуйте дану ситуацію.

**Задача 13**

Виконавчий директор товарної біржа «Сапфіра» вирішив припинити діяльність даної біржі. Для цього він підписав відповідний наказ і розпочав процедуру ліквідації.

Чи має на це право виконавчий директор?

**Задача 14**

У двох суб’єктів біржової діяльності виникли суперечки з приводу оформлення рахунків та розрахунку за завершеною операцією.

До якого підрозділу біржі вони повинні звернутися? За рахунок чого цей підрозділ забезпечив фінансові гарантії цим суб’єктам?

**Задача 15**

Біржовий комітет товарної біржі був призначений виконавчим директором даної біржі. Один із засновників звернувся до суду, мотивуючи свій позов тим, що виконавчий директор не має право призначати біржовий комітет, це компетенція загальних зборів.

Яке рішення повинен прийняти суд?

**Задача 16**

Клієнт біржі має коротку позицію на 10 березневих контрактів на срібло за ціною 680 у.о. за трійську унцію. При падінні цін до 530 у.о. за трійську унцію він дає команду брокеру ліквідувати позицію шляхом укладання оберненої угоди.

Визначтерезультати операції.

**Задача 17**

Брокер товарної біржі переказав грошові кошти для відновлення вартості контракту після зміни ціни для забезпечення фінансових гарантій його виконання.

Чи правильно вчинив брокер?

**Задача 18**

Трейдер має на ф’ючерсному рахунку 20 000 у.о. Він вирішує купити 15 ф’ючерсних контрактів на золото, за якими початкова маржа становить 2000 у.о. Брокерській фірмі даний клієнт відомий, вона обізнана з його фінансовим станом і вона відкрила позиції по цих 15 контрактах.

Охарактеризуйте подальший розвиток ситуації.

**Задача 19**

Член товарної біржі продав 100 т. кукурудзи дилеру, який представляє інтереси торгової компанії. В зазначений строк було поставлено лише 80 т.

Які наступні дії дилера?

**Задача 20**

Громадянин України Петренко вирішив придбати 10 бушелів пшениці. Для цього він прийшов на біржові торги «Української аграрної біржі» і самостійно спробував це зробити.

Проаналізуйте ситуацію.

**Задача 21**

Засновник товарної біржі і брокер під час біржових торгів уклали опціон на право засновника купити акції публічного акціонерного товариства «Нива». Коли за контрактом збіг термін поставки, засновник став вимагати поставки за базисною ціною.

Чи правильно повів себе засновник?

**Задача 22**

На закритій товарній біржі «Універсальна біржа» зацікавлена особа вирішила придбати 100 т. картоплі.

Як повинен діяти покупець за умови, що він не є членом біржі?

**Задача 23**

У січні дилер, який очікує різкого підвищення цін на золото, купує квітневий «кол» із страйковою ціною 420 у.о. за унцію. В той момент ф’ючерси на квітневе золото продаються за ціною 435 у.о. за унцію. Сплачена премія становить 10 у.о. за унцію.

Визначте результати операції, якщо ціни на квітневе золото зростуть до 525 у.о. за унцію в березні.

**Задача 24**

На фондовій біржі «Чізора» учасник біржових торгів тримає руки долонею до себе з трьома вертикально поставленими пальцями.

Яким суб’єктом біржової діяльності є цей учасник?

**Задача 25**

Для успішної операції на ф’ючерсному біржовому ринку сільськогосподарської сировини учасник біржової сесії зробив фундаментальний аналіз прогнозування руху цін.

Які економічні, політичні й природні фактори він повинен був проаналізувати?

**Задача 26**

Наприкінці червня кондитер очікує, що зростання цін на сільськогосподарську продукцію призведе до спаду його доходів від щойно укладеного форвардного контракту на поставку кондитерських виробів мережі супермаркетів у грудні до Різдвяних свят. При спотовій ціні у червні на пшеницю 320 у.о. за бушель кондитер через брокера біржі починає втілювати вертикальну стратегію, використовуючи угоди «бика» з опціоном «кол». Він продає «кол» на пшеницю за страйковою ціною 330 у.о. за фунт з терміном виконання в грудні, премія становить 20 у.о. за бушель. До початку вересня ціна пшениці піднялася до 340 у.о. за бушель, кондитер робить закупи на реальному ринку і водночас завершує вертикальну стратегію на опціонному ринку.

Визначтерезультати операції.

**Задача 27**

Для досягнення своїх цілей клієнт доручив брокеру використовувати горизонтальний тип опціонних стратегій. Брокер після цього став використовувати стратегію грошового зменшення ризиків: займався купівлею і продажем опціонів з одним терміном виконання, але різними страйковими цінами.

Чи правильно брокер зрозумів клієнта?

**Задача 28**

Два брокери за дорученням своїх клієнтів уклали біржову угоду з відстроченою поставкою. Коли продавець вирішив поставити товар, то відповідно до Правил біржової торгівлі кліринговий брокер надіслав варрант до клірингової палати.

Чи правильно вчинив брокер?

**Задача 29**

Інвестор виписує три опціони «кол» на акції компанії А. Премія 5 у.о. за акцію, страйкова ціна – 50 у.о. за акцію, поточний курс – 45 у.о. за акцію. Як гарантійну маржу біржа вимагає 20% вартості ринкового курсу.

Визначте маржеві внески інвестора.

**Задача 30**

На біржовій сесії жест брокера: зігнута в лікті горизонтально розташована рука долонею вниз.

Що означає цей біржовий жест брокера?

**Задача 31**

На високоліквідному біржовому ринку продавець виставив товар за ціною 1000 грн. за одиницю. Пропозиції можливих покупців знаходилися на рівні 900 грн. за одиницю.

Як називається дистанція між цінами пропозицій покупців та продавців. Якім чином можна її зменшити?

**Задача 32**

Продавець пропонує до продажу контракт за ціною 100 одиниць, покупець пропонує купити контракт за ціною 98 одиниць.

Коли угода вважається здійсненою за умови, що немає інших покупців?

**Задача 33**

Ціна однієї трійської унції золота становить 500 у.о. Депозитний внесок за один контракт становить 1 500 у.о.

Визначтепоказник фінансового леверіджу.

**Задача 34**

На товарній біржі «Німекус» учасник біржової сесії стоїть з горизонтальним положення пальців та руки, при цьому великий палець відведений вгору.

Що означає цей жест?

**Задача 35**

Клієнт дав команду брокеру відкупити маржу. Брокер купив найближчий за терміном ф’ючерсний контракт і продав контракт на окремий строк.

Чи правильно вчинив брокер?

**Задача 36**

Спотова ціна на кукурудзу 15 квітня становить 290 у.о. за бушель. Фермер планує отримати урожай 50 000 бушелів. Собівартість зерна уже відома – 240 у.о. за бушель.

У фермера немає контракту на поставку кукурудзи. Він повезе врожай на ринок у вересні. Якщо до того часу ціни підвищаться, він отримає вищий дохід, ніж очікував, якщо ж знизяться, то фермер може мати збитки. На момент збирання врожаю, 15 вересня, спотова ціна становила 280 у.о. за бушель, ф’ючерсна – 270 у.о. за бушель.

Здійсніть хеджеву операцію та визначте результати.