

Тема 3. Органы управления и организационная структура товарной биржи

3.1. Организационная структура, учредители и члены товарной биржи

Эффективность работы биржи во многом зависит от организационной структуры, которая для каждой биржи имеет свою специфику, но основные черты организации бирж носят общий характер (рисунок 3.1).

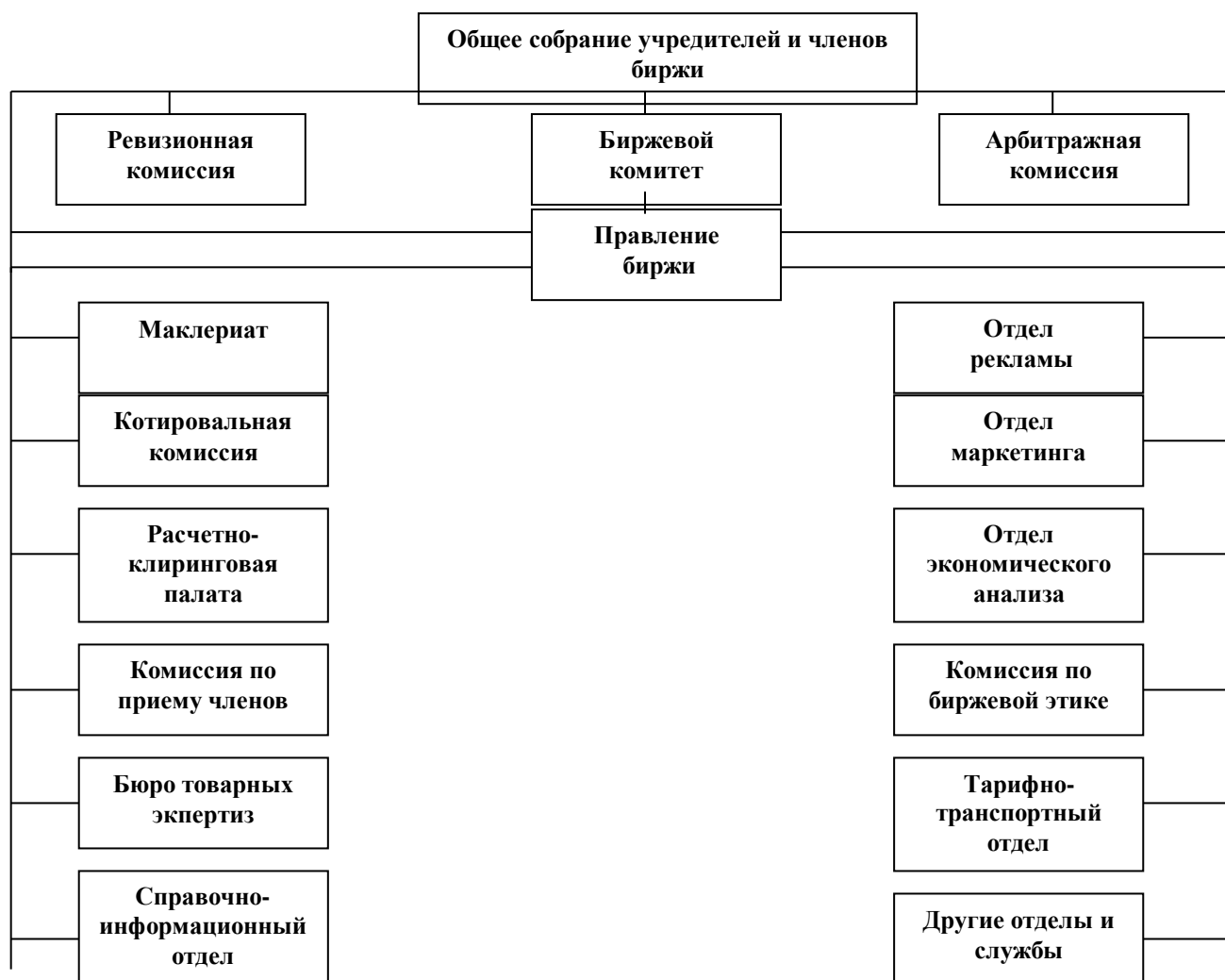


Рисунок 3.1. Примерная организационная структура биржи

Товарная биржа приобретает права юридического лица с момента государственной регистрации, а право на проведение биржевых торгов – после получения лицензии на право биржевой торговли.

Учредителями фондовой биржи могут выступать только профессиональные участники рынка ценных бумаг, а валютной биржи – коммерческие банки или финансовые учреждения, имеющие лицензию на право осуществления операций с валютой.

Членами товарной биржи могут быть юридические или физические лица, которые участвуют в формировании уставного капитала биржи либо вносят членские взносы или иные целевые взносы в имущество биржи и становятся членами биржи в порядке, предусмотренным ее учредительными документами.

В таблице 3.1 представлены права и обязанности членов биржи.

Таблица 3.1

Права членов биржи	Обязанности членов биржи
1. Участвовать в биржевой торговле самостоятельно, через своих представителей или брокеров (брокерские конторы)	1. Соблюдать устав биржи и выполнять решения биржевого комитета
2. Открывать брокерские конторы	2. Осуществлять сделки и расчеты по ним в соответствии с правилами биржевой торговли
3. Участвовать непосредственно или через уполномоченных представителей в принятии решений на общих собраниях членов биржи, а также в работе других органов управления биржей	3. Сообщать биржевому комитету о негативных изменениях в своем финансовом положении

4. В первоочередном порядке пользоваться услугами биржи	4. Оказывать организационное и информационное содействие в решении биржевых задач
5. Осуществлять посреднические операции на бирже за соответствующее комиссионное вознаграждение	5. Вносить взносы в полном объеме
6. Получать данные, касающиеся деятельности биржи, состояния ее имущества, доходов и расходов, а также получать дивиденды, если они предусмотрены учредительными документами биржи	6. Хранить сведения научного, технического, коммерческого характера, разглашение которых может нанести ущерб бирже или ее членам и клиентам
7. Иметь на бирже своих представителей в количестве, установленном общим собранием членов биржи	
8. Выходить из состава членов биржи с возвратом своей доли в общей собственности	

На бирже могут быть следующие категории членов биржи:

- **полные члены** – с правом на участие в биржевых торгах во всех секциях биржи и на определенное учредительными документами биржи количество голосов на общем собрании членов биржи и на общих собраниях членов секций биржи;

- **неполные члены** – с правом на участие в биржевых торгах в соответствующей секции и на определенное учредительными документами биржи количество голосов на общем собрании членов биржи и на общих собраниях членов секций биржи.

3.2. Органы управления биржи

Основными внутренними документами, регламентирующими деятельность биржи, являются устав биржи и правила биржевой торговли, а государственное регулирование деятельности товарных бирж осуществляется на основе положений биржевого законодательства.

К органам управления биржи относятся:

- общее собрание учредителей и членов биржи;
- биржевой комитет (совет);
- правление (дирекция) биржи (таблица 3.2).

Таблица 3.2

Органы управления биржи	Содержание	Функции
Общее собрание учредителей и членов биржи	Является высшим органом, регулирующим деятельность биржи. Общее собрание обычно проводится раз в год, если нет исключительных ситуаций. Внеочередное общее собрание может быть собрано по требованию одного и более учредителей или двух третей членов биржи. Общее собрание обеспечивает реализацию всех прав и обязанностей биржи и ее членов. В работе общего собрания без права решающего голоса могут принимать участие служащие биржи, приглашенные и другие лица.	1. общее руководство биржей и биржевой торговлей; 2. определение целей и задач биржи, стратегии ее развития; 3. утверждение и изменение учредительных документов; 4. рассмотрение и утверждение правил, инструкций и других документов, регламентирующих деятельность структурных подразделений биржи; 5. выборы и утверждение членов биржевого комитета и его председателя, членов ревизионной комиссии и ее председателя, арбитражной комиссии и ее председателя, а также освобождение их членов от выполняемых обязанностей; 6. утверждение сметы расходов на содержание органов управления и структурных подразделений биржи; 7. определение размеров всех членских взносов и размера биржевого сбора со сделок; 8. утверждение результатов деятельности биржи и распределение прибыли; 9. заслушивание отчетов биржевого комитета о финансово-хозяйственной деятельности биржи, отчетов ревизионной комиссии и других подразделений; 10. решение вопроса о приеме и исключении

		членов биржи, а также о создании новых товарных секций.
Биржевой комитет (совет)	Является контрольно-распорядительным органом и осуществляет текущее управление биржей. Председатель, его заместители и члены биржевого комитета избираются на общем собрании. Количественный состав комитета определяется самой биржей, обычно составляет 15-20 человек и состоит как из членов биржи, так и внешних директоров и экспертов. Члены биржевого комитета не являются служащими биржи и работают на общественных началах.	1. руководство деятельностью биржи в период между общими собраниями ее членов; 2. заслушивание и оценка отчетов правления биржи; 3. распоряжение финансами и прочим имуществом биржи, контроль за расходованием средств правлением биржи; 4. представительство биржи в государственных и иных организациях по всем вопросам; 5. подготовка проектов решений общего собрания членов биржи; 6. организация и проведение квалификационных экзаменов для брокеров; 7. реализация решений общего собрания и осуществление контроля за соблюдением участниками биржевой торговли правил биржевой торговли и т.д.
Правление (директорат) биржи	Является исполнительным органом биржи и создается для административно-хозяйственного управления. Правление обеспечивает повышение эффективности биржевой торговли, развитие цивилизованных рыночных отношений между акционерами биржи, ее клиентами, хозяйственных связей и делового сотрудничества между предприятиями, а также межрегиональных, межотраслевых и внешнеэкономических связей.	1. текущее руководство комиссиями (отделами) биржи; 2. утверждение организационной структуры аппарата правления; 3. организация и ведение бухгалтерского учета и отчетности биржи; 4. публикация биржевой коммерческой информации и рекламная деятельность; 5. прием на работу и увольнение сотрудников подразделений биржи, ведение кадрового учета; 6. распоряжение финансами, приобретение и продажа имущества биржи; 7. организация оказания участникам биржевых торгов информационно-коммерческих, рекламных и консультационных услуг; 8. реализация решений общего собрания и биржевого комитета; 9. делопроизводство биржи и содержание ее архива; 10. обеспечение создания и развития складской, транспортной и иной инфраструктуры биржи; 11. принятие решений по другим вопросам, связанным с оперативной деятельностью биржи.

3.3. Структурные подразделения товарной биржи

Большое значение для нормального функционирования биржи имеет деятельность структурных подразделений – комиссий (комитетов, отделов). Структуре каждой биржи присуща своя специфика, но на каждой бирже существуют общие подразделения: ревизионная, арбитражная и котировальная комиссии, маклериат, расчетно-клиринговая палата, справочно-информационный отдел, товарные комиссии (бюро товарных экспертиз), комиссия по приему новых членов, комиссия по биржевой этике (таблица 3.3).

Таблица 3.3

Подразделения	Функции
Ревизионная комиссия	Осуществляет сплошную или выборочную документальную проверку финансово-хозяйственной деятельности биржи, ее торговых, расчетных, валютных и других операций, подготовку отчета о результатах ревизии для заслушивания на общем собрании членов биржи.
Арбитражная комиссия	Рассматривает споры, связанные с заключением биржевых сделок (по качеству, срокам исполнения приказов клиентов, рокам поставки, платежа и т.д.), по исполнению брокерами поручений, а также разрешение конфликтов между

	брокерами и сотрудниками подразделений биржи.
Котировальная комиссия	На комиссию возложена важнейшая задача – котировка цен: фиксация и опубликование цен по итогам биржевого торга. Основными функциями котировальной комиссии являются: определение котировок по каждому биржевому товару; подготовка и выпуск биржевых бюллетеней; анализ и информирование участников биржевого торга о движении цен; установление совместно с арбитражной комиссией и экспертами цен по спорным вопросам.
Маклериат	Обеспечивает осуществление биржевой торговли в биржевом зале. Маклериатом руководит старший маклер. В каждую биржевую секцию назначается маклер, который проводит торги, осуществляет контроль за выполнением обеими сторонами договорных обязательств. Маклериат регистрирует и оформляет заключенные сделки, проводит экспертизу партий товаров, поступающих на биржевой торг.
Расчетно-клиринговая палата (расчетная палата)	Является единым расчетно-финансовым центром при осуществлении биржевых сделок. Основными функциями и задачами являются: регистрация всех сделок, совершенных в биржевом зале в течение биржевого дня; регистрация спроса и предложения на бирже по данным соответствующих заявок продавцов и покупателей; осуществление расчетов со сторонами по биржевым сделкам; оформление всех документов, связанных с расчетами и регистрацией сделок.
Справочно-информационный отдел	Обеспечивает получение, хранение и обработку всей циркулирующей информации и является источником сведений о работе биржи. Он распространяет рекламно-аналитические публикации, дает справки о бирже и предоставляет другие услуги.
Комиссия по приему членов	Рассматривает заявления о приеме новых членов биржи, анализирует хозяйственное и финансовое положение предприятий и организаций, изъявивших желание вступить в члены биржи, готовит предложения и рекомендации биржевому комитету по приему новых членов.
Бюро товарных экспертиз	Создается с целью проведения необходимой работы для подготовки товаров к биржевой торговле, проведения экспертизы товаров, котирующихся и не котирующихся на бирже, и консультирования по вопросам технологических, технических, весовых, габаритных, токсичных и других характеристик биржевых товаров. Кроме того, в функции бюро экспертиз также входят: разработка биржевых стандартов для оформления контрактов; проведение собственных научно-исследовательских, опытных и лабораторных работ, выдача заключений, направлений, рекомендаций для прохождения в дальнейшем сертификации и лицензирования.
Отдел рекламы	Занимается привлечением клиентов на биржу с помощью рекламных объявлений в печатных изданиях, адресованных деловым людям, или в финансовых колонках известных газет.
Отдел маркетинга	Изучает потенциальные возможности торговли новыми биржевыми товарами, оценивает эффективность введения новых контрактов, анализирует требования покупателей к потребительским свойствам продукции, определяет возможные рынки сбыта.
Отдел экономического анализа	Осуществляет контроль за конъюнктурой рынка продукции, подготовку конъюнктурных обзоров, анализ технических, экономических и других факторов, способных повлиять на конъюнктуру рынка, а также консультации по экономическим вопросам.
Комиссия по биржевой этике	Занимается внутренними дисциплинарными вопросами биржи. Она контролирует исполнение правил биржевой торговли участниками биржевых торгов и сотрудниками. Если она обнаружит нарушение, то информирует об этом биржевой комитет.
Тарифно-транспортный отдел	Организует и обеспечивает доставку купленной на бирже продукции, консультирует продавцов и покупателей по вопросам, связанным с транспортировкой, а также готовит предложения по эффективным способам доставки партии грузов покупателям, оформляет расчеты за доставку грузов.