

Тема: «Рынок ценных бумаг»

Учебные вопросы:

1. Виды ценных бумаг
2. Участники рынка ценных бумаг

Учебный вопрос № 1:
«Виды ценных бумаг»

Ценная бумага — это денежный документ, удостоверяющий имущественные права либо отношения займа, осуществление или передача которых возможны только при его предъявлении. Ценные бумаги могут существовать в форме обособленных документов или записи на счетах. В последнем случае владельцу ценной бумаги выдается *сертификат на право владения*.

Ценные бумаги могут быть классифицированы по различным признакам (рис. 4.1 и табл. 4.1). Более подробно классификация ценных бумаг на долевые, долговые и производные представлена на рис. 4.2.

Классификация акций, облигаций и векселей рассмотрена соответственно на рис. 4.3—4.5.

Выпуск ценных бумаг — совокупность ценных бумаг (ЦБ) одного эмитента, предоставляющих одинаковый объем прав и имеющих одинаковые условия размещения.

Подписка — размещение ЦБ на основании договоров (купля-продажа, мена).

Решение о выпуске ЦБ — документ, содержащий данные, достаточные для установления объема прав, закрепленных ценной бумагой.

Решение о размещении ЦБ — одно из следующих решений:

- увеличение уставного капитала;
- увеличение номинальной стоимости акций;
- уменьшение уставного капитала;
- размещение облигаций;
- консолидация, дробление акций.

Государственная регистрация выпуска ЦБ — присвоение выпуску ЦБ государственного регистрационного номера.



Рис. 4.1. Классификация ценных бумаг

Ценные бумаги

<p>Государственные ценные бумаги — ценные бумаги органов государственной власти и управления РФ, субъектов РФ и органов местного самоуправления</p>	<p>Корпоративные ценные бумаги — ценные бумаги коммерческих и некоммерческих организаций</p>
<p>Эмиссионные ценные бумаги (ЭЦБ) — ценные бумаги, которые размещаются выпусками и имеют равные объем и сроки осуществления прав внутри одного выпуска вне зависимости от времени их приобретения (акции, облигации и др.)</p>	<p>Неэмиссионные ценные бумаги — ценные бумаги, которые не размещаются выпусками и могут иметь разные объем и сроки осуществления прав внутри одного выпуска в зависимости от времени их приобретения (векселя, чеки и др.)</p>
<p>Именные ценные бумаги — ценные бумаги, информация о владельцах которых должна быть доступна эмитенту в форме реестра владельцев ценных бумаг, переход прав на которые и осуществление</p>	<p>Эмиссионные ценные бумаги на предъявителя — ценные бумаги, переход прав на которые и осуществление закрепленных ими прав не требуют идентификации владельца</p>

закрепленных ими прав требуют обязательной идентификации владельца

Документарная форма эмиссионных ценных бумаг — форма, при которой владелец устанавливается на основании предъявления оформленного надлежащим образом сертификата ценной бумаги или, в случае депонирования такового, на основании записи по счету депо

Бездокументарная форма эмиссионных ценных бумаг — форма, при которой владелец устанавливается на основании записи в системе ведения реестра владельцев ценных бумаг или в случае депонирования ценных бумаг, на основании записи по счету депо

Эмитент — юридическое лицо или органы исполнительной власти (органы местного самоуправления), несущие от своего имени обязательства перед владельцами ценных бумаг по осуществлению прав, закрепленных ими.

Профессиональные участники рынка ценных бумаг — юридические лица, в том числе кредитные организации, а также граждане (физические лица), зарегистрированные в качестве предпринимателей на рынке ЭЦБ.

Владелец — лицо, которому ценные бумаги принадлежат на праве собственности или ином вещном праве.

Размещение эмиссионных ценных бумаг — отчуждение ценных бумаг эмитентом первым владельцам путем заключения гражданско-правовых сделок.

Обращение ценных бумаг — заключение гражданско-правовых сделок, влекущих переход прав собственности на ценные бумаги.

Сертификат ценной бумаги — документ, выпускаемый эмитентом и удостоверяющий совокупность прав на указанное в сертификате количество ценных бумаг. Владелец ценных бумаг имеет право требовать от эмитента исполнения его обязательств на основании такого сертификата.

Эмиссия ценных бумаг — установленная последовательность действий эмитента по размещению эмиссионных ценных бумаг.

Облигация

Ценная бумага, закрепляющая право ее держателя на получение от эмитента облигации в предусмотренный ею срок ее номинальной стоимости и зафиксированного в ней процента от этой стоимости или иного имущественного эквивалента

Вексель

Ценная бумага, удовлетворяющая ничем не обусловленные обязательства векселедателя (простой вексель) либо иного указанного в векселе плательщика (переводной вексель) выплатить по наступлению предусмотренного векселем срока определенную сумму векселедержателю

Чек

Ценная бумага, содержащая ничем не обусловленное письменное распоряжение чекодателя банку уплатить держателю чека указанную в нем сумму

Ценные бумаги

Документ, удостоверяющий с соблюдением установленной формы и обязательных реквизитов имущественные права, осуществление или передача которых возможны только при его предъявлении



Фьючерсный контракт

Обязательство на куплю-продажу базового актива по цене, оговоренной в данный момент времени для поставки в какое-то время в будущем

Депозитный и сберегательный сертификаты

Ценные бумаги, представляющие собой письменные свидетельства банка о вкладе денежных средств, удостоверяющие право владельца на получение в установленный срок суммы вклада и процентов по ней

Акция

Ценная бумага, удостоверяющая право ее владельца на получение части прибыли акционерного общества в виде дивидендов, на участие в управлении акционерным обществом и на часть имущества, остающегося после его ликвидации

Оptionный контракт

Право покупателя опциона за определенную плату, называемую премией, купить или продать определенное количество базового актива по определенной в договоре цене в течение установленного периода времени до фиксированной даты (или на эту дату)

Рис. 4.2. Классификация ценных бумаг на долевые, долговые и производные



Рис. 4.3. Классификация акций



Рис. 4.4. Классификация облигаций



Рис. 4.5. Классификация векселей

Учебный вопрос № 2:
«Участники рынка ценных
бумаг»

Рынок ценных бумаг — это система, состоящая из различных организационных структур, эмитентов и инвесторов, которые теснейшим образом переплетены между собой информационными и функциональными связями. При этом одна и та же структура может выступать как в роли эмитента, так и в роли инвестора.

Структура рынка ценных бумаг представлена на рис. 4.6.



Виды профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг представлены на рис. 4.7.

Характеристики видов профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг изложены в табл. 4.2.

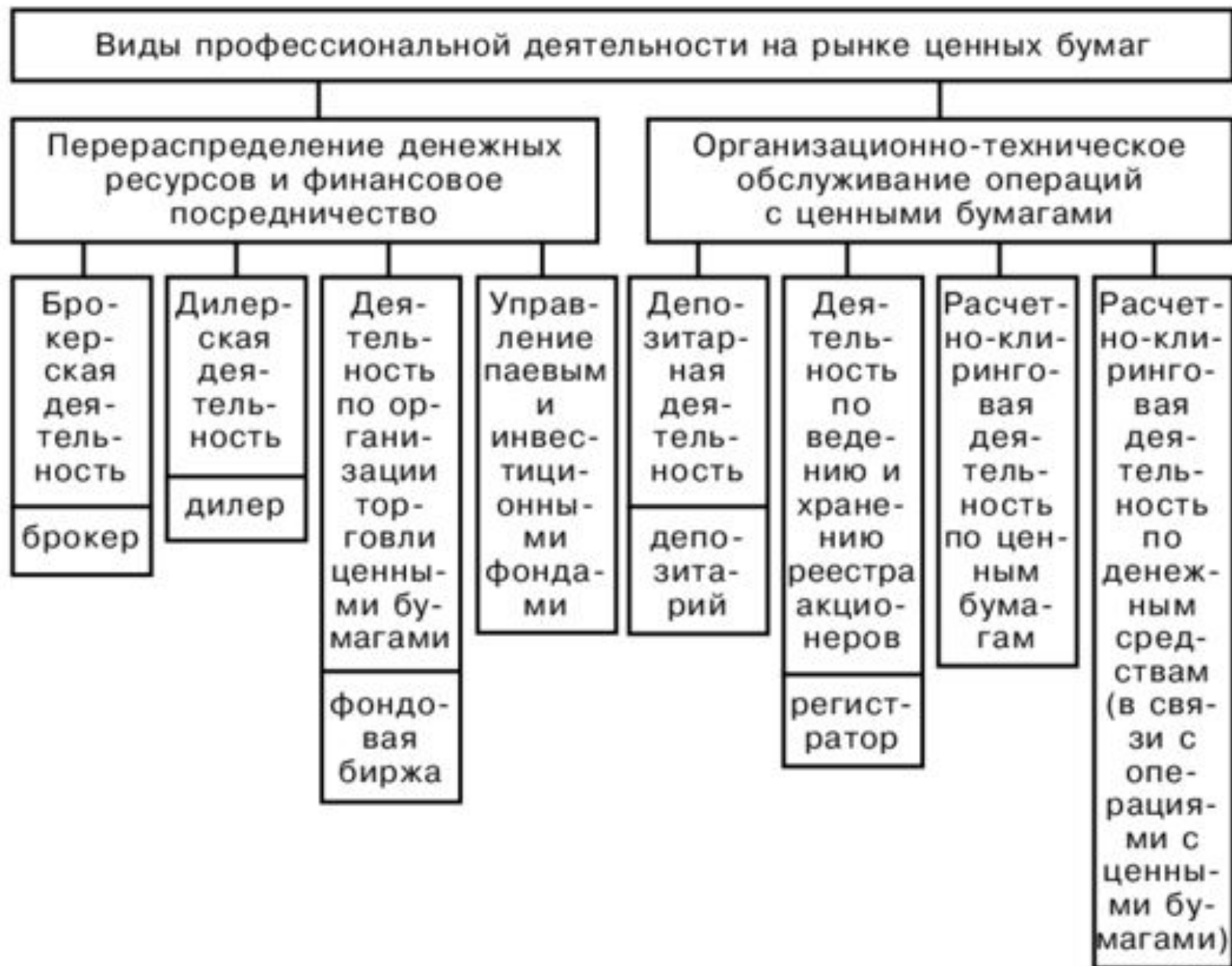


Рис. 4.7. Виды профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг

Характеристика видов профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг

Вид профессиональной деятельности	Краткая характеристика вида профессиональной деятельности (по российскому законодательству)	Основные типы профессиональных участников рынка ценных бумаг
Брокерская деятельность	Совершение сделок с ценными бумагами на основе договоров комиссии и поручения	Финансовый брокер
Дилерская деятельность	Совершение сделок купли-продажи ценных бумаг от своего имени и за свой счет путем публичного объявления цен покупки и продажи ценных бумаг с обязательством покупки и продажи этих ценных бумаг по объявленным ценам	Инвестиционная компания

Вид профессиональной деятельности	Краткая характеристика вида профессиональной деятельности (по российскому законодательству)	Основные типы профессиональных участников рынка ценных бумаг
Депозитарная деятельность	Деятельность по хранению ценных бумаг и/или учету прав на ценные бумаги	Специализированные депозитарии, расчетно-депозитарные организации, депозитарии инвестиционных фондов
Деятельность по ведению и хранению реестра акционеров	Деятельность держателя реестра акционеров	Специализированные реестры
Расчетно-клиринговая деятельность по ценным бумагам	Деятельность по определению взаимных обязательств по поставке (переводу) ценных бумаг участников операций с ценными бумагами	Расчетно-депозитарные организации, клиринговые палаты, банки и кредитные учреждения
Расчетно-клиринговая деятельность по денежным средствам	Деятельность по определению взаимных обязательств и/или по поставке (переводу) денежных средств в связи с операциями с ценными бумагами	Расчетно-депозитарные организации, клиринговые палаты, банки и кредитные учреждения
Деятельность по организации торговли ценными бумагами	Предоставление услуг, способствующих заключению сделок с ценными бумагами между профессиональными участниками рынка ценных бумаг	Фондовые биржи, фондовые отделы товарных и валютных бирж, организационные внебиржевые системы торговли ценными бумагами
Управление паевыми инвестиционными фондами	Деятельность по доверительному управлению имуществом паевых инвестиционных фондов	Управляющие компании паевых инвестиционных фондов

Спасибо за внимание!