

Эта часть работы выложена в ознакомительных целях. Если вы хотите получить работу полностью, то приобретите ее воспользовавшись формой заказа на странице с готовой работой:

<https://stuservis.ru/kontrolnaya-rabota/433659>

Тип работы: Контрольная работа

Предмет: Финансовые риски

ВВЕДЕНИЕ 3

1 Отличие финансового и фондового рынка 4

2 Профессиональные участники рынка 6

3 Регулирование рынка ценных бумаг 10

4 Функции фондовой биржи 15

5 Критерии классификации ценных бумаг 17

ЗАКЛЮЧЕНИЕ 25

БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК 26

ВВЕДЕНИЕ

Финансовый рынок представляет собой эффективный инструмент перераспределения капитала в экономике, соединяющий эмитентов финансовых активов и инвесторов. Финансовый рынок является наиболее волатильным элементом современной рыночной экономики. С одной стороны, он отражает изменения в тенденциях, складывающихся в реальном секторе, а с другой стороны, оказывает на него сильное влияние в процессе перераспределения финансовых ресурсов. Финансовый рынок оказывает существенно влияние на реальный сектор экономики в ходе процесса перераспределения финансовых ресурсов, что говорит об актуальности рассматриваемой темы.

Объектом исследования выступает финансовый рынок.

Предмет исследования – экономические процессы, возникающие в процессе функционирования финансового рынка.

Цель работы – изучение закономерностей формирования и развития финансового рынка в аспекте регулирования его структурных составляющих.

Для достижения цели решены следующие задачи:

- выявлено отличие финансового и фондового рынка;
- определены профессиональные участники рынка;
- проанализирован механизм регулирования рынка ценных бумаг как составной части финансового рынка;
- описаны функции фондовой биржи;
- приведены критерии классификации ценных бумаг.

Результаты работы имеют практическую значимость, так как могут быть использованы при проведении эмпирических исследований финансового рынка и отдельных его сегментов.

1 ОТЛИЧИЕ ФИНАНСОВОГО И ФОНДОВОГО РЫНКА

Существуют два подхода к определению финансового рынка [1, с. 14].

Финансовый рынок (с экономической точки зрения) – экономический механизм, который позволяет его участникам покупать и продавать финансовые активы: ценные бумаги, товары и другие объекты с малыми транзакционными издержками. На финансовом рынке происходит мобилизация капитала, предоставление кредита, осуществление обменных денежных операций и размещение финансовых средств в производстве. А совокупность спроса и предложения на капитал кредиторов и заемщиков разных стран образует мировой финансовый рынок [2, с. 7].

Финансовый рынок (с институциональной точки зрения) – совокупность рыночных институтов, главной задачей которых является обеспечение наиболее эффективного перемещения средств от собственников к заемщикам. Это организованная или неформальная система торговли финансовыми инструментами. В рыночной экономике существуют три вида рынков: рынок товаров и услуг, рынок рабочей силы и финансовый рынок, или рынок капиталов, – таков подход к финансовому рынку с позиций воспроизводства. Он отражает разную роль товаров и услуг, рабочей силы и капитала в денежной форме в постоянном возобновлении в том же самом или возрастающем объеме процесса воспроизводства [3, 4].

Рынок капитала состоит из двух сегментов: рынка банковских кредитов, или рынка ссудных капиталов, и рынка ценных бумаг. Рынок ссудных капиталов – сфера деятельности коммерческих банков; здесь складываются отношения по поводу срочных, платных и возвратных ссуд, которые банк выдает своему клиенту. Банк выступает как финансовый посредник между своими вкладчиками, размещающими деньги на депозиты, и заемщиками, которым банк выдает кредиты.

Коммерческий банк имеет два основных вида клиентов: вкладчиков и заемщиков. Вкладчиками могут быть граждане и бизнес. Физические лица вкладывают свои сбережения, а бизнес – временно свободные средства на депозитные и иные счета в банк, за что банк платит проценты.

Банк аккумулирует значительные финансовые ресурсы за счет средств вкладчиков и выдает их в виде коммерческих кредитов бизнесу и потребительских кредитов гражданам, получая за это процент, который выше, чем процент по депозитам. Разница, или процентная маржа, – один из основных источников прибыли банков. Между коммерческими и потребительскими кредитами существует принципиальная разница.

Коммерческие кредиты выдаются на какой-либо бизнес-проект, т. е. для коммерческого использования; реализация проекта в будущем принесет прибыль заемщику, что и является материальной основой возврата кредита и процентов, поэтому банк строго контролирует целевое использование средств и то, как реализуется проект.

Потребительские кредиты выдаются для личного потребления, они не приносят прибыли заемщику, поэтому банк при выдаче таких кредитов часто вообще не контролирует, на какие цели используется кредит, кроме особых видов кредитования, например авто-кредитов или ипотечных кредитов, но особое внимание при выдаче кредита уделяется уровню доходов заемщика и потенциальной возможности погасить кредит в будущем.

Финансовый рынок делится на первичный и вторичный.

Первичный рынок – это рынок привлечений, рынок размещений, на котором компании привлекают финансовые ресурсы: получают кредиты или продают ценные бумаги первым владельцам.

Вторичный рынок – это рынок, на котором происходит обращение ценных бумаг, то есть сделки между инвесторами. Здесь средства уже не привлекаются.

Фондовый рынок является частью финансового рынка и включает в себя торговлю различными финансовыми инструментами, для которых существует вторичный рынок. Он включает в себя торговлю ценными бумагами, такими как акции, облигации, и другими производными финансовыми инструментами.

На фондовом рынке происходит подавляющее большинство операций с торгуемыми инструментами.

Фондовый рынок – это рынок, на котором перелив капитала от субъектов, у которых есть свободные денежные средства, к тем, кто испытывает потребность в денежном капитале, осуществляется посредством купли-продажи как долевых, так и долговых (акций, облигаций) ценных бумаг.

В отличие от фондового рынка, финансовый рынок включает в себя также банковские продукты, такие как кредиты и депозиты, которые не имеют вторичного рынка. Финансовый рынок является более широким понятием, охватывающим разнообразные финансовые операции и инструменты, включая фондовый рынок.

Принципиальная разница между финансовым и фондовым рынком заключается в ликвидности инструментов: передать права и обязательства по кредитному договору можно, но это требует расторжения или изменения договора; ценные бумаги же можно продать на рынке, например на фондовой бирже, по текущей рыночной цене [1, с. 16].

2 ПРОФЕССИОНАЛЬНЫЕ УЧАСТНИКИ РЫНКА

На финансовом рынке выделяются объекты и субъекты рынка [5, с. 23].

Объектами финансового рынка выступают различные финансовые инструменты. Для каждого из сегментов финансового рынка можно назвать свои финансовые инструменты. Однако все они сводятся к денежным средствам, валюте, благородным металлам и ценным бумагам.

Субъекты финансового рынка – это те, кто выполняет на нем определенные операции, осуществляет различные функции, вступая при этом в экономические отношения друг с другом. В первую очередь это продавцы и покупатели финансовых инструментов (поставщики и потребители капитала), а также финансовые посредники (рис. 1).

Существует две модели их взаимодействия: прямая и опосредованная формы сделок. В первом случае продавец и покупатель финансового инструмента вступают друг с другом в непосредственные отношения, не прибегая к помощи финансового посредника. Во втором случае движение финансового актива и денежных ресурсов происходит именно через посредника.

Рисунок 1 – Классификация участников финансового рынка

Продавцы и покупатели финансовых инструментов составляют группу основных участников финансового рынка. Финансовые посредники одинаковы для всех сегментов финансового рынка. Их можно разделить на финансовых брокеров и финансовых дилеров. Брокеры всегда осуществляют операции за счет клиента и не становятся собственниками финансового инструмента, по которому осуществлена посредническая операция. Дилеры же оперируют собственными денежными ресурсами и становятся на некоторое время собственниками финансового инструмента.

Продавцы и покупатели финансовых инструментов составляют группу прямых участников финансового рынка, осуществляющих на нем основные функции по проведению финансовых операций. Состав прямых участников финансового рынка определяется характером обращающихся на нем финансовых активов.

1. Гусева, И.А. Финансовые рынки и институты : учебник и практикум для вузов / И. А. Гусева. – М. : Юрайт, 2024. – 344 с.
2. Стрельников, Е.В. Финансовый рынок России: устойчивость и механизмы реализации стабилизации : моно–графия / Е.В. Стрельников ; М-во науки и высш. образования РФ. – Екатеринбург : Изд-во Урал. ун-та, 2021. – 184 с.
3. Михайленко, М.Н. Финансовые рынки и институты : учебник для вузов / М. Н. Михайленко. – М. : Юрайт, 2024. – 351 с.
4. Дерен, В.И. Экономика: экономическая теория и экономическая политика : учебник для вузов / В. И. Дерен. – М. : Юрайт, 2024. – 903 с.
5. Евсин, М.Ю. Финансовые рынки : учебное пособие / М.Ю. Евсин, В.Л. Спесивцев. – М. : ИНФРА-М, 2024. – 245 с.
6. Чижик, В.П. Финансовые рынки и институты : учебное пособие / В.П. Чижик. – М. : ИНФРА-М. 2022. – 384 с.
7. Князева, Е.Г. Финансовые рынки и институты : учебник / Е.Г. Князева, Е.А. Разумов–ская, Н.Н. Мокеева, М.И. Львова, О.А. Школик, Ю.В. Истомина – М. : ФЛИНТА; Екатеринбург : Изд-во Урал, ун-та, 2023. – 312 с.
8. Углицких, О.Н. Рынок ценных бумаг и биржевое дело : учебник / О.Н. Углицких, И.И. Глотова, Б.А. Доронин [и др.]. – Ставрополь : СтГАУ, 2022. – 280 с.
9. Берзин, Н.И. Рынок ценных бумаг : учебник для вузов / Н. И. Берзон [и др.] ; под общей редакцией Н. И. Берзона. – М. : Юрайт, 2024. – 514 с.
10. Татьянников, В.А. Рынок ценных бумаг : учебник / В.А. Татьянников, Е.А. Разумов–ская, Т.В. Решетникова, Ю.В. Куваева, М.И. Львова ; под общ. ред. В.А. Татьянникова. – М. : Изд-во Урал, ун-та, 2022. – 496 с.

Эта часть работы выложена в ознакомительных целях. Если вы хотите получить работу полностью, то приобретите ее воспользовавшись формой заказа на странице с готовой работой:

<https://stuservis.ru/kontrolnaya-rabota/433659>