

Понятие ценной бумаги

1. Понятие «ценная бумага»

2. Классификация ценных бумаг

Рекомендуемая литература:

- 1.Сергейчик С.И. Ценные бумаги : учебное пособие – ТПУ. – 2008. – 138 с.
- 2.Рынок ценных бумаг / под общ. ред. Н.И. Берзона, М.: ЮРАЙТ, 2013. - 537 с.
- 3.Рынок ценных бумаг / под общ. ред. Н.И. Берзона, М.: ЮРАЙТ, 2013. - 537 с.
- 4.Галанов В.А. Ценные бумаги : учебное пособие / В. А. Галанов. — М. : Инфра-М, 2008. — 288 с.

Понятие ценной бумаги

Ценной бумагой является документ, удостоверяющий с соблюдением установленной формы и обязательных реквизитов имущественные права, осуществление или передача которых возможны только при его предъявлении.

Виды ценных бумаг

1. Акция;
2. Вексель;
3. Закладная;
4. Инвестиционный пай ПИФ;
5. Коносамент;
6. Облигация;
7. Чек и др. (Гл. 7, Ч.1, ГК РФ)
8. Депозитный сертификат;
9. Сберегательный сертификат; (Ст. 884, Гл. 44, Ч.2, ГК РФ);
10. Сберегательная книжка на предъявителя (Ст. 843, Гл.44, Ч. 2, ГК РФ);
11. Простое и двойное складское свидетельство (Ст. 913, Ч.2, ГК РФ).
12. Опцион эмитента, Варрант (IAS33).

Производные финансовые инструменты:

- 0 Опционный договор;
- 0 Фьючерсный договор;
- 0 Форвардный договор;
- 0 Своп-договор (Указание ЦБ №3565-у от 16.02.15).

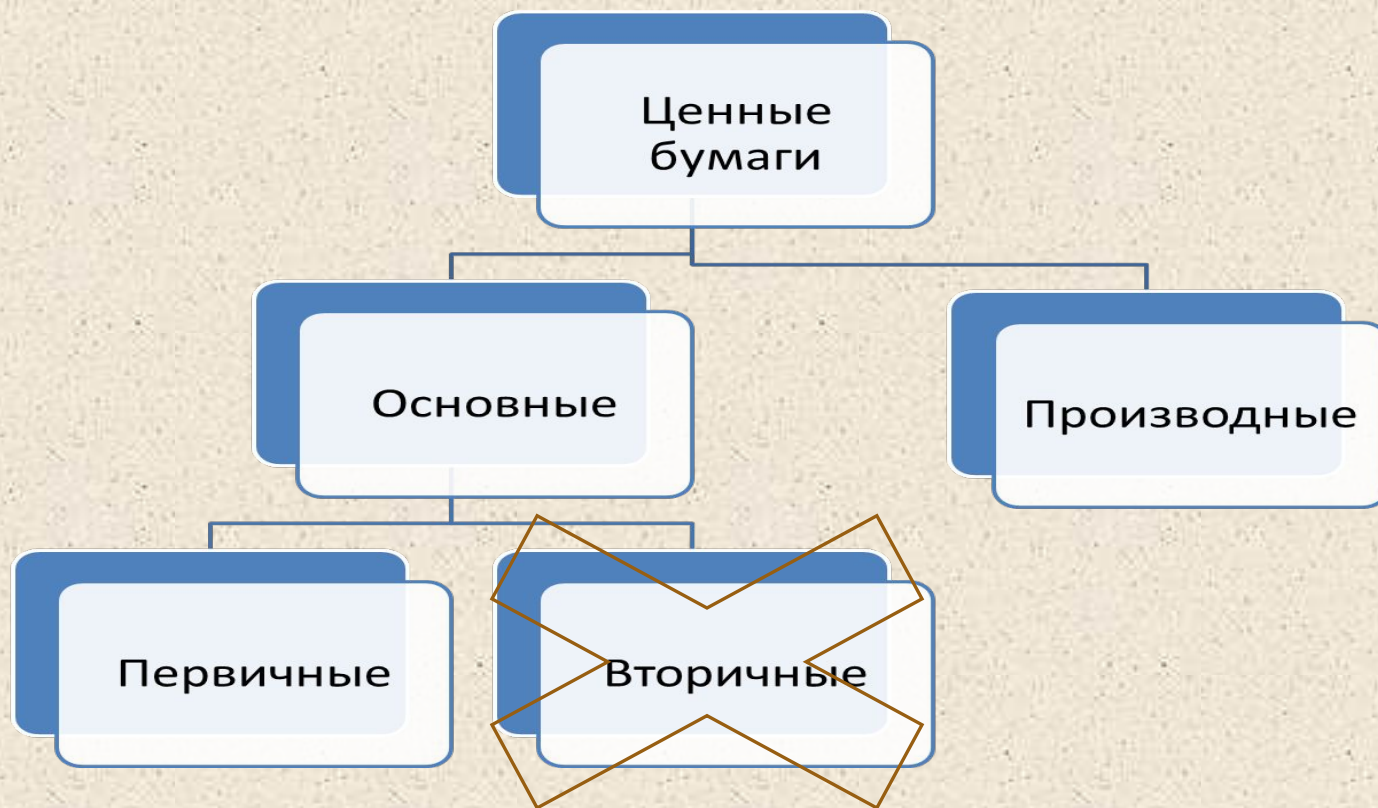
Виды ценных бумаг

1. Акции; инвестиционный пай
2. Облигации
3. Вексель; чек
4. Депозитные сертификаты; сберегательные сертификаты; сберегательная книжка на предъявителя
5. Коносамент; простое и двойное складское свидетельство (варрант)
6. Опцион (фьючерсный контракт; форвардный контракт)

Классификация ценных бумаг:

1. По признаку принадлежности прав, удостоверяемых ценной бумагой:
 - 0 Ценная бумага на предъявителя
 - 0 Именная ценная бумага
 - 0 Ордерная ценная бумага
2. По форме выпуска:
 - 0 Документарные ценные бумаги
 - 0 Бездокументарные ценные бумаги
3. По экономической природе:
 - 0 Долевая
 - 0 Долговая
 - 0 Производная

Классификация ценных бумаг в зарубежной практике



Классификация ценных бумаг

4. По эмитенту:

- государственные ценные бумаги, которые выпускаются федеральным правительством, либо органами власти субъекта Российской Федерации;
- муниципальные ценные бумаги, которые выпускаются местными органами власти;
- корпоративные ценные бумаги, выпускаемые частным бизнесом (в основном акционерными обществами).

○???

5. По сроку обращения:

- Краткосрочные
- Среднесрочные
- Долгосрочные (5-30 лет)
- Бессрочные

Классификация ценных бумаг

6. По способу выплаты дохода:

0Процентные

0Дисконтные

0Дивидендные

7. По особенностям обращения:

0Рыночные

0Нерыночные

8. По особенностям первичного размещения и порядку реализации прав, закрепленных ценной бумагой:

0Эмиссионные

0Неэмиссионные

Рынок ценных бумаг

1. Понятие рынка ценных бумаг
2. Классификации и функции рынка ценных бумаг
3. Структура и участники РЦБ

1. Мосбиржа. URL: <http://moex.com>
2. Тертышный С.А. Рынок ценных бумаг и методы его анализа. – СПб: Питер, 2004. – 220 с.

Понятие рынка ценных бумаг

Рынок ценных бумаг - совокупность экономических отношений его участников по поводу выпуска и обращения ценных бумаг.

- Объем
- Способ образования рынка
- Значимость процесса обращения

Классификация РЦБ

- 0 международные и национальные рынки ценных бумаг;
- 0 национальные и региональные (территориальные) рынки;
- 0 рынки конкретных видов ценных бумаг (акций, облигаций и т.п.);
- 0 рынки государственных и корпоративных (негосударственных) ценных бумаг;
- 0 рынки ценных бумаг и производных инструментов и т. п.

Функции РЦБ

Общерыночные

- коммерческая
- ценообразующая
- информационная
- Регулирующая

Специфические

- Перераспределительная
- Страхования

РЦБ можно подразделить на:

- первичный и вторичный;
- организованный и неорганизованный;
- биржевой и внебиржевой;
- традиционный и компьютеризированный;
- кассовый и срочный.

Структура РЦБ

Организованный

Неорганизованный

Биржевой

Внебиржевой

Традиционный

Компьютеризированный

Кассовый
Первичный

Срочный
Вторичный

Объемы торгов: Акции Мосбиржи

Итоги торгов, 21.11.2016

T+: Основной режим

Код	Наименование	Сделок, шт.	Объем, руб.	Срвзв. цена, руб.	Первая, руб.	Мин.	Макс.	Закрытия, руб.
SBER	Сбербанк	34 830	6 102 842 032	152,45	150,9	150,9	153,25	153
GAZP	ГАЗПРОМ ао	31 170	3 896 421 482	148,94	147,6	147,6	149,85	149,6
ROSN	Роснефть	11 577	1 217 719 258	340,8	339	338,45	343,9	340,55
LKOH	ЛУКОЙЛ	10 442	1 203 964 587	3 111	3 109,5	3 085,5	3 135,5	3 127
ALRS	АЛРОСА ао	16 511	1 012 177 956	89,32	90	87,75	90,8	87,75
MOEX	МосБиржа	31 442	1 004 627 816	113,91	113,25	112,17	115,45	113,03
MTLR	Мечел ао	128 536	972 751 492	196,44	186	183,02	203,02	203,02
GMKN	ГМКНорНик	9 023	934 453 655	10 140	10 227	10 055	10 245	10 137
MGNT	Магнит ао	7 209	911 021 201	10 421	10 370	10 312	10 470	10 380
IRAO	ИнтерРАОао	17 555	864 533 191	4,0055	3,999	3,9575	4,0305	4,02
TATN	Татнефт Зао	9 042	824 940 777	391	390	383,1	398,8	398
NVTK	Новатэк ао	5 397	732 583 641	712,1	706,1	701,5	717,6	717
VTBR	ВТБ ао	16 800	675 806 470	0,06834	0,06829	0,06804	0,06869	0,0685
BANE	Башнефт ао	981	621 985 500	3 539	3 534,5	3 534,5	3 540	3 538
MTSS	МТС-ао	5 905	503 636 779	222,45	220,15	220,15	224,45	224,45
RSTI	Россети ао	24 933	479 456 006	1,1422	1,155	1,126	1,164	1,1334
SNGS	Сургнфгз	5 307	434 221 868	29,565	29,605	29,43	29,7	29,43
SBERP	Сбербанк-п	10 761	402 805 017	111,96	111,5	111,37	112,48	111,95
CHMF	СевСт-ао	5 141	386 367 157	910,4	918,8	898,2	920,8	907
TRNFP	Трансф ап	1 546	375 485 350	159 400	160 500	156 700	161 750	159 500

Объемы торгов: Облигации Мосбиржи

Итоги торгов, 21.11.2016

T0: Основной режим

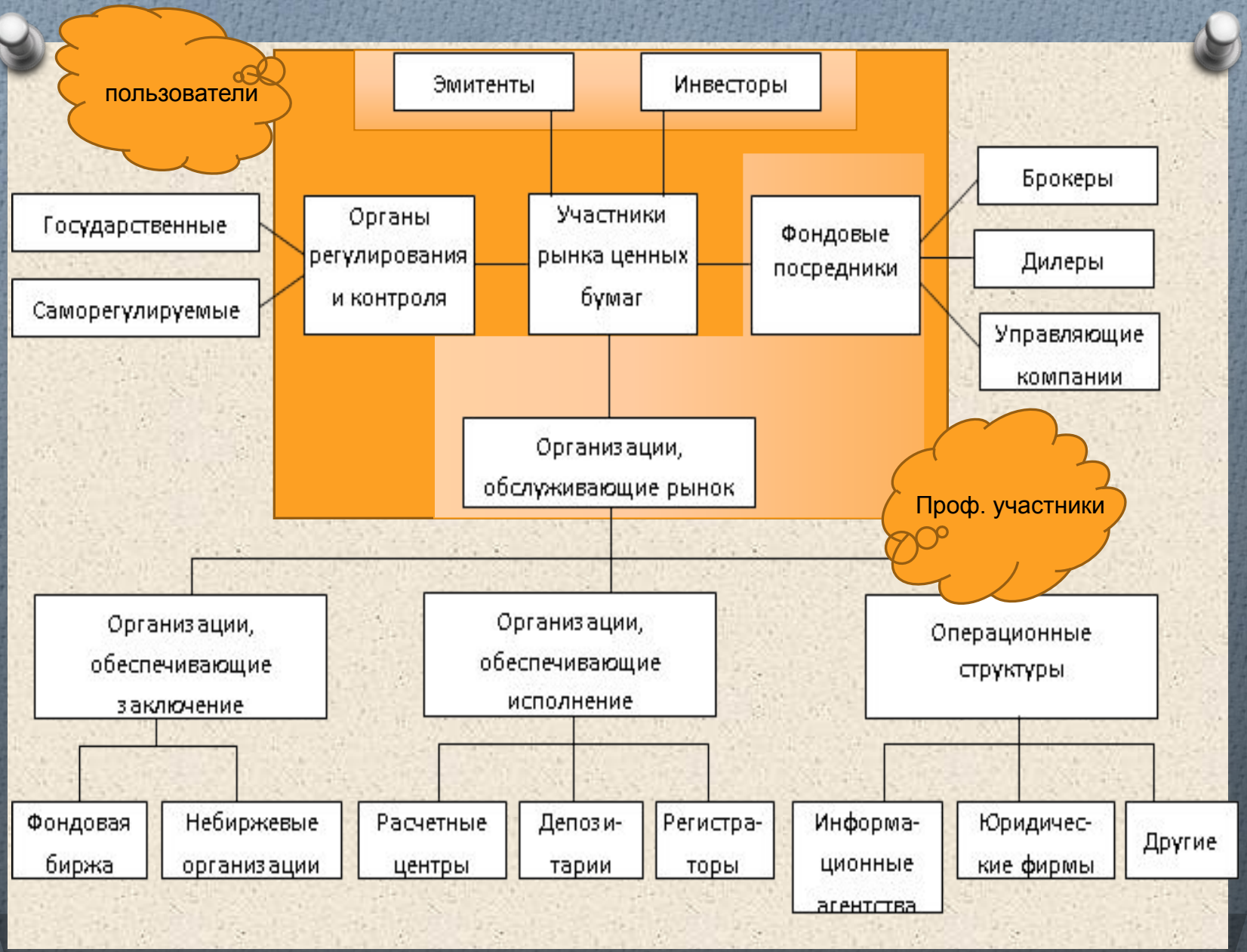
Наименование	Сделок, шт.	Объем	Срвзв. цена, %	Мин.	Макс.	Последняя, %	Закртыя, %	H
Башнефть01	2	209 727 000	99,87	99,87	99,87	99,87	99,87	
Мечел 13об	23	36 783 193	88	88	88,2	88,14	88,14	
Мечел 18об	13	31 901 277	85,5	85	86,1	85	85	
Мечел 17об	7	27 887 513	85,5	85,02	86,23	86,09	85,55	
ВЭБлиз 10	7	25 479 200	98	97,8	98	98	98	
ВЭБлиз 11	10	23 967 612	98	97,7	98	98	98	
РЖД-17 обл	5	17 463 108	102,7	102,65	102,75	102,75	102,7	
ВЭБ 19	3	14 652 333	99,9	99,9	99,9	99,9	99,9	
РСХБ 08Т1	18	11 723 949	107,08	106,76	107,2	107,1	107,1	
ВЭБ 21	5	10 039 996	100,4	100	100,4	100,4	100,4	
РСХБ 3	4	9 909 480	100,4	100,4	100,4	100,4	100,4	
Тойота 01	5	6 202 868	101,16	100,8	101,5	101,24	101,24	
ГТЛК 01	21	5 342 197	103,75	103,61	104,19	104,19	103,97	
Росбанк-А8	2	4 426 224	99,6	99,6	99,6	99,6	99,6	
МОСТРЕСТ 7	6	3 412 184	100,3	100,2	100,3	100,3	100,3	
Роснефть08	1	3 177 674	98,38	98,38	98,38	98,38	98,38	
ОткрФКБ12	3	3 016 018	100,1	100,1	100,15	100,1	100,1	
ВЭБ 06	2	2 424 758	98,13	98,1	98,25	98,25	98,25	
ПКТ 02	4	2 334 402	105,62	105,5	105,6	105,6	105,6	
ГазпромК05	15	2 254 752	99,5	99,49	99,55	99,52	99,52	

Участники РЦБ

Участники рынка ценных бумаг – это физические лица или организации, которые вступает между собой в определенные экономические отношения по поводу кругооборота ценных бумаг:

- О*эмитенты;
- О*инвесторы;
- О*профессиональные участники рынка ценных бумаг;
- О*органы регулирования рынка ценных бумаг.

Литература: Малюгин В.И. Рынок ценных бумаг: Количественные методы анализа: Учебное пособие. – М.: Дело. – 2003. – 220 с.



пользователи

Эмитенты

Инвесторы

Государственные

Органы регулирования и контроля

Участники рынка ценных бумаг

Фондовые посредники

Брокеры

Дилеры

Управляющие компании

Саморегулируемые

Организации, обслуживающие рынок

Проф. участники

Организации, обеспечивающие заключение

Организации, обеспечивающие исполнение

Операционные структуры

Фондовая биржа

Небиржевые организации

Расчетные центры

Депозитарии

Регистраторы

Информационные агентства

Юридические фирмы

Другие

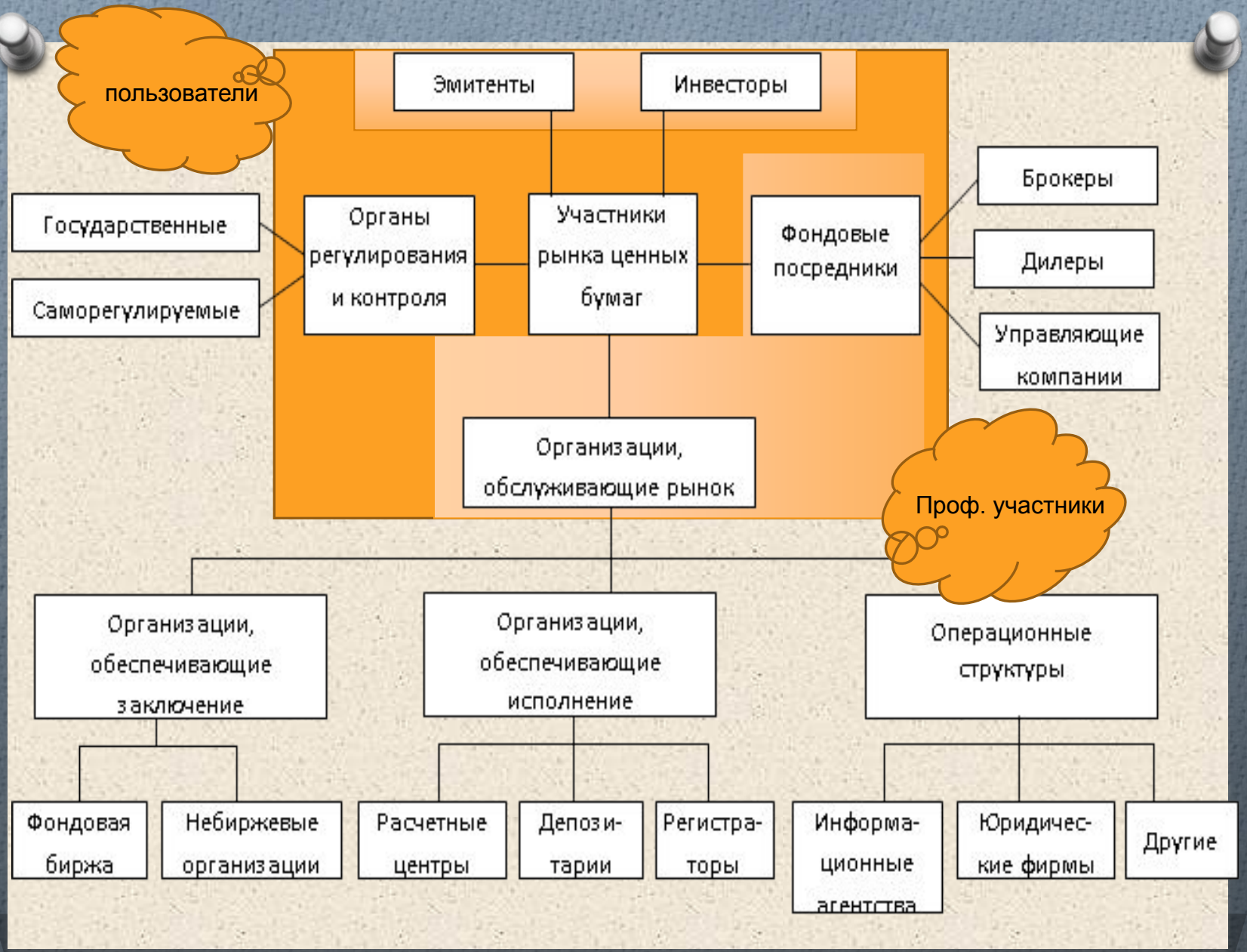
Эмитент

- 0 Государственные органы власти
- 0 Центральный Банк
- 0 Акционерные общества
- 0 Частные предприятия
- 0 Компании, фонды

Инвесторы

- 0 Физические лица («индивидуальные»): частные, профессиональные
- 0 Коллективные («институциональные»): пенсионные фонды, страховые компании, инвестиционные фонды, паевые фонды, кредитные союзы
- 0 Корпоративные: профессиональные, непрофессиональные
- 0 Государство: федеральные, региональные, местные

Стратегический/ Портфельный
Консервативный / Умеренно-агрессивный /
Агрессивный



пользователи

Эмитенты Инвесторы

Государственные
Саморегулируемые

Органы
регулирующего
и контроля

Участники
рынка ценных
бумаг

Фондовые
посредники

Брокеры
Дилеры
Управляющие
компании

Организации,
обслуживающие рынок

Проф. участники

Организации,
обеспечивающие
заключение

Организации,
обеспечивающие
исполнение

Операционные
структуры

Фондовая
биржа

Небиржевые
организации

Расчетные
центры

Депози-
тарии

Регистра-
торы

Информа-
ционные
агентства

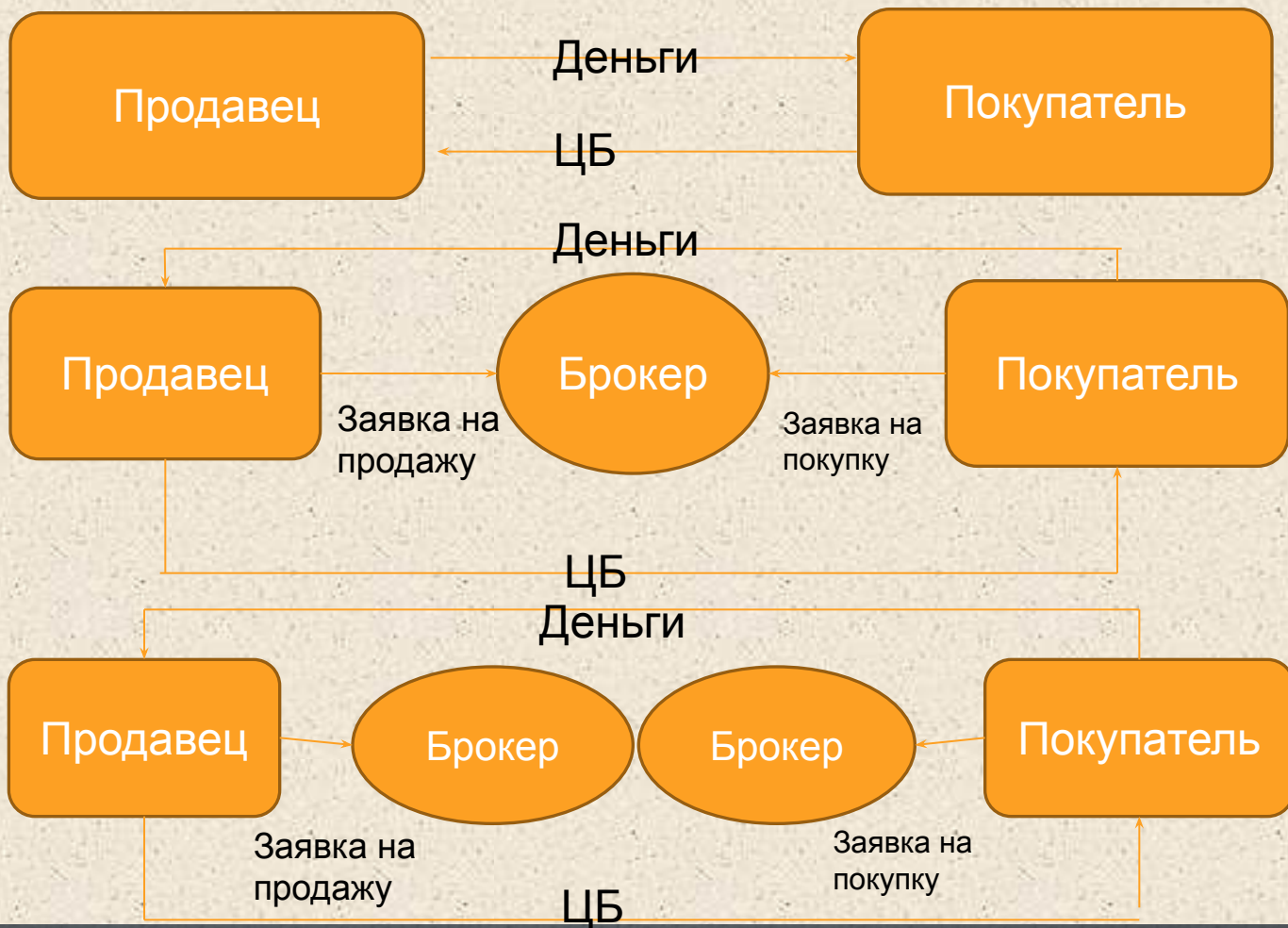
Юридичес-
кие фирмы

Другие

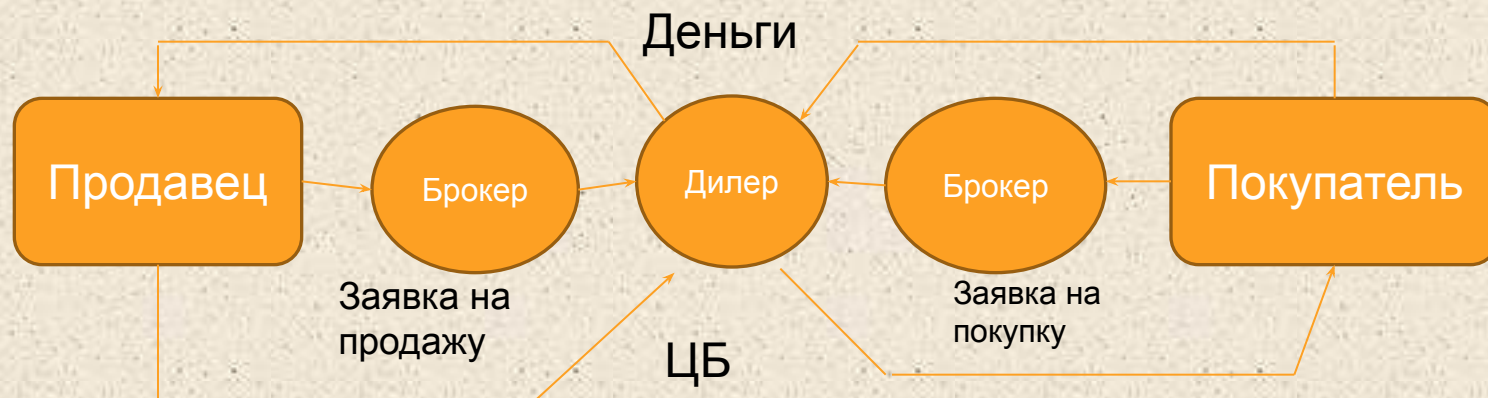
Фондовые посредники

- 0 Брокер — юр./физ. лицо (поручение; комиссия)
- 0 Дилер — юр. лицо
- 0 Маркетмейкер
- 0 Управляющий (управляющая компания)

Посредническая деятельность



Коммерческая деятельность





пользователи

Эмитенты

Инвесторы

Государственные

Саморегулируемые

Органы регулирования и контроля

Участники рынка ценных бумаг

Фондовые посредники

Брокеры

Дилеры

Управляющие компании

Организации, обслуживающие рынок

Инфраструктура

Организации, обеспечивающие заключение

Организации, обеспечивающие исполнение

Операционные структуры

Фондовая биржа

Небиржевые организации

Расчетные центры

Депозитарии

Регистраторы

Информационные агентства

Юридические фирмы

Другие

Инфраструктура

- 0 Организаторы торгов (ФБ, внебиржевые организаторы)
- 0 Клиринговые организации
- 0 Депозитарии
- 0 Регистраторы
- 0 Инф., юр. агентства

Структура организатора торгов: Мосбиржа

№ п/п	Краткое наименование Участника торгов	Адрес сайта	Рынки						
			ЗАО "ФБ ММВБ"	ПАО Московская Биржа			Участник торгов на рынке Стандартизированных ПФИ	Участник торгов на Валютном рынке и рынке драгоценных металлов	
			Участник торгов на Фондовом рынке	Участник торгов на Срочном рынке				Валютный рынок	Рынок драгоценных металлов
	Фондовый рынок	Денежный рынок	Товарный рынок						
1	АКБ "Абсолют Банк" (ПАО)	www.absolutbank.ru	✓	✓	✓	✓		✓	
2	ЗАО "АБСОЛЮТБАНК"	www.absolutbank.by						✓	
3	ЗАО "АБСОЛЮТ-ИНВЕСТ"	www.absolut.ru	✓	✓	✓	✓			
4	ПАО АКБ "АВАНГАРД"	www.avangard.ru	✓					✓	
5	ООО Банк "Аверс"	www.aversbank.ru	✓					✓	
6	ПАО Банк АВБ	www.avbbank.ru	✓						
7	ООО "АТБ" Банк	avtotorgbank.ru	✓					✓	
8	ООО "ИК АГОРА"	ikagora.ru/						✓	
9	АО КБ "Агропромкредит"	www.apkbank.ru	✓					✓	
10	АО "Банк "Агророс"	www.agroros.ru						✓	
11	ООО КБ "Агросоюз"	www.asbank.ru/	✓					✓	
12	"Азиатско-Тихоокеанский Банк" (ПАО)	www.atb.su	✓					✓	✓
13	Азия-Инвест Банк (АО)	www.ai-bank.ru						✓	

Государственное регулирование РЦБ

1. ФСФР

- 0 государственная регистрация выпусков ценных бумаг коммерческими организациями (кроме банков);
- 0 нормотворческую деятельность, дополняя и разъясняя положения федеральных законов;
- 0 контрольные функции за эмитентами и профессиональными участниками рынка ценных бумаг;
- 0 аттестация специалистов и руководителей профессиональных участников рынка ценных бумаг;
- 0 лицензирование профессиональных участников рынка ценных бумаг

2. Минфин

- 0 государственная регистрация государственных и муниципальных выпусков ценных бумаг;
- 0 эмитент государственных ценных бумаг от имени Российской Федерации.

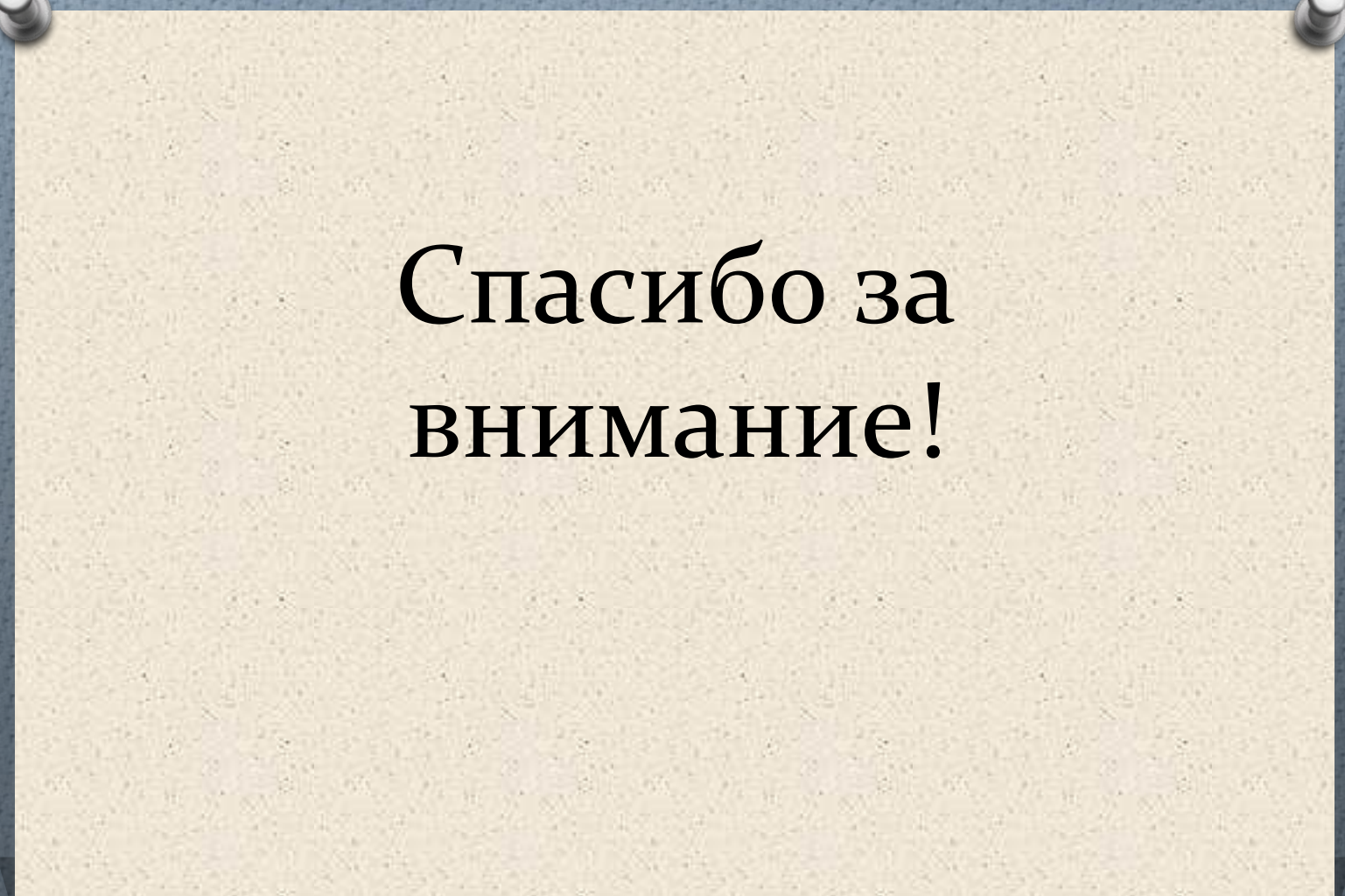
3. ЦБРФ

- 0 государственная регистрация выпусков ценных бумаг коммерческими банками.

4. ФАС

Саморегулируемые организации

- 0 ПАРТАД – профессиональная ассоциация регистраторов, трансфер-агентов и депозитариев
- 0 НАУФОР – национальная ассоциация участников фондового рынка
- 0 НФА – национальная фондовая ассоциация (объединяет коммерческие банки на фондовой бирже)
- 0 Союз Фондовых Бирж России



**Спасибо за
внимание!**