

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/77902>

Тип работы: Контрольная работа

Предмет: Финансовый менеджмент

Содержание

Введение 3

1. Задачи и структура рынка ценных бумаг 5

2. Нормативно-правовые акты, регулирующие деятельность рынка ценных бумаг 12

Задачи 17

Задача 14 17

Задача 15 18

Задача 16 19

Задача 17 20

Задача 18 20

Задача 19 21

Задача 20 22

Задача 21 22

Задача 22 23

Задача 23 24

Задача 24 25

Задача 25 25

Задача 26 25

Заключение 28

Список источников 29

1. Задачи и структура рынка ценных бумаг

Рынок ценных бумаг представляет собой многосложную структуру, в связи с этим его можно классифицировать по большому количеству признаков, каждый из которых определяет определенные направления его развития .

В настоящее время ведется масштабная работа по реформированию гражданского законодательства. Согласно концепции развития гражданского законодательства (одобренной решением Совета при Президенте РФ по кодификации и совершенствованию гражданского законодательства от 07.10.2009 г) , одно из направлений реформирования – сфера рынка ценных бумаг (сокращенно – РЦБ).

Сегодня многие из проблемных вопросов остаются дискуссионными как для теории, так и для практики. Например, деятельность профессиональных участников РЦБ. Первые пробелы в законодательстве при исследовании деятельности профессиональных участников РЦБ начинаются с определения базовых понятий. На законодательном уровне не закреплены основополагающие определения понятий РЦБ и профессионального участника РЦБ.

Согласно мнению Ашмариной Е.М., «рынок ценных бумаг можно определить как систему отношений, возникающих при эмиссии и обращении эмиссионных ценных бумаг, а также при обращении иных ценных бумаг» .

Сысоева Е.В. полагает, что «рынок ценных бумаг – совокупность экономических и юридических отношений между его участниками по поводу выпуска и обращения ценных бумаг между его участниками в системе финансовых услуг» .

Исходя из определения понятия ценной бумаги, данного в Гражданском кодексе РФ , понятия рынка товаров, представленного в Федеральном законе «О защите конкуренции» , Федеральном законе «О рынке ценных бумаг» , позиции многих авторов можно сформулировать определение понятия рынка ценных бумаг следующим образом. Рынок ценных бумаг – это сфера обращения ценных бумаг, обладающих свойствами специфического товара, между субъектами рынка, порождающая совокупность экономических и юридических отношений.

Цель функционирования рынка ценных бумаг состоит в обеспечении работы механизма привлечения инвестиций в экономику с помощью осуществления взаимосвязи между теми, кто нуждается в средствах и теми, кто хочет вложить избыточный капитал.

Рынок ценных бумаг является элементом системы экономических отношений в части мобилизации, накопления и распределения денежных ресурсов, предназначенных для расширенного воспроизводства. Он имеет особое значение в системе воспроизводственного процесса, обеспечивая свободное движение денежных ресурсов.

С помощью ценных бумаг осуществляется аккумуляция средств от внутренних и внешних сберегателей и передача их для инвестирования предприятиям, фирмам и т.д. Благодаря данному рынку обеспечивается участие сберегателей в прибылях предпринимателей. Участие рынка ценных бумаг в системе производственных отношений выражается через совокупность экономических отношений между инвесторами, эмитентами и профессиональными участниками рынка по поводу получения дивидендов, других фиксированных доходов, связанных с владением ценной бумагой, финансовых результатов от операций купли-продажи ценных бумаг.

Таким образом, целью функционирования рынка ценных бумаг является привлечение инвестиций в экономику путем сведения вместе продавцов, нуждающихся в денежных средствах и покупателей, которые хотели бы инвестировать свободные (избыточные) денежные средства.

Товаром на данном рынке являются ценные бумаги, которые определяют участников данного рынка, методы регулирования, его местоположение, порядок функционирования.

С помощью рынка ценных бумаг правительство и предприятия могут расширять круг источников финансирования, использовать не только банковское кредитование и самофинансирование, но вкладывать свои денежные средства в более широкий круг финансовых инструментов, получая большие возможности для выбора.

Рынок ценных бумаг выполняет две функции: общерыночные и специфические. Необходимо отметить, что общерыночные функции присущи любому рынку. Сущность специфических функций заключается в особенностях, которые возникают при функционировании фондового рынка по отношению к другим видам рынка, например, продукции, услуг, благ, нефинансовых услуг и других.

При этом необходимо отметить, что главная задача фондового рынка состоит в том, что данный рынок способствует развитию экономики, позволяя организациям привлекать дополнительные финансовые ресурсы и перераспределять эти ресурсы между всеми субъектами экономики.

Любой рынок ценных бумаг состоит из :

1. Субъектов рынка (эмитент, инвестор, профессиональные участники рынка ценных бумаг).
2. Непосредственно из самого рынка (биржевой и внебиржевой).
3. Органов государственного регулирования и надзора (министерство финансов, ЦБ и т.д.).
4. Саморегулирующих организаций.
5. Инфраструктуры рынка.

Также нужно отметить, что эффективные сегменты фондового рынка необходимы для обеспечения мобилизации свободного капитала и поддержания экономического роста страны. При наличии только собственных накоплений субъекты рынка могли бы инвестировать не больше, чем накоплено, в связи с этим их инвестиционная активность была бы ограниченной. В том случае, если размер намеченных инвестиций превышает сумму текущих сбережений, субъекты рынка просто вынуждены откладывать их осуществление до накопления требуемых средств. Из-за отсутствия финансирования субъектам рынка, не обладающим достаточным капиталом, пришлось бы отложить или отказаться от многих перспективных инвестиций или финансировать не самые лучшие проекты, то есть в данном случае капитал использовался бы оптимальным образом. В случае, если субъектам рынка, не имеющим в своем распоряжении привлекательных вариантов инвестирования средств, ничего не осталось, кроме как аккумулировать средства.

При этом одна из главных задач фондового рынка заключается в том, чтобы способствовать развитию экономики, позволяя организациям привлекать дополнительные финансовые ресурсы и перераспределять эти ресурсы между всеми субъектами экономики.

Согласно стадии кругооборота ценных бумаг, различаются первичный и вторичный рынки. Первичный рынок ценной бумаги представляет собой отношения по поводу осуществления выпуска в обращение ценной бумаги. Это такого рода отношения между ее эмитентом и инвестором, где движение денежных средств и товаров направляется от инвестора к эмитенту, а движение ценных бумаг, напротив, имеет направление от эмитента к инвестору. Вторичный рынок представляет собой обращение ценных бумаг

между инвесто-рами. Данного рода отношения – это отношения между инвесторами по пово-ду ценной бумаги. В данном случае движение денежных средств и товаров и движение ценных бумаг, которое обратно им, происходит исключительным образом между самими инвесторами .

Согласно виду ценных бумаг, их рынок подразделяют на относительно самостоятельно функционирующие рынки каждой отдельно взятой ценной бумаги: рынки акций, облигаций, производных инструментов, векселей и т.д. В данном случае под рынком подразумевают как бы само присутствие в прак-тике рыночных отношений соответствующей ценной бумаги, которая выпол-няет функции, которые присущи ей, а совсем не обязательным является нали-чие рынка в качестве сферы торговли определенной ценной бумагой. Если выражаться в терминах первичного и вторичного рынков, то мож-но утверждать, что рынок отдельно взятой ценной бумаги, в качестве смены ее метаморфоз, всегда включает в себя первичный и вторичный рынки и нико-гда, к примеру, не сводится только к функционированию первичного рынка ценной бумаги и стадии ее гашения, потому что между данными стадиями ценная бумага не может перестать быть как объект собственности, а в связи с тем и как объект какого-либо рода действий со стороны рыночных участни-ков . Вместе с тем, рынок отдельно взятой ценной бумаги может быть под-разделен на рынок самой данной бумаги и на рынки инструментов, которые являются зависимыми от нее: рынок вторичных ценных бумаг и рынок произ-водных финансовых инструментов, которые базируются на срочных контрак-тах по сделкам с ценными бумагами.

Рынок вторичных ценных бумаг представляет собой рынок ценных бу-маг, которые основаны на иных ценных бумагах. В качестве примера вторич-ных ценных бумаг в отечественных условиях, к примеру, выступают опционы эмитентов или депозитарные расписки из Америки. Рынок производных фи

Список источников

1. Гражданский кодекс. Часть первая от 30.11.1994 №51-ФЗ (в ред. от 18.07.2019) // Справочно-правовая система «КонсультантПлюс».
2. Федеральный закон от 22.04.1996 №39-ФЗ (ред. от 26.07.2019) «О рынке ценных бумаг» // Справочно-правовая система «КонсультантПлюс».
3. Федеральный закон от 26.06.2006 №135-ФЗ (ред. от 18.07.2019) «О защите конкуренции» // Справочно-правовая система «КонсультантПлюс».
4. Концепция развития гражданского законодательства Российской Федерации» (одобрена решением Совета при Президенте РФ по кодификации и совершенствованию гражданского законодательства от 07.10.2009). Спра-вочно-правовая система «КонсультантПлюс».
5. Алексеев Б.И. Рынок ценных бумаг: учебник и практикум. – М.: Юрайт, 2018. – 497 с.
6. Ашмарина Е.М. Финансовое право. - М.: Юрайт, 2015. – 429 с.
7. Березина Ю.А. Рынок ценных бумаг РФ: историческое развитие и текущее состояние // Экономика. управление, финансы: теория и практика. – М.: Империя, 2019. – С.66-70.
8. Бобрышева Е.С., Дикарева И.А. Оценка рынка ценных бумаг в условиях экономического кризиса // Аллея науки. – 2017. – Т. 2. - №14. – С. 62-65.
9. Дикарева И.А., Бешкок И.А. Российский рынок ценных бумаг // Аллея науки. – 2017. – Т. 2. - №14. – С. 251-255.
10. Королева А.А. К вопросу об уголовно-правовом регулировании рынка ценных бумаг // Юридические науки, правовое государство и совре-менное законодательство: Сборник статей II междун. науч.-практ. конферен-ции. – Пенза: Наука и Просвещение, 2018. – С.207-210.
11. Лялин В.А., Воробьев П.В., Дарушин И.А. Рынок ценных бумаг в вопросах и ответах: учебное пособие. – М.: Проспект, 2017. – 336 с.
12. Марьянова С.А., Сова А.Р. Рынок ценных бумаг: специфические особенности // Новая наука: От идеи к результату. – 2017. – Т. 1. - №3. – С. 73-75.
13. Медовый А.Е., Мордовина А.А. Состояние и перспективы работы на российском рынке ценных бумаг // Актуальные проблемы экономики, со-циологии и права. – 2017. - №3. – С. 68-71.
14. Михайленко М.Н. Рынок ценных бумаг: учебник и практикум. – М.: Юрайт, 2017. – 326 с.
15. Сысоева Е.Ф. Рынок ценных бумаг. – М.: КноРус, 2017. – 272 с.
16. Хорзова Я.А., Завадская В.В. Проблемы государственного регу-лирования ценных бумаг в России // Потенциал российской экономики и ин-новационные пути его реализации: Материалы междун. науч.-практ. конфе-ренции. – Омск: Фонд региональной стратегии развития, 2017. – С.69-72.
17. Чижик В.П. Рынок ценных бумаг: учебное пособие. – М.: Форум, 2016. – 448 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/77902>