Федеральное агентство по образованию

ГОУ ВПО "Сибирский Государственный технический университет"

КОНТРОЛЬНАЯ РАБОТА

По дисциплине

Рынок ценных бумаг и биржевое дело

Выполнил: студентка

Цыганкова О.В.

специальности 08109

форма обучения заочная

шифр зачетной книжки 0505106

Проверил:

Красноярск 2008г.

## В каких формах осуществляется государственное регулирование рынка ценных бумаг в России?

Государственное регулирование ценных бумаг - это регулирование со стороны общественных органов государственной власти.

Система государственного регулирования рынка включает:

государственные и иные нормативные акты;

государственные органы регулирования и контроля.

Государственное управление рынком имеет следующие формы:прямое, или административное, управление; косвенное или экономическое, управление.

Прямое, или административное, управление рынком ценных бумагсо стороны государства осуществляется путем:

установления обязательных требований ко всем участникам рынка ценных бумаг;

регистрации участников рынка и ценных бумаг, эмитируемых ими;

лицензирования профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг;

обеспечения гласности и равной информированности всех участников рынка;

поддержание правопорядка на рынке.

Косвенное или экономическое, управление рынка ценных бумагосуществляется государством через находящиеся в его распоряжении экономические рычаги и капиталы:

систему налогообложения (ставки налогов, льготы и освобождение от налогов);

денежную политику (процентные ставки, минимальный размер заработной платы и др.);

государственные капиталы (государственный бюджет, внебюджетные фонды финансовых ресурсов и др.);

государственную собственность и ресурсы (государственные предприятия, природные ресурсы и земли).

## Через какие органы осуществляется государственное регулирование фондового рынка в РФ? Какие основные функции выполняют регулирующие государственные органы?

Структура органов государственного регулирования российского рынка ценных бумагв настоящее время сложилась следующая:

Высшие органы государственной власти:

Государственная Дума Российской Федерации издает законы, регулирующие рынок ценных бумаг.

Президент Российской Федерации издает указы, особенно в тех случаях, когда принятие необходимых законов по каким-либо причинам задерживается.

Правительство Российской Федерации выпускает постановления, обычно в развитие указов Президента и принятых законов.

Государственные органы регулирования рынка ценных бумаг министерского уровня:

Федеральная комиссия по рынку ценных бумаг (ФКЦБ России) - коллегиальный орган в составе Правительства Российской Федерации - имеет большие полномочия в области координации, разработки стандартов, лицензирования, установления квалификационных требований и т.д. Она приняла на себя основную нормотворческую и контрольную работу по регулированию рынка ценных бумаг;

Министерство финансов Российской Федерации регулирует выпуск государственных ценных бумаг, включая ценные бумаги субъектов Федерации и органов местного самоуправления, устанавливает правила бухгалтерского учета операций с ценными бумагами, осуществляет выпуск государственных ценных бумаг и т.п.;

Центральный банк Российской Федерации - федеральный орган, который действует на основании Закона, регистрирует выпуски ценных бумаг, ломбардного кредитования и переучета векселей, устанавливает и контролирует антимонопольные требования к операциям на рынке ценных бумаг кредитных организаций, регулирует деятельность на рынке ценных бумаг клиринговых организаций и организаций, производящих безналичные расчеты по сделкам с ценными бумагами (в т. ч. депозитариев), контролирует экспорт и импорт капитала;

Министерство Российской Федерации по антимонопольной политике и поддержке предпринимательства устанавливает антимонопольные правила и осуществляет контроль за их исполнением.

Основные законодательные акты, которыми регулируется росийский рынок ценных бумаг:

Гражданский кодекс РФ, части 1 и 2;

Закон РФ "О банках и банковской деятельности" в редакции Федерального закона от 3 февраля 1996г. №17-ФЗ с последующими пояснениями и дополнениями;

Федеральный закон "О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)" в редакции Федерального закона от 26 апреля 1995г. №65-ФЗ с последующими изменениями и дополнениями;

Федеральный закон "О приватизации государственного имущества и об основах приватизации муниципального имущества в Российской Федерации" от 21 июля 1997 г. №123-ФЗ;

Закон о товарных биржах и биржевой торговле" от 20 февраля 1992 г № 2384-1 с соответствующими изменениями и дополнениями;

Закон РФ "О валютном регулировании и валютном контроле" от 9 октября 11992 г. № 3615-1 с последующими изменениями и дополнениями;

Федеральный закон "Об акционерных обществах" от 26 декабря 1995 г. № 208-ФЗ с последующими изменениями и дополнениями;

Федеральный закон "О рынке ценных бумаг" от 22 апреля 1996 г. №39-ФЗ с последующими изменениями и дополнениями;

Указы Президента по развитию рынка ценных бумаг;

Постановления Правительства РФ. В основном они касаются регулирования и развития рынка государственных ценных бумаг во всех их разновидностях.

## Какие организации относятся к саморегулируемым?

Саморегулируемые организации - это некоммерческие, негосударственные организации, создаваемые профессиональными участниками рынка ценных бумаг на добровольной основе с целью регулирования определенных аспектов рынка на основе государственных гарантий поддержки, выражающихся в присвоении им государственного статуса саморегулируемой организации.

Количество и направленность саморегулируемых организаций должны устанавливаться государством, т.к. один и тот же предмет саморегулирования не может регулироваться сразу двумя или более однотипными органами.

Права саморегулируемой организации:

разработка обязательных правил и стандартов профессиональной деятельности и операций на рынке;

осуществление профессиональной подготовки кадров, установление требований к участникам рынка, обязательных для работы на данном рынке;

контроль за соблюдением участниками рынка установленных правил и нормативов;

информационная деятельность на рынке;

обеспечение связи и представительства (защиты) интересов участников рынка в государственных органах управления.

Саморегулируемая организация учреждается профессиональными участниками рынка ценных бумаг с целью обеспечения условий для их деятельности, соблюдения стандартов профессиональной этики, защиты интересов профессиональных участников рынка ценных бумаг, установления правил и стандартов проведения операций с ценными бумагами.

Саморегулируемая организация не только устанавливает обязательные для своих членов правила профессиональной деятельности, стандарты проведения операций с ценными бумагами, но и осуществляет контроль за их осуществлением.

Саморегулируемая организация учреждается не менее чем 10 профессиональными участниками рынка ценных бумаг. Организация приобретает статус саморегулируемой на основе лицензии, выдаваемой ФКЦБ. Условием функционирования организации является выполнение ею и ее членами действующего законодательства. Саморегулируемая организация обязана регулярно представлять в ФКЦБ отчеты о своей деятельности.

Основные признаки саморегулируемой организации:

добровольное объединение;

членство - профессиональные участники рынка ценных бумаг;

функции и саморегулирование, установление формальных правил поведения участников организации на рынке;

отношения с государством - государство передает ей часть своих функций.

Назовите цели создания саморегулируемых организаций.

Саморегулирование деятельности участников на рынке ценных бумаг;

Поддержание высоких профессиональных стандартов и подготовка кадров для рынка ценных бумаг

Отстаивание своих интересов на рынке и перед государством

Саморегулируемыми организациями обычно являются организаторы рынка ценных бумаг (биржи или их союзы), объединения других различных групп профессиональных участников рынка ценных бумаг, что, как правило, находит отражение в их названиях.

2. Выбрать из правой колонки правильные определения, соответствующие понятиям в левой колонке:

Таблица. - Исходные данные

|  |  |
| --- | --- |
| Соло-вексель1 | 1. Вексель, выданный должником, содержащий его письменное обязательство об уплате вексельной суммы.  |
| Тратта5 | 2. Вексель, содержащий требование к должнику об уплате вексельной суммы третьему лицу |
| "Бронзовый вексель"9 | 3. Вексель, удостоверяющий сделку коммерческого кредита |
| Акцептованный вексель4 | 4. Вексель, по которому предусмотрен платеж в банке из средств, зарезервированных должником, либо с его расчетного счета |
| Домицилированный вексель2 | 5. Переводной вексель, на котором стоит согласие должника на его оплату |
| Банковский вексель6 | 6. Вексель, по которому векселедателем выступает коммерческий банк |
| Казначейский вексель8 | 7. Вексель, удостоверяющий отношения займа денег (оборотных средств) на срок |
| Финансовый вексель7 | 8. Вексель, выпускаемый в обращение государством в целях покрытия дефицита бюджета |
| Кредитный вексель3 | 9. Вексель, выписаный от имени неплатежеспособной либо несущуствующей фирмы |

## Задача

Инвестору предлагается приобрести сберегательный сертификат номинальной стоимостью 500руб и сроком обращения 3 года. Определите, какая схема вложения денежных средств более выгодна:

35% годовых

20% годовых с капитализацией процентов каждые 3 месяца

10% годовых с капитализацией процентов каждые 30дней

**Решение**

Определим сумму при погашении по формуле

S = N + I = N \* (1 + T \* i) = 500 \* (1 + (35 \* 36) / (100 \* 12)) = 1025

За 3 года будет 12 периодов капитализации (3\*4 = 12), сумма при погашении определим по формуле:

S = N \* (1 + I \* Tк)

100 \* Dк

составит:

S = 500 \* (1 + (20 \* 3) / (12 \* 100)) =

За 3 года будет 36,5 периодов капитализации

(3года \* (365/30) = 36,5)

36,5

S = 500 \* (1 + (10 \* 30) / (365 \* 100) =