



# ПРАВОВАЯ ОСНОВА ИНВЕСТИЦИОННОГО БАНКИНГА

Подготовили студентки ФФР8-1 Бегунц Валерия и Лик  
Милена

ОСНОВНЫЕ  
НОРМАТИВНЫМИ  
ДОКУМЕНТЫ

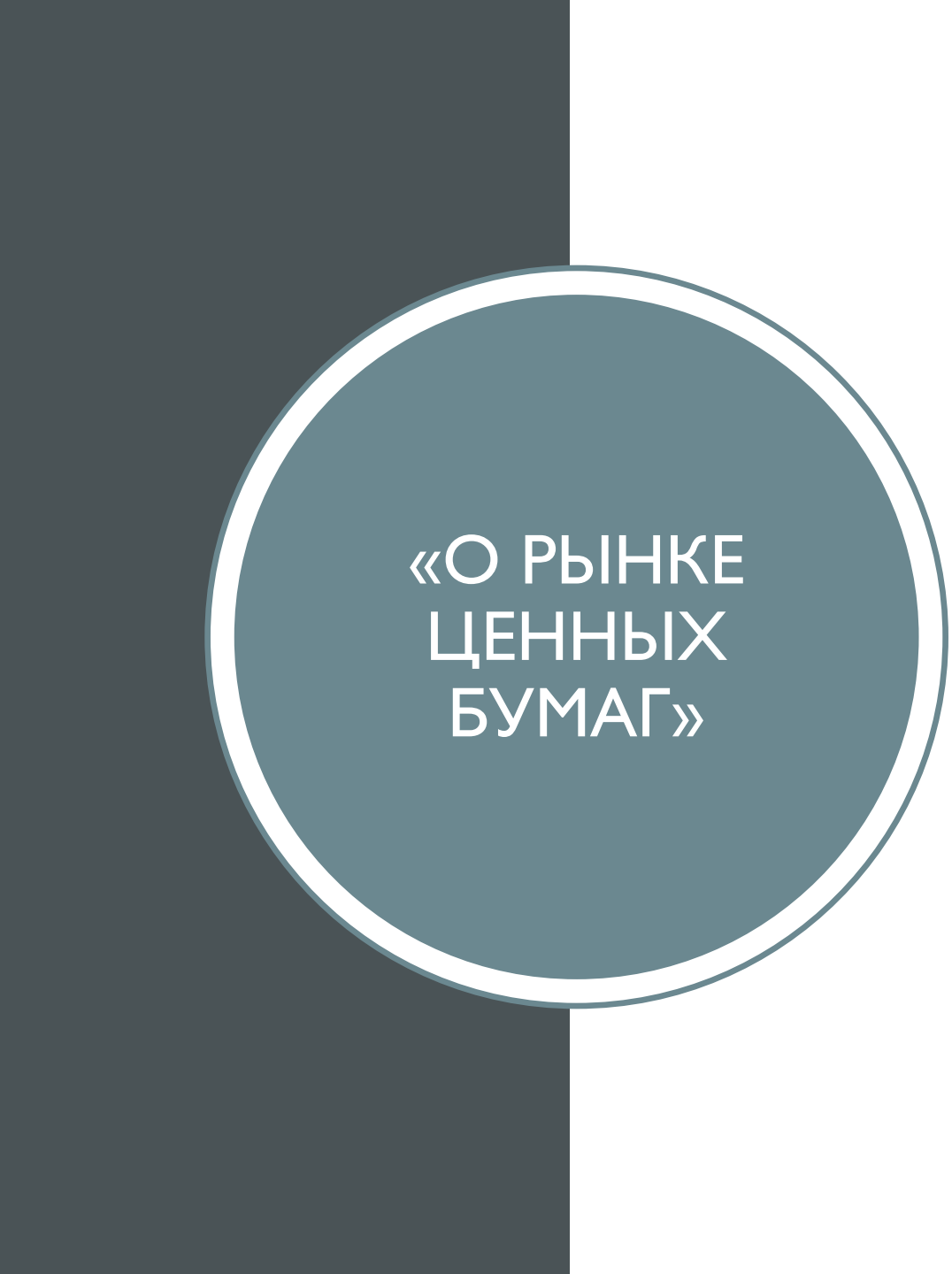
- Федеральный закон «О банках и банковской деятельности» ;
- Федеральный закон «Об инвестиционной деятельности в Российской Федерации» ;
- Федеральный закон «О рынке ценных бумаг»;
- Федеральный закон «О защите прав и законных интересов на рынке ценных бумаг» и т. д.

ТРИ  
СОСТАВЛЯЮЩИЕ

Законодательные акты, принимаемые  
высшим органом законодательной власти;

Нормативные акты, принимаемые органами  
исполнительной власти;

Разрабатываемые организаторами торговли  
и саморегулируемыми организациями  
инструкции, правилами, методики



## «О РЫНКЕ ЦЕННЫХ БУМАГ»

- определяет виды профессиональной деятельности участников рынка, осуществление которых требует обязательной лицензии, к числу которых относятся в том числе и брокеридж, дилинг и деятельность по управлению ценными бумагами

«О ЗАЩИТЕ ПРАВ И  
ЗАКОННЫХ ИНТЕРЕСОВ НА  
РЫНКЕ ЦЕННЫХ БУМАГ»

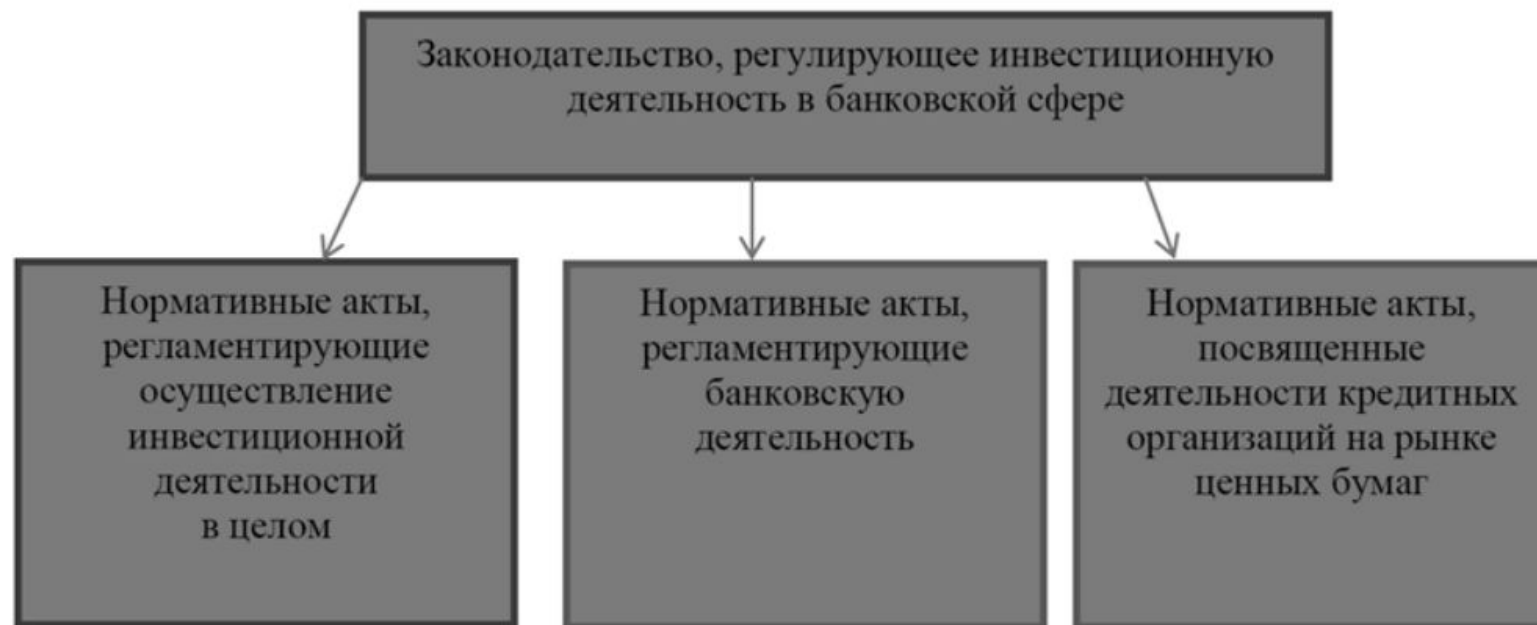
- регламентирует деятельность инвестиционных банков в России

Также этот закон определяет:

- условия предоставления банком услуг инвесторам, не являющимся профессионалами;
- требования, которые предъявляются к банкам, оказывающим услуги на рынке ценных бумаг;
- условия размещения эмиссионных ценных бумаг на рынке и т. д.

ОТ 25.02.1999 № 39-ФЗ  
«ОБ ИНВЕСТИЦИОННОЙ  
ДЕЯТЕЛЬНОСТИ В  
РОССИЙСКОЙ  
ФЕДЕРАЦИИ,  
ОСУЩЕСТВЛЯЕМОЙ В  
ФОРМЕ КАПИТАЛЬНЫХ  
ВЛОЖЕНИЙ»

- закрепляет основные понятия, используемые в инвестиционной деятельности. В частности, данный нормативный акт дает определение такому фундаментальному понятию для банковской деятельности, как «инвестиции».



СИСТЕМА ЗАКОНОДАТЕЛЬСТВА, РЕГУЛИРУЮЩЕГО  
ИНВЕСТИЦИОННУЮ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ В БАНКОВСКОЙ СФЕРЕ

ГК РФ определяет перечень юридических лиц для инвестиционной деятельности, а в Налоговом кодексе РФ определены налоговые ставки и льготы.



БАНК РОССИИ КАК  
МЕГАРЕГУЛЯТОР  
УСТАНАВЛИВАЕТ  
ДОСТАТОЧНО ЖЕСТКИЕ  
ТРЕБОВАНИЯ К БАНКАМ,  
СДЕРЖИВАЮЩИЕ ИХ  
ИНВЕСТИЦИОННУЮ  
ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ

### Обязательные нормативы Банка России

Норматив	Допустимое значение	Последствия для инвестиционной деятельности банков
Норматив достаточности собственного капитала (Н1.0)	$\geq 10\%$	К внешним источникам финансирования реальных инвестиций, как правило, прибегают предприятия, находящиеся в не лучшем финансовом положении, не способные произвести обновление основных производственных фондов за счет собственных ресурсов. Вследствие этого объемы инвестиционного кредитования банком будут ограничены растущей нагрузкой при исчислении показателя достаточности капитала банка, поскольку указанные активы будут приняты в расчет с учетом повышенного коэффициента риска
Максимальный размер риска на одного заемщика и группу связанных заемщиков (Н6)	$\leq 25\%$	Ограничивает возможности банков в области финансирования крупных инвестиционных проектов
Норматив использования собственных средств (капитала) банка для приобретения акций (долей) других юридических лиц (Н12)	$\leq 25\%$	Ограничивает возможности банков в области операций на фондовом рынке