

Регулирование рынка ценных бумаг



Выполнила: студентка группы 4Э42

специальности «Экономическая безопасность»

Югорского государственного университета

Удалова Яна Владимировна

Преподаватель: Папулова Татьяна Николаевна

Регулирование рынка ценных бумаг представляет собой систему (механизм) по приведению в соответствии с законом деятельности его участников, совершаемых ими операций со стороны организаций, уполномоченных на эти действия государством.



Регулирование рынка ценных бумаг преследует следующие основные цели:

- защита инвесторов;
- обеспечение прозрачности и эффективности рынка и честных правил торговли;
- снижение уровня систематического риска.



Защита инвесторов подразумевает их защищенность от всякого рода мошенничества, вводящих в заблуждение действий, включая инсайдерскую торговлю, торговлю с опережением своих клиентов.

Это достигается путем:

- полного раскрытия информации,
- наличием признанных международных систем учета.
- обязательностью лицензирования услуг финансовых посредников и организаторов торговли,
- требованиями по достаточности капитала профессионалов,
- наличием жесткой системы исполнения законов о ценных бумагах, включая системы наказания.

Обеспечение прозрачности и эффективности рынка и честных правил торговли состоит в лицензировании торговых систем, что также способствует поддержанию рынка ценных бумаг. Регулирование должно быть построено таким образом, чтобы обеспечивать равный доступ инвесторов к рынку и ценовой информации.



Снижение систематического риска построено на условиях его эффективного управления и контроля со стороны регулирующих органов за чрезмерно рискованными операциями. Одним из инструментов этого управления является поддержание требований к минимальной величине капитала.



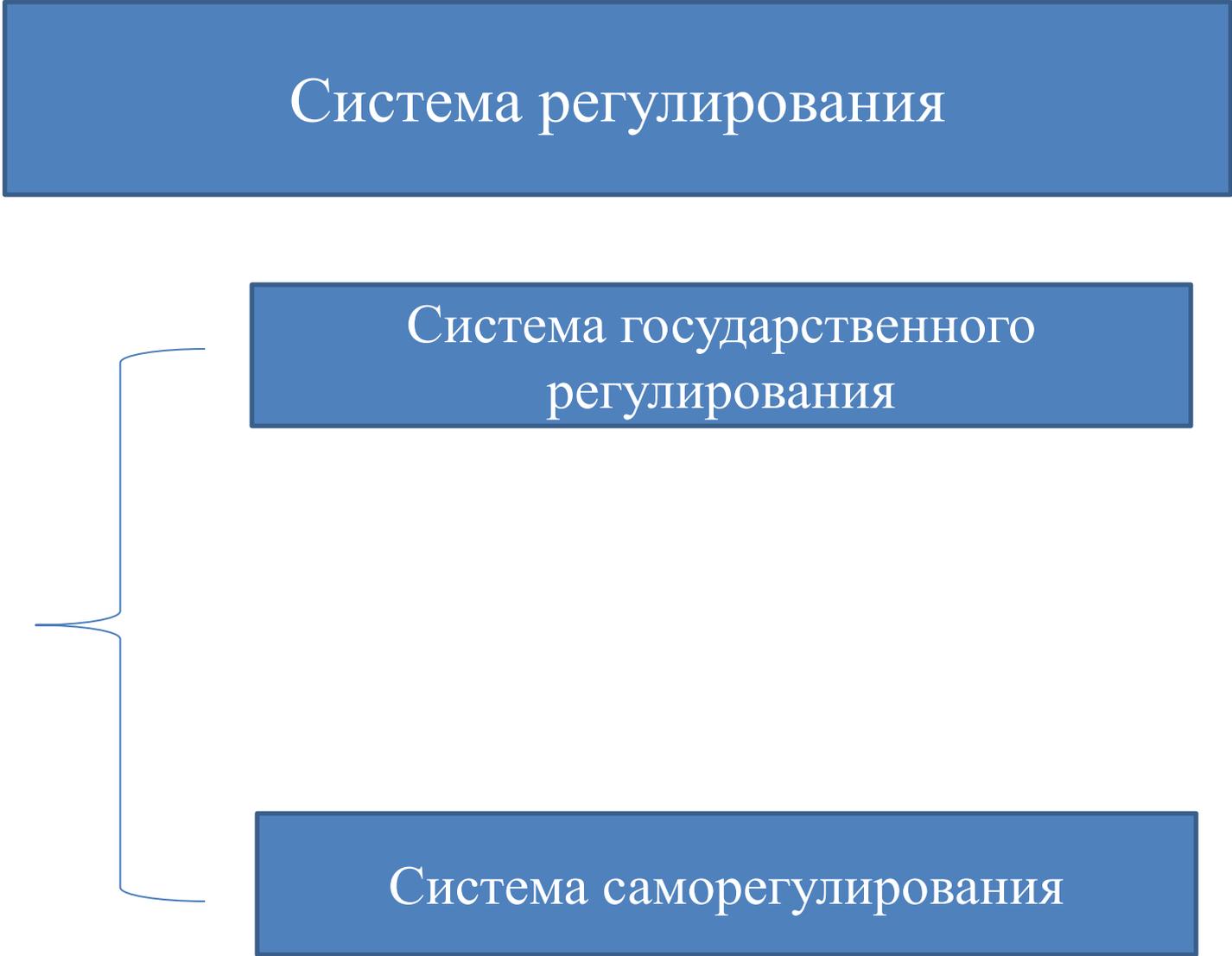
Регулирование рынка ценных бумаг:

- нормативно-правовое поле, обеспечивающее цивилизованное и непрерывное функционирование фондового рынка,
- органы регулирования данного рынка.

Нормативно-правовое обеспечение фондового рынка осуществляется посредством принятия и исполнения законов, норм и правил, определяющих статус финансовых инструментов как ценных бумаг, регулирующих поведение участников и защищающих их права, а также регламентирующих технику совершаемых операций на данном рынке.

Через систему регулирования осуществляется поддержание взаимных интересов всех его участников в рамках действующего законодательства.

Система регулирования



Система государственного
регулирования

Система саморегулирования

Структура органов государственного регулирования российского рынка ценных бумаг имеет следующий вид:

- *высшие органы государственной власти* (Президент, Государственная Дума, Правительство РФ),
- *государственные органы регулирования министерского уровня* (ФСФР, Минфин, ЦБ РФ, Федеральная антимонопольная служба (ФАС), Госкомимущество, Министерство по налогам и сборам, Счетная палата).

Государственное регулирование рынка ценных бумаг осуществляется путем:

- установления обязательных требований к деятельности эмитентов, профессиональных участников рынка ценных бумаг и соблюдению официально утвержденных стандартов;
- регистрации выпусков эмиссионных ценных бумаг и проспектов эмиссии и контроля за выполнением эмитентами их условий и предусмотренных в них обязательств;
- лицензирования деятельности профессиональных участников рынка ценных бумаг;
- создания системы защиты прав владельцев ценных бумаг и контроля за соблюдением их прав эмитентами и профессиональными участниками рынка;
- запрещения и пресечения деятельности лиц, осуществляющих на рынке ценных бумаг предпринимательскую деятельность без соответствующих лицензий.