24.12.2020г.

20-ПСО-1дк

Обществознание (экономика)

Понятие фондового рынка и пояснения**.**

Тезаурус:

Фондовый рынок – это организованный рынок торговли ценными бумагами.

Ценная бумага – это документ, составленный по установленной форме и при наличии обязательных реквизитов, удостоверяющий имущественные права, осуществление или передача которых возможны только при предъявлении этого документа.

Акция — ценная бумага, закрепляющая право владельца на получение прибыли в виде дивиденда, на участие в управлении АО, и на часть имущества после его ликвидации.

Акционер - владелец акций, получающий прибыль по акциям в виде дивидендов.

Биржа - организационный, постоянно функционирующий, определенный оптовый рынок однородных товаров.

Бро́кер (от англ. broker — маклер, брокер, посредник) — юридическое или физическое лицо, выполняющее посреднические функции между продавцом и покупателем.

Инвестор - владелец (собственник) ценной бумаги, ставший им в результате обмена на нее определенного количества принадлежавших ему денег или вещей (имущества)

Облига́ция — долговое свидетельство, которое включает в себя два непременных свойства, возврат ссуды в срок и выплата фиксированного, регулярного дохода в виде процента.

Вексель-письменное долговое обязательство, в котором указана величина денежной суммы и сроки ее уплаты должником.

Подписка - размещение ценных бумаг путем заключения договора купли-продажи.

Уличный рынок — купля продажа ценных бумаг за пределами биржи.

Рынок ценных бумаг - это часть финансового рынка, на котором продаются и покупаются ценные бумаги.

В условиях рыночной экономики любой, кто желает увеличить свои средства, рано или поздно сталкивается с такими широко используемыми понятиями, как фондовый рынок и ценные бумаги.

Финансовый рынок – это система, в которой отношения выстраиваются в виде обмена экономическими благами. Посредником в этих отношениях выступают финансовые инструменты ‒ ценные бумаги. Для того чтобы разобраться в сложной структуре работы рынка, обладая нулевой финансовой грамотностью, нужно овладеть базовой информацией по данной теме.

Ценные бумаги либо, как еще говорят, фондовые активы ‒ это официальный документ, который заверяет право на обладание каким-нибудь капиталом или его денежным эквивалентом. По сути, это особая форма актива, что подтверждает за своим владельцем право собственности. При этом данная форма капитала обладает такими характерными особенностями:

Фондовый рынок – это одна из частей финансового рынка, в качестве товара на котором выступают ценные бумаги. Следовательно, понятия фондовый рынок и рынок ценных бумаг являются синонимами. Фондовый рынок позволяет аккумулировать временно свободные денежные средства и направлять их на развитие перспективных отраслей.

Финансовые фондовые рынки работают благодаря участию некоторых субъектов: Эмитенты. Таким участником фондового рынка может быть юридическое лицо, государственный орган исполнительной или местной власти. По сути, это продавцы: они выпускают ценные бумаги, которые обозначают сферу их деятельности. Последний процесс называется эмиссией.

Инвесторы. Инвесторами могут быть физические и юридические лица – компании, предприятия, государственные органы. Вышеуказанные лица используют свой капитал для покупки ценных бумаг с целью дальнейшего получения прибыли. Это рискующие лица, ведь если проект убыточный, средства будут утеряны.

Профессиональные участники. Ими являются третьи лица, которые непосредственно представляют сам рынок ценных бумаг. Они-то и обеспечивают основную работу. К данной группе можно отнести трейдеров, брокеров, дилеров. Эти лица являются посредниками, профессионально представляют одну из сторон. Профессиональные участники получают свой процент от успешно заключенной сделки, поэтому в их интересах - участие в как можно большем оформлении подобных договоров купли-продажи.

Ценные бумаги выпускаются юридическими лицами: государственными и коммерческими организациями. Покупателями могут быть и юридические и физические лица. Главная цель эмиссии ценных бумаг – это привлечение денежных средств для увеличения капитала организации и финансирование ее деятельности.

Рынок ценных бумаг подразделяется на два уровня.

Первичный рынок, на котором происходит размещение новых ценных бумаг.

Эмитент (фирма, выпустившая ценные бумаги) продает их «оптом» подписчику (так называют фирму-специалиста по размещению ценных бумаг).

А фирма-подписчик распродает их розничным покупателям.

Вторичный рынок – здесь происходит перепродажа акций акционерами другим вкладчикам.

Без этого рынка невозможно развитие системы рыночных отношений. В структуре вторичного рынка выделяются два уровня: внебиржевой – еще его называют «уличным рынком» и биржевой – где ценные бумаги продаются на фондовой бирже.

Ценные бумаги — это документы, оформленные по строго установленным образцам, которые свидетельствуют о праве собственности на определённую сумму денег или имущество.

Сущность владения ценными бумагами заключается в том, что у владельца в данный момент сам капитал отсутствует, но владелец имеет все права на него, которые и зафиксированы в ценных бумагах.

Признаки ценных бумаг

Документальность – это документ, который должен иметь реквизиты, установленные государством.

Оборотоспособность, обращаемость на рынке – они могут быть объектом купли-продажи.

Доступность для гражданского оборота- то есть их можно не только купить – продать, но они могут быть объектом других гражданских отношений (займа, дарения, обмена и др.).

Стандартность содержания (стандартность участников, сроков, мест, форм и т.д.).

Серийность – выпускаются сериями.

Регулируемость и признание государством (должны быть признаны государством в качестве ценных бумаг).

Ликвидность – возможность обмениваться на деньги.

Риск – возможность потерь.

Обязательность исполнения – эмитент обязан исполнять свои обязательства.

Закон 1996 г «О рынке ценных бумаг». В нём отмечено, что ценные бумаги могут выпускать только банки, государство, юридические лица.

В законе перечислены виды ценных бумаг:

**Государственные облигации;**

**Облигации;**

**Векселя;**

**Чеки**

**Депозитные и сберегательные сертификаты**

**Коносамент**

**Акции**

**Приватизационные ценные бумаги и др.**

**Эмитент – организация, выпустившая ценные бумаги.**

Основные виды ценных бумаг

Акция — закрепляет право её владельца (акционера) на получение части прибыли акционерного общества в виде дивидендов (доходов), на участие в управлении и часть имущества после ликвидации АО.

Акции бывают:

|  |  |
| --- | --- |
| Обыкновенные | Привилегированные |
| Владельцы — полноправные акционеры, имеют право голоса на акционерном собрании. При наличии 50% акций — появляется право контроля над деятельностью АО. | Не дают права голоса на акционерном собрании и права участия в управлении АО. |
| Нефиксированный процент (зависит от доходов АО) | Фиксированный процент |
| Не имеют преимуществ по получению денег при банкротстве фирмы. | При банкротстве АО имеют преимущество по получению своих вложений. |
| Дивиденды негарантированные, можно их вообще не получить, если нет у АО доходов. Большой риск. | Дивиденды гарантированные. |
| Более выгодны для недолгосрочного вложения. | Более выгодны для долгосрочного вложения. |

Облигация — даёт право на получение от эмитента номинальной стоимости облигации + процента (это своего рода заём, но уже со стороны государства, или банков, или других эмитентов).

Особенности облигации:

Менее рисковая

Приносит меньшую прибыль

Подходит для долгосрочных вложений

Удобна для диверсификации, то есть распределения денег в разные объекты для вложения («Не клади яйца в одну корзину»)

Не даёт права собственности

Вексель – письменное денежное обязательство должника о возврате денег

Чек – письменное поручение чекодателя банку уплатить получателю указанную сумму (чекодателем может быть любой, на кого владелец денег выписал чек).

Банковский сертификат – свидетельство о денежном вкладе (для физических лиц - сберегательном, то есть сберегательная книжка, для юридических лиц – депозитном) в банке, который обязан возвратить деньги под проценты.

Коносамент – документ на перевозку груза, удостоверяющий его погрузку, перевозку и право на получение (это своего рода накладная на груз)

Закладная – удостоверяет право владельца в соответствии с ипотечным договором (залоге недвижимости) на получение денег или указанного имущества.

Инвестиционный пай – удостоверяет долю владельца ценной бумаги в праве собственности на имущество, которое составляет паевой инвестиционный фонд.

Варрант – выдаётся складом, подтверждает право собственности на товар, находящийся на складе.

Существует несколько групп видов ценных бумаг. Выделим наиболее важные.

Виды ценных бумаг

По национальной принадлежности:

национальные

иностранные

По форме владения:

предъявительские (не содержат имя владельца, просто могут передаваться от одно лица другому)

именные (содержат имя владельца)

ордерные (возможность их передачи другому лицу при оформлении передаточной подписи)

По форме выпуска:

эмиссионные (выпускаются крупными партиями, все эти бумаги внутри партий идентичны)

не эмиссионные (выпускаются небольшими партиями или даже поштучно без государственной регистрации)

По виду эмитента (то есть того, кто выпустил эти ценные бумаги)

государственные

негосударственные (корпоративные)

По уровню риска:

безрисковые (риск практически отсутствует – краткосрочные, на 1-3 месяца)

низкорисковые (государственные)

среднерисковые (корпоративные)

высокорисковые (обычно акции)

По степени обращаемости:

рыночные (свободно обращаются)

нерыночные (могут возвращаться только эмитенту, не могут перепродаваться)

По форме привлечения капитала:

долевые (отражают долю в капитале общества)

долговые (форма займа денег)

По виду номинала:

с постоянным номиналом (имеет свою номинальную стоимость)

с переменным номиналом (номинал не указывается, он меняется, в зависимости от капитала общества)

По форме обслуживания:

инвестиционные (в них вкладываются деньги для получения дохода)

не инвестиционные (обслуживают денежные расчёты на рынке — это вексель, коносамент, складские свидетельства)

Рынок ценных бумаг постоянно развивается, поэтому не исключено, что в скором времени появятся их новые виды.

Примеры и разбор решения заданий

1. Выберите верные суждения о фондовом рынке и запишите цифры, под которыми они указаны.

1) это организованный рынок торговли ценными бумагами.

2) возможность увеличить депозит держателя

3) это одна из частей финансового рынка, в качестве товара на котором выступают ценные бумаги.

4) Рынок, на котором совершаются сделки первого типа.

5) происходит перепродажа акций акционерами другим вкладчикам

Правильный вариант: 1, 3.

2. Впишите пропущенное слово (словосочетание):

\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_ рынок позволяет аккумулировать временно свободные денежные средства и направлять их на развитие перспективных отраслей.

Правильный вариант: Фондовый.

Основная и дополнительная литература по теме урока:

Л.Н. Боголюбов, А.Ю. Лазебникова, М.В. Телюкина. Обществознание. 11 класс. – М.: Просвещение, 2017 г., входящего в Федеральный перечень учебников, рекомендованных (допущенных) Министерством образования и науки Российской Федерации.

Рынок ценных бумаг. Учебник /А. А. Килячков, Л. А. Чалдаева/ - Экономистъ, 2018 г.

Преподаватель \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_ Губаханова Р.Ф.