

SADRŽAJ

I. VRSTE VRIJEDNOSNIH PAPIRA

Uvod.....	12
Prenosivi vrijednosni papiri.....	12
Dužnički vrijednosni papiri.....	12
Vlasnički vrijednosni papiri.....	18
Instrumenti tržišta novca.....	22
Jedinice u subjektima za zajednička ulaganja.....	23
Izvedenice.....	24
Opcije i varanti.....	24
Budućnosnice i unaprijedni ugovori.....	27
Swap ugovori.....	29
Osigurane dužničke obveze.....	32

II. SEKURITIZACIJA – počeci, sudionici, primjeri i utjecaj na financijsku krizu

Uvod.....	34
Pojam i osnovne vrste poslova sekuritizacije.....	34
Razvoj sekuritizacije.....	37
Tipična pravna pitanja kod poslova sekuritizacije.....	39
Neophodnost uvođenja instituta trusteeja.....	41
Sudionici sekuritizacije.....	43
Pravni okvir za poslove sekuritizacije u nekim europskim zemljama.....	45
Nedavna zbivanja na američkom tržištu vezana za vrijednosne papire osigurane tražbinama iz hipotekarnih kredita.....	46
Složeni financijski instrumenti i financijska kriza.....	48

III. PRAVNI OKVIR TRŽIŠTA KAPITALA U HRVATSKOJ	
Uvod.....	52
Investicijsko društvo i investicijske usluge.....	52
Organizacija rada.....	53
Vezani zastupnik.....	54
Razvrstavanje klijenata i zaštita malog ulagatelja.....	54
Politika izvršavanja naloga.....	58
Burza, multilateralna trgovinska platforma i sistematski internalizator.....	59
Izdvajanje poslovnih procesa.....	60
Fond za zaštitu ulagatelja.....	62
Zaključak.....	63
IV. ZLOUPORABA TRŽIŠTA I SUKOBI INTERESA	
Uvod.....	66
Povlaštena informacija.....	67
Regulacija insajderskog trgovanja prema američkom Securities Exchange Act-u.....	67
Članak 10b-5.....	67
Članak 16(b) i ostvarivanje dobiti na temelju kratkoročnog trgovanja.....	75
Preventivne i kaznene mjere.....	76
Manipulacija tržištem.....	77
Sukob interesa.....	78
Preporuke i investicijska istraživanja.....	80
Američka perspektiva na regulaciju sukoba interesa i institut corporate opportunity.....	81
Kriteriji koje američki sudovi koriste u procjeni zloporabe corporate opportunity.....	83
Načela korporativnog upravljanja American Law Institutea i pokušaj sastavljanja preciznijih standarda određivanja zloporabe corporate opportunity-a.....	88
Na koga se primjenjuje corporate opportunity doctrine?.....	90
Posljedice zloporabe corporate opportunityja.....	90

Praktični aspekti corporate opportunity doctrine.....	91
Primjena corporate opportunity doctrine u hrvatskom sustavu korporativnog upravljanja	92

V. IZDAVANJE VRIJEDNOSNIH PAPIRA PUTEM JAVNE PONUDE

Uvod.....	96
Obvezni sadržaj prospekta.....	97
Američka perspektiva na komunikaciju s javnošću za vrijeme javne ponude.....	99
Odgovornost za informacije sadržane u prospektu.....	101

VRSTE

PRILOG I – Primjer politike izvršavanja naloga.....	105
PRILOG II – Primjer pravilnika o sprječavanju sukoba interesa investicijskog društva.....	109
PRILOG III – Pravilnik o sprječavanju sukoba interesa.....	126