

Содержание:

Введение

Переход Российской Федерации к рыночным отношениям обусловил распространение и широкое использование в экономике страны ценных бумаг разного вида, которые являются ныне важным и практически удобным инструментом во многих сферах имущественного оборота, прежде всего, при кредитовании и расчетах. Ценные бумаги способны упрощать и ускорять имущественный оборот, а в ряде случаев дают их владельцам дополнительные гарантии.

Ценной бумагой является документ, удостоверяющий с соблюдением установленной формы и обязательных реквизитов имущественные права, осуществление или передача которых возможны только при его предъявлении. С передачей ценной бумаги переходят все удостоверяемые ею права в совокупности. В случаях, предусмотренных законом или в установленном им порядке, для осуществления и передачи прав, удостоверенных ценной бумагой, достаточно доказательств их закрепления в специальном реестре (обычном или компьютеризованном).

Ценные бумаги - необходимый элемент рыночного хозяйства. Как объекты гражданских прав они относятся к вещам, будучи их особой разновидностью. Гражданский Кодекс РФ включает главу о ценных бумагах как объектах гражданских прав. В соответствии с принципами построения ГК седьмая глава содержит общие для всех видов ценных бумаг вопросы. Особенности выпуска и обращения отдельных видов ценных бумаг регулируются специальными актами, положения которых конкретизируют и дополняют нормы ГК.

Структура работы: представленная курсовая работа состоит из введения, трёх глав, заключения, библиографии.

Глава 1. Основные понятия о ценных бумагах

Ценной бумагой является документ, удостоверяющий с соблюдением установленной формы и обязательных реквизитов имущественные права,

осуществление или передача которых возможны только при его предъявлении.

Использование ценных бумаг позволяет повысить обороноспособность материальных объектов гражданских прав, поскольку не требует совершения действий непосредственно с вещами - достаточно передать бумагу, чтобы передать право на вещь. Ценные бумаги способны в некоторой степени выступать заменителем денег или средством кредита - вместо погашения долга в денежной форме могут быть переданы ценные бумаги на сумму долга.

Ценной бумагой документ является лишь в случае, если такой статус придается ему законом. К примеру, не служит ценной бумагой долговая расписка, удостоверяющая наличие и размер долга по договору займа. Ценная бумага, являясь вещью, обладает ценностью не в силу ее естественных свойств, а в связи с закреплением в ней определенного права.

Ценные бумаги относятся к движимым, неделимым вещам и могут являться либо родовыми, либо индивидуально-определенными вещами. Легальное определение ценной бумаги, содержащееся в ст. 142 ГК, позволяет выделить признаки такого объекта гражданских прав.

Под требованиями к форме ценной бумаги понимают правила о способе фиксации удостоверяемых ею прав. В традиционном понимании ценная бумага представляет собой документ, в котором указаны удостоверяемые бумагой права, т.е. она существует в мире вещей. Однако в настоящее время с расширением возможностей бездокументарной формы фиксации информации (ее закрепления на магнитных, электронных носителях) получают все большее распространение бездокументарные ценные бумаги. Они существуют в форме записей на лицевом счете, открытом ее владельцу в системе реестра владельцев ценных бумаг, или на специальном счете (счете депо) в депозитарии. На такую фиксацию имеет право лицо, получившее специальную лицензию. Лицо, осуществляющее бездокументарную фиксацию прав, выдает обладателю права по его требованию документ, свидетельствующий о закрепленном праве. Бездокументарная форма используется, например, при выпуске акций; при этом на счета инвесторов (владельцев) зачисляется общее количество приобретенных ими ценных бумаг.

Реквизитами ценной бумаги являются те сведения и признаки, которые должны содержаться в ценной бумаге данного вида в силу закона или в установленном им порядке. К примеру, реквизиты простого и переводного векселей устанавливаются в Положении о переводном и простом векселе реквизиты закладной - в Законе об

ипотеке. Нарушение требований к форме и реквизитам ценной бумаги влечет ничтожность ценной бумаги.

В случаях, предусмотренных законом или в установленном им порядке, для осуществления и передачи прав, удостоверенных ценной бумагой, достаточно доказательств их закрепления в специальном реестре (обычном или компьютеризованном). Это правило действует в отношении бездокументарных ценных бумаг (они не существуют в виде самостоятельного документа и поэтому не могут быть предъявлены) и некоторых документарных бумаг, например эмиссионных ценных бумаг на предъявителя, подлежащих хранению в определенном эмитентом депозитарии, - эмиссионные ценные бумаги с обязательным централизованным хранением. В этих случаях все сделки с ценными бумагами совершаются при обращении к лицу, которое осуществляет фиксацию прав. Существенным признаком ценной бумаги является ее публичная достоверность: должник обязан произвести исполнение держателю ценной бумаги, лишь убедившись, что она соответствует установленным для нее обязательным формальным признакам. Это свойство вытекает из принципа абстрактности удостоверенного ценной бумагой обязательства: ценная бумага, составленная с соблюдением формы и обязательных реквизитов, не может быть оспорена должником по удостоверенному бумагой обязательству со ссылкой на отсутствие основания обязательства или его недействительность. Эти правила, однако, относятся лишь к добросовестному держателю. В случае же обнаружения в ценной бумаге ложных сведений (подлог бумаги) либо обнаружения фальшивости (поддельности) ценной бумаги ее владелец вправе предъявить лицу, передавшему ему эту бумагу, требование о надлежащем исполнении обязательства, содержащегося в ценной бумаге, и о возмещении причиненных убытков.

Ценные бумаги разнообразны по своим правовым свойствам, и их классификация проводится по различным основаниям. Прежде всего ценные бумаги различаются в зависимости от того, какого рода обязательство (имущественное право) удостоверено ею. Денежное обязательство может быть удостоверено векселем, чеком, облигацией, депозитным или сберегательным сертификатом (денежной бумагой). Корпоративные обязательства удостоверяются акцией, являющейся корпоративной бумагой. Товарные ценные бумаги удостоверяют права на товары и услуги. Таковыми являются, к примеру, жилищные сертификаты и целевые товарные облигации. К ним относятся и товарораспорядительные ценные бумаги (коносамент, складское свидетельство, закладная), удостоверяющие право на распоряжение и получение соответствующего имущества.

Необходимость выпуска государственных или муниципальных ценных бумаг может возникнуть в условиях дефицита соответствующего бюджета. Государственные или муниципальные обязательства появляются в результате государственного, муниципального займа, долг по которому оформляется ценными бумагами, как правило, облигации

По способу определения управомоченного лица различаются предъявительские, именные и ордерные ценные бумаги. От вида ценной бумаги зависит, в частности, способ передачи прав по такой бумаге. Возможность выпуска той или иной ценной бумаги в качестве предъявительской, именной или ордерной может быть исключена законом.

Права, удостоверенные предъявительской ценной бумагой, принадлежат лицу, которое ее предъявит, а субъект, обязанный по ценной бумаге, должен исполнить предусмотренное ею обязательство лицу, предъявившему бумагу, - держателю. Имя (наименование) управомоченного лица в бумаге не указывается. Для передачи другому лицу прав, удостоверенных предъявительской ценной бумагой, достаточно простого вручения бумаги этому лицу. Права законного владельца бумаги не зависят от прав ее предшествовавшего держателя. Права по такой бумаге сохраняются до тех пор, пока обязанное лицо не получит ее от кредитора в обмен на исполнение. Эти свойства объясняют высокую степень обороноспособности предъявительских ценных бумаг. Предъявительские ценные бумаги могут быть выпущены в форме государственной облигации, банковской сберегательной книжки на предъявителя, векселя.

Именная ценная бумага удостоверяет принадлежность указанных в ней прав лицу, которое прямо названо в такой бумаге. Исполнение по ней должник осуществляет этому лицу. Права, удостоверенные именной ценной бумагой, могут передаваться указанным в бумаге лицом иным субъектам, но только в порядке, установленном для уступки требований (цессии), что снижает степень обороноспособности именных ценных бумаг по сравнению с предъявительскими. При этом лицо, передающее право по именной ценной бумаге, отвечает за недействительность соответствующего требования, но не за его исполнение .

Именные ценные бумаги могут выпускаться в виде чека, акции, облигации, сберегательного сертификата, коносамента и др. Права по эмиссионным именным ценным бумагам (акциям, облигациям, опционам эмитента) передаются (уступаются) путем совершения соответствующей записи по лицевому счету в реестре или по счету депо на основании требования (поручения, передаточного

распоряжения) управомоченного лица Права из некоторых именных ценных бумаг не могут быть переданы

Права по ордерной ценной бумаге могут принадлежать лицу, названному в ценной бумаге (первый владелец), либо лицу, назначенному его распоряжением (ордером, приказом). Обязанное по ценной бумаге лицо должно осуществить исполнение поименованному в ценной бумаге лицу либо иному указанному им субъекту.

Права по ордерной ценной бумаге передаются в упрощенном (по сравнению с именной бумагой) порядке - путем совершения индоссантом (лицом, передающим права) на самой ценной бумаге передаточной надписи - индоссаменты Положение кредитора по обязательству, удостоверенному ордерной ценной бумагой, более устойчиво, чем кредитора по именной ценной бумаге: обязанными лицами по ордерной бумаге являются все указанные в бумаге лица (надписатели), если только кто-либо из них не исключил в отношении себя такую обязанность, сделав в бумаге специальную оговорку (к примеру, "без оборота на меня").

В зависимости от вида индоссаменты он может быть бланковым, т.е. не указывать лица, которому должно быть произведено исполнение, или ордерным - содержащим такое указание. В первом случае исполнение производится любому держателю ценной бумаги, во втором - лицу, которое указано в цепочке индоссаменты последним. Индоссамент может быть ограничен только поручением осуществлять указанные в ценной бумаге права (без передачи самих прав); такой индоссамент называется репоучительным.

В отличие от лица, передающего право по именной ценной бумаге и отвечающего за недействительность соответствующего требования, но не за его неисполнение, индоссант (лицо, передающее право по ордерной ценной бумаге) несет перед индоссатом (получателем права) ответственность не только за существование права, но и за его осуществление.

Кроме того, лицо, выдавшее ценную бумагу, а также индоссировавшие ее лица отвечают перед ее законным владельцем солидарно - последний вправе обратиться свое требование к любому из этих лиц либо ко всем им одновременно. В случае, если требования законного владельца кто-либо из обязанных лиц удовлетворил, он получает право обратного требования (регресса) к остальным лицам, обязавшимся по ценной бумаге.

Количество возможных индоссаменты не ограничено, что, наряду с упрощенным способом передачи прав и вышеназванными особенностями осуществления права

требования по ордерной ценной бумаге, придает ей свойство более высокой обороноспособности, чем у именной ценной бумаги. В качестве ордерных ценных бумаг выпускаются переводные векселя, чеки, коносаменты и др.

В случае утраты предъявительской или ордерной ценной бумаги права по ней могут быть восстановлены в порядке, предусмотренном процессуальным законодательством. Такой порядок установлен гл. 34 ГПК (вызовное производство). В отличие от предъявительской или ордерной, именная ценная бумага может быть истребована у лица, которое ее удерживает. В случае, если именная ценная бумага утрачена, права могут быть восстановлены путем обращения к выдавшему ее лицу. К примеру, восстановление прав по утраченному именованному сберегательному или депозитному сертификату осуществляется кредитной организацией, выпустившей его в обращение. В случае утраты именованного сертификата законный владелец вправе обратиться к кредитной организации, выдавшей сертификат, с письменным заявлением о выдаче дубликата. Отказ на заявленное требование обжалуется в судебном порядке.

Глава 2 Классификация ценных бумаг

1. **Акция** - ценная бумага, свидетельствующая о внесении пая в капитал акционерного общества. Дает ее владельцу право на присвоение части прибыли в форме дивиденда.

В современном капиталистическом мире основной формой особой организации бизнеса являются корпорации или акционерные общества, которые имеют значительные преимущества по сравнению с другими формами. Два наиболее важных из них это - ограниченная ответственность их участников, которые несут убытки лишь в размере своего вклада, сильно упрощенная процедура передачи прав собственности (продажа акций), а также (и это, наверное, основное преимущество) огромные возможности по мобилизации капитала через эмиссию акций и облигаций, что, в свою очередь, составляет основу быстрого и продуктивного роста компании.

Различают различные виды стоимости акций:

Нарицательная стоимость (номинал) - произвольная стоимость, устанавливаемая при эмиссии и отражаемая в акционерном сертификате. Номинал практически не связан с реальной стоимостью.

Балансовая стоимость, исчисляемая как частное от деления чистых активов корпорации на количество выпущенных и распространенных акций.

Рыночная стоимость (продажная цена акции, курс) - текущая стоимость акции на бирже или во внебиржевом обороте (к примеру, последняя котировка). Это наиболее важный вид стоимости, поскольку именно она (а точнее - прогноз ее изменения) играет основную роль в обращении акций данной корпорации.

Документ, свидетельствующий о владении акциями, называется акционерным сертификатом. В нем указываются данные об эмитенте, данные о зарегистрированном держателе или держателях, номинал (если таковой имеется), тип и число акций, находящихся в собственности держателя сертификата, и соответствующие права на голосование.

Различают обыкновенные и привилегированные акции. Как и обыкновенные акции, привилегированные акции представляют собой ценную бумагу, указывающую на долю участия ее держателя в корпорации. От обыкновенных акций их отличает следующее:

- дивиденды на привилегированные акции, как правило, устанавливаются по фиксированной ставке;
- они выпускаются с указанием номинала и размера дивиденда в процентах или в долларах на акцию;
- дивиденды по привилегированным акциям выплачиваются до выплат по обыкновенным акциям и не зависят от прибыли корпорации;
- держатели привилегированных акций имеют преимущественное право на определенную долю активов корпорации при ее ликвидации;
- как правило, держатели привилегированных акций не имеют преимущественных прав на покупку акций нового выпуска и права голоса.

Существуют следующие права, предоставляемые корпорацией своим акционерам:

1). Право голоса. Большинство обыкновенных акций дает их держателю право голоса на ежегодных собраниях акционеров по всем важным вопросам деятельности корпорации (например, по изменениям в уставе корпорации, вопросам слияний и приобретений, финансовой реорганизации, выборам совета директоров компании). Так как большая часть акционеров не может (или не хочет)

посещать собрания, корпорации обязаны оформлять доверенности, по которым акционеры передают совету директоров корпорации право голосовать от их имени на ежегодных или специальных собраниях. На биржах США оформление таких доверенностей является обязательным условием для регистрации компании и котировки ее ценных бумаг.

2). Право на участие в прибыли корпорации (на получение дивидендов). Акции дают их держателям на получение части прибыли компании в форме дивидендов. Дивиденды по обыкновенным акциям выплачиваются только после уплаты всех налогов, процентов по облигациям и дивидендов по привилегированным акциям (если такие выпущены). Обычно дивиденды выплачивают поквартально, но право решать здесь предоставлено совету директоров.

3). Преимущественное право на покупку новых акций. Право, дающее существующим акционерам возможность закупить акции нового выпуска прежде, чем они будут предложены другим лицам. Цель этого преимущественного права в защите существующих акционеров (в первую очередь держателей крупных пакетов) от "размывания" пропорциональных долей их участия в корпорации. Как правило в законодательстве предусматривается, что наличие таких прав должно прямо оговариваться в уставе корпорации.

4). Право при ликвидации (ропуске) корпорации. Ликвидация - это практические действия корпорации по прекращению дел и реализации имущества. Стадия прекращения легального существования называется роспуском, а фактического - ликвидацией. По закону РФ претензии к корпорации при ликвидации удовлетворяются ею в следующем порядке: государственные претензии (уплата налогов и пошлин, расчет по государственным кредитам), претензии других кредиторов (коммерческих банков, владельцев векселей и облигаций, и т.д.).

5). Права на инспекцию (проверку). Все акционеры имеют право на проверку некоторых документов и отчетностей своих корпораций (списка акционеров, протоколов собраний акционеров, некоторых бухгалтерских отчетов и т.п.).

2. Облигация - это ценная бумага, удостоверяющая право ее владельца (держателя) на получение от лица, выпустившего облигацию, в предусмотренный ею срок ее номинальной стоимости (либо иного имущественного эквивалента), а также фиксированного в ней процента от номинальной стоимости (либо иного имущественного права).

Облигации могут быть именными и предъявительскими, процентными и беспроцентными (целевыми, по которым вместо дохода владельцам предоставляется право на приобретение товаров и услуг, под которые выпущены целевые займы), свободно обращающимися и с ограниченным кругом обращения.

По выпустившим их субъектам различаются такие облигации как государственных и муниципальных (внутренних и местных) займов и облигации предъявителей предприятий и других юридических лиц (кооперативов, хозяйственных обществ).

Появляются инструментом займа. Эмитенты облигаций являются заемщиками, должниками. Инвесторы в облигации являются кредиторами эмитента (в отличие от держателя акции).

Соответственно невыполнение эмитентом взятых перед держателями облигаций долговых обязательств (по основной сумме долга и процентам) влечет за собой законные процедуры взыскания задолженности, вплоть до банкротства.

Различают следующие виды облигаций:

- облигации внутренних государственных займов;
- облигации федеральных органов исполнительной власти и специализированных правительственных учреждений;
- облигации местных органов власти;
- облигации предприятий;

Эмитентами могут быть:

- Государство и государственные органы управления;
- Местные органы власти;
- Предприятия, находящиеся в любой форме собственности и имеющие любой организационно-правовой статус (за исключением инвестиционных фондов).

Владельцами облигаций могут быть юридические и физические лица (за исключением инвестиционных фондов, которые могут вкладывать деньги только в государственные облигации).

Период, на который выпускаются облигации, т.е. предельные сроки (начальные и конечные) не установлены, за исключением облигаций акционерных обществ, которые должны выпускаться на срок не менее одного года. Государственные облигации должны выпускаться на срок до тридцати лет. Согласно принятой традиции среднесрочные облигации выпускаются на тот срок который от 1 до 5 лет, долгосрочные - свыше 5 лет. Не установлено законодательных ограничений для выпуска бессрочных облигаций.

По способу размещения различают:

- свободно размещаемые облигационные займы;
- принудительные займы.

По возможности обращения:

- свободно обращающиеся;
- с ограниченным кругом обращения (с ограниченной возможностью перепродажи облигаций).

Обязательные реквизиты облигаций: фирменное наименование эмитента; местонахождение эмитента; наименование ценной бумаги - "облигация"; порядковый номер; дата выпуска; ид облигации; общая сумма выпуска; процентная ставка; условия и порядок погашения; номинал, для именных облигаций - наименование (имя) держателя.

3. Вексель - это безусловное обязательство уплатить какому-то лицу определенную сумму денег в определенном месте, в определенный срок. Совокупность надлежащим образом оформленных реквизитов векселя составляет форму векселя, а отсутствие либо неверное оформление хотя бы одного из них может привести к дефекту формы векселя. Дефект формы векселя - это термин, определяющий несоответствие представленного как вексель документа формальным требованиям вексельного права. Дефект формы векселя ведет к потере документом вексельной силы, безусловности изложенного в документе текста (абстрактность вексельного долга), солидарной ответственности всех обязанных по векселю лиц.

Предметом вексельного обязательства могут быть только деньги. Векселя делятся на два вида: простые и переводные. В свою очередь простые и переводные векселя делятся на процентные и дисконтные. Процентные векселя - это векселя, на

вексельную сумму которых начисляются проценты. Вексельная сумма - это денежная сумма, указанная векселем, подлежащая платежу. Дисконтные векселя - это векселя, которые выписываются или продаются с дисконтом.

Переводной вексель (тратта) - это документ, регулирующий вексельные отношения трех сторон: кредитора (трассанта), должника (трассата) и получателя платежа (ремитента). Суть этих отношений заключается в том, что трассант выписывается (трассирует) вексель на трассата с предложением уплатить определенную сумму денег remitенту в определенном месте в определенный срок. Переводной вексель содержит следующие реквизиты: вексельные метки; вексельная сумма; наименование и адрес плательщика; срок платежа; наименование платежа; место платежа; указание места и даты составления; подпись векселедателя.

Акцепт тратты - согласие оплатить вексель в пользу векселедержателя, предъявившего вексель к оплате. Лицо, совершившее акцепт, называется акцептантом. Акцепт отмечается в левой части на левой стороне векселя и выражается словами: «Акцептован», «Заплачу» или другими словами, равнозначными по смыслу, с обязательным проставлением подписи, печати плательщика и даты акцепта. Вексель является особенной ценной бумагой. Эта особенность состоит в том, что вексель может быть использован как средство платежа. К обязательным реквизитам простого векселя относятся:

наименование «вексель», включенное в текст документа и написанное на языке документа;

простое и ничем не обусловленное обязательство уплатить определенную сумму денег;

указание срока платежа;

указание места платежа;

наименование получателя платежа, которому или по приказу которого он должен быть совершен.

Индоссамент - это передаточная надпись на оборотной стороне векселя. Индоссамент фиксирует переход права требования от одного лица к другому. Обычно индоссамент имеет форму: «Платите приказу...» или «Уплатите пользу...». Обязательно указывается полное наименование лица, в пользу которого передается вексель. Такое лицо называется индоссатом, а лицо - передающее

вексель, - индоссаментом. Индоссамент должен быть простым и ничем не обусловленным.

Аваль - вексельное поручительство, суть которого заключается в том, что какое-то лицо берет на себя ответственность за платеж по векселю одного или нескольких ответственных по векселю лиц. Аваль не может быть дан за лицо, не ответственное по векселю (например, трассат, не акцептовавший вексель).

Вексель является ценной бумагой и, как любая ценная бумага, он удостоверяет имущественное право, которое может быть осуществлено только при предъявлении подлинника этого документа.

1. **Чек** - это документ установленной формы, содержащий письменное поручение чекодателя плательщику произвести тот платеж чекодателю указанной в ней денежной суммы. Плательщик - банк или иное кредитное учреждение, получившее лицензию на совершение банковских операций и производящее платежи по предъявительному чеку. Чек имеет следующие черты:

- абстрактный характер обязательства, выраженного чеком (текст чека не должен содержать ссылки на сделку, являющуюся основанием выдачи чека);

- безусловный характер обязательства по чеку (чек содержит простое и ничем не обусловленное предложение уплатить определенную сумму);

- чек - всегда денежное обязательство (содержит предложение уплатить определенную денежную сумму);

- чек - всегда письменный документ;

- чек - это документ, имеющий строго установленные обязательные реквизиты (отсутствие хотя бы одного из них, за некоторым исключением, приводит к утрате данным документом силы чека);

- стороны, обязанные по чеку, несут солидарную ответственность;

- плательщиком по чеку всегда выступает банк или иной финансовый институт, имеющий банковскую лицензию.

Чеки классифицируются по критериям: именной, ордерный, предъявительский, расчетный, кроссированный. Эмитентом могут быть юридические и физическое лица. Держателем чека - юридические и физические лица (как резиденты так и

нерезиденты).

Денежная единица, в которой он может быть выражен - рубль, в твердой и мягкой валюте, в двойной или мультивалютной номинации. Минимальная величина номинала не установлена.

Чеки погашаются только в денежной форме (что следует из характера самой ценной бумаги). Натуральные (товарные) выплаты не допускаются.

Чеки являются обращающейся ценной бумагой. Чекодатель может ограничить возможности его обращения, если при выдаче чека укажет в нем "не приказу", что будет означать невозможность для нового держателя чека передать по своему приказу (по индоссаменту) этот чек следующему лицу, такая передача может состояться только на основе цессии.

Чеки могут выпускаться сериями (т.е. иметь стандартное содержание, стандартные условия, последовательную серийность и т.д.). Широко используются в российской и мировой практике чековые книжки.

Ордерный чек - выписывается на определенное лицо с оговоркой "приказу" или без нее, т.е. он может обращаться, передаваться держателем по индоссаменту другим лицам.

Предъявительский чек выписывается на предъявителя или без указания чекодержателя и обращается путем простого вручения. Если ордерный чек содержит банковский индоссамент, то чек обращается также путем вручения, без совершения передаточной надписи.

Кроме именных, ордерных и предъявительских чеков в законодательстве и практике также выделены:

Расчетные чеки - чеки, по которому запрещена оплата наличными деньгами. Для того, чтобы создать такой чек, на его лицевой стороне делается надпись "расчетный".

Кроссированные чеки - это чеки, перечеркнутые двумя параллельными линиями на лицевой стороне чека. Различают обще кроссированные (между линиями нет никакого обозначения, или между ними помещено слово "банк") и специальное кроссирование (между линиями помещено наименование конкретного банка). По чекам с общим кроссированием платеж чеком может совершаться только банку или банковскому клиенту.

Безвалютные чеки - чеки, не имеющие покрытие (зарезервированной денежной суммы на счете в банке плательщика, открытой кредитной линии).

Денежные чеки - чеки, которые можно использовать только для получения наличности в банке. Являются письменным распоряжением чекодателя своему банку о выдаче чекодателю наличных денег со своего счета.

Чек, как и вексель, имеет строго установленный перечень обязательных чековых реквизитов. Отсутствие хотя бы одного из них лишает документ силы чека, выводит его за рамки чекового законодательства. Обязательные чековые реквизиты включают:

1. Наименование "чек", включенное в текст документа;
2. Поручение плательщику (банку или кредитному учреждению) выплатить конкретную денежную сумму;
3. Наименование плательщика (банка или кредитного учреждения) и указание счета, с которого должен быть произведен платеж;
4. Подпись чекодателя;
5. Указание валюты платежа;
6. Дата и место составления чека.

Глава 3. Порядок обращения ценных бумаг

Права, удостоверенные ценной бумагой, могут также принадлежать «названному в ценной бумаге лицу». Но одного этого обстоятельства недостаточно. Поэтому, например, для легитимации какого-либо лица по именованным эмиссионным ценным бумагам (акциям и облигациям) необходимо, чтобы идентифицирующие его признаки были внесены в учетные записи держателя реестра владельцев ценных бумаг либо (в соответствующих случаях) в учетные записи депозитария.

Право на именную документарную ценную бумагу переходит к приобретателю:

- в случае учета прав приобретателя на ценные бумаги в системе ведения реестра - с момента передачи ему сертификата ценной бумаги после внесения приходной записи по лицевому счету приобретателя;

- в случае учета прав приобретателя на ценные бумаги у лица, осуществляющего депозитарную деятельность, с депонированием сертификата ценной бумаги у депозитария - с момента внесения приходной записи по счету депо приобретателя

Содержащиеся в ГК правила об обороте ценных бумаг касаются особенностей исполнения обязательств, удостоверенных ценными бумагами, а также возможностей их оспаривания и восстановления в случае утраты. При этом на первый план выступает абстрактный характер обязательств, удостоверенных ценной бумагой, их оторванность от своего основания. Такие обязательства как бы получают самостоятельную жизнь, связанную уже не с судьбой основного обязательства, во исполнение или в удостоверение которого была выдана ценная бумага, а с судьбой данной бумаги. В силу особой обороноспособности большинства ценных бумаг важным становится вопрос о последствиях их возможной утраты их законными владельцами. Для именных ценных бумаг он не имеет столь принципиального значения, ибо фактический владелец не сможет потребовать и получить исполнение по такой ценной бумаге.

Существует возможность выпуска ценных бумаг в бездокументарной форме. Это означает лишь то, что фиксация прав производится не при помощи составления документа (запись информации на бумажном носителе посредством наложения грифа), а с помощью средств электронно-вычислительной техники (запись информации на электромагнитном, оптическом, полупроводниковом носителях, требующая специальных технических устройств для ее записи и прочтения). При утрате ценной бумаги ее держателем возникает довольно сложная ситуация. Во-первых, кредитор не может доказать наличие своих прав, и соответственно, распорядится ими. Во-вторых, должник не может определить лицо, которому он должен исполнить свое обязательство. Должник считается исполнившим обязательство, если исполнил его надлежащему лицу - субъекту права. Субъектом прав, удостоверенных ценной бумагой, признается лицо, доказавшее свое право на бумагу в соответствии с ее формой. При утрате ценной бумаги должник отказывается в исполнении обязательства, даже признавая себя обязанным по утраченной ценной бумаге, по той причине, что, исполнив лицу, утратившему ценную бумагу, он может быть принужден повторно исполнить это обязательство лицу, впоследствии предъявившему эту самую ценную бумагу и доказавшему свое право на нее в соответствии с ее формой.

Лицо, утратившее ценную бумагу и не знающее ее фактического владельца для предъявления к нему индикационного иска, всегда может предъявить иск к должнику по бумаге, и суд, рассмотрев дело по существу, установит то лицо,

исполнение которому будет признано исполнением должному лицу. Истец в таком иске может требовать либо выдачи должником дубликата утраченной ценной бумаги, или совершения ему исполнения. Если факт гибели ценной бумаги на предъявителя не может быть доказан, истец вправе требовать, что бы суд обязал должника исполнить ему по истечении давностных сроков предъявления к исполнению этого обязательства, если оно не будет предъявлено, так как явившийся до этого момента добросовестный фактический держатель будет иметь полное право получить исполнение.

Судебное разбирательство в исковом порядке – это дорогостоящая и продолжительная процедура. Поэтому в случае фиксации права в ценной бумаге предусматривают особый порядок восстановления этого права. Восстановление прав, которое сопровождается восстановлением самой ценной бумаги, называется вызывным производством. Восстановление прав по утраченным предъявительским и ордерным ценным бумагам производится судом в порядке, предусмотренном процессуальным законодательством. Особый порядок восстановления прав по ордерным ценным бумагам, в частности по векселю и ордерному коносаменту, действующим законодательством не предусмотрен.

Решение проблемы прав держателей при утрате ими ценных бумаг в настоящее время состоит в следующем:

- необходим особый порядок восстановления судом прав, зафиксированных в ценной бумаге, независимо от вида ценной бумаги. Для именных ценных бумаг может быть допущена выдача дубликата утраченной ценной бумаги держателем книги учета кредиторов (реестра), но с соблюдением особого порядка.
- необходимо там, где это возможно, предусмотреть восстановлением прав без подрыва устойчивости оборота ценных бумаг.

Правила восстановления прав из утраченной ценной бумаги при отсутствии спора по ней могут быть установлены двумя способами. Первый состоит в описании соответствующей процедуры в законе о конкретном виде ценных бумаг. Такая процедура будет действовать только в отношении тех ценных бумаг, которые регулируются данным законом, и соответственно будет иметь только ей присущие особенности. Второй способ состоит в описании процедуры в ГПК.

На БЦБ распространяются следующие правила режима документарных ценных бумаг:

1. Хотя БЦБ и не являются предметами материального мира т.е. вещью на них распространяются некоторые положения права собственности. Право собственности на БЦБ принадлежит в системе ведения реестра владельцев ценных бумаг - владельцу лицевого счета, открытого у держателя реестра; в системе учета прав у депозитария - владельцу счета депо.[43]

2. Хотя БЦБ невозможно передать из рук в руки ввиду их бестелесной формы, законодательство приравнивает к передаче этих ценных бумаг их перевод как по счетам депо, так и по лицевым счетам в системе ведения реестра. Последний влечет за собой передачу права собственности от продавца к покупателю. Поскольку БЦБ не могут существовать непосредственно в хозяйстве их собственника т.е. вне соответствующего счета, их следует рассматривать как имущество, находящееся у третьего лица. Реестродержатель и депозитарий обязаны по требованию клиентов предоставлять им выписки по соответствующим счетам, которые являются подтверждением их прав на БЦБ. Держатель реестра обязан предоставить такую выписку в течение 5 рабочих дней с момента получения требования владельца счета и, или его представителя, уполномоченного лица. На сегодняшний день бездокументарные облигации могут быть предметом следующего ограниченного круга сделок:

1) на первичном рынке: размещение (продажа облигаций первым приобретателям) и погашение (платеж по наступлении срока);

2) на вторичном рынке: купля-продажа и залог

Купля продажа облигаций, совершаемая на бирже, может предполагать ее исполнение в течение ближайших двух-трех дней. В этом случае такая сделка будет называться кассовой. Если же договором предусмотрена отсрочка исполнения, то такая сделка будет называться форвардной.

Таким образом, бездокументарные ценные бумаги являются объектами обязательственных, а не вещных прав, в отличие от других ценных бумаг, имеющих двойственную суть.

Заключение

В ходе проведенного исследования были сделаны следующие выводы:

1. Ценной бумагой - является тот документ который удостоверяющий с соблюдением установленной формы и также обязательных реквизитов имущественные права, осуществление или передача которых возможны только при его предъявлении.

2. Акция - ценная бумага, свидетельствующая о внесении пая в капитал акционерного общества. Дает ее владельцу право на присвоение части прибыли в форме дивиденда.

3. Облигацией - признается ценная бумага, удостоверяющая право ее владельца (держателя) на получение от лица, выпустившего облигацию, в предусмотренный ею срок ее номинальной стоимости (либо иного имущественного эквивалента), а также фиксированного в ней процента от номинальной стоимости (либо иного имущественного права).

4. Вексель - это безусловное обязательство уплатить какому-то лицу определенную сумму денег в определенном месте, в определенный срок.

5. Чек - документ установленной формы, содержащий письменное поручение чекодателя плательщику произвести платеж чекодателю указанной в ней денежной суммы.

6. Права, удостоверенные ценной бумагой, могут принадлежать:

1) предъявителю ценной бумаги (ценная бумага на предъявителя);

2) названному в ценной бумаге лицу (именная ценная бумага);

3) названному в ценной бумаге лицу, которое может само осуществить эти права или назначить своим распоряжением (приказом) другое уполномоченное лицо (ордерная ценная бумага).

7. Восстановление прав по утраченным ценным бумагам на предъявителя и ордерным ценным бумагам производится судом в порядке, предусмотренном процессуальным законодательством.

Список литературы

Нормативно-правовые акты

1. "Гражданский кодекс Российской Федерации (часть первая)" от 30.11.1994г. N 51-ФЗ принят ГД ФС РФ 21.10.1994г. ред. от 27.12.2009г.
2. Федеральный закон "О рынке ценных бумаг" от 22.04.1996г. N 39-ФЗ принят ГД ФС РФ 20.03.1996г. ред. от 27.12.2009г.
3. Федеральный закон "Об ипотечных ценных бумагах" от 11.11.2003г. N 152-ФЗ принят ГД ФС РФ 14.10.2003г. ред. от 09.03.2010г.
4. Федеральный закон от "О переводном и простом векселе" принят ГД ФС РФ 21.02.1997г.

Специальная литература

1. Алексеев С. С. «Гражданское право» Учебник. М. Проспект 2009г.
2. Белов В. А. «Гражданское право» Учебник М. Центр ЮрИнформ 2008г.
3. Воробьев Н. И. «Гражданское право Российской Федерации» Учебник Тамбов 2007г.
4. Гатин А. М. «Гражданское право» Учебное пособие. М Дашков и К. 2009г.
5. Гришаев С. П. «Гражданское право» Учебник М. «Проспект» 2007г.
6. Илларионова Т.И. ,Гонгало Б.М. «Гражданское право» Учебник М. 2009г.
7. Калинин А Г. Масляев А. И. « Гражданское право» Учебник М 2006г.
8. Рузакова О. А. «Гражданское право» Учебное пособие М. МФПА 2008г.
9. Садиков О. Н. «Гражданское право» Учебник. М. Инфра-М 2006г.
10. Сергеев А.П., Толстой Ю.К.» Гражданское право» Учебник Проспект 2009г.