

Операции банков с ценными бумагами.

Инвестиционные операции банка

с ценными бумагами

Виды операций банков, проводимых с ценными бумагами

Операции банков
с ценными
бумагами

Эмиссионные

Инвестиционные

Посреднические
(за счет и по
поручению
клиентов)

Цели эмиссии, проводимой банками:

- привлечение средств для формирования или увеличения уставного капитала банка;
- создание механизма формирования рыночных цен на акции и облигации банка;
- формирование ресурсной базы банков за счет выпуска долговых ценных бумаг;
- повышение ликвидности банка, баланса банка;
- укрепление имиджа банка как надежного, финансово стабильного кредитного института;
- оформление организационно-правового статуса банка в качестве акционерного общества;
- предоставление дополнительных услуг клиентам на основе выпуска обращающихся инструментов рынка ценных бумаг, расширяющих возможности инвестирования;
- секьюритизация активов.

Виды эмиссионных и неэмиссионных ценных бумаг банков



Вложения банка в ценные бумаги, в зависимости от цели приобретения, подразделяются на три категории:

- вложения в ценные бумаги, приобретенные для перепродажи – ценные бумаги, находящиеся в портфеле кредитной организации менее 6 месяцев;
- вложения в ценные бумаги, приобретенные для инвестирования – ценные бумаги, которые хранятся в портфеле кредитной организации 6 месяцев и более;
- вложения в ценные бумаги, приобретенные по операциям РЕПО – ценные бумаги, при покупке которых у кредитной организации возникает обязательство по обратной последующей продаже ценных бумаг через определенный срок по заранее фиксированной цене.

Портфель ценных бумаг банка

представляет собой совокупность ценных бумаг банка, определенным образом подобранных с целью приращения (сохранения) капитала, получения банком прибыли и поддержания его ликвидности

Виды портфелей

Портфель ценных бумаг		
Инвестиционный портфель	Торговый портфель	
Ценные бумаги, приобретенные для получения дохода в виде процентов или дивиденда	Ценные бумаги для перепродажи	Ценные бумаги, приобретенные по операциям РЕПО

Виды профессиональной деятельности банков на рынке ценных бумаг



Дилерская деятельность

– это совершение сделок купли-продажи ценных бумаг от своего имени и за свой счет путем публичного объявления цен покупки и/или продажи определенных ценных бумаг с обязательством покупки и/или продажи этих ценных бумаг по объявленным ценам.

Брокерская деятельность

- это совершение сделок с ценными бумагами в качестве поверенного или комиссионера, действующего на основании договоров поручения или комиссии, а также доверенности на совершение таких сделок.

Деятельность по доверительному управлению

- операции банков по управлению денежными средствами клиентов, предназначенными для инвестирования в ценные бумаги, ценными бумагами клиентов, а также денежными средствами и ценными бумагами клиентов, полученными в процессе управления в интересах и по поручению клиентов на правах доверительного лица от своего имени за вознаграждение в течение определенного срока.

Депозитарная деятельность

- оказание услуг по хранению сертификатов ценных бумаг и (или) учету и переходу прав на ценные бумаги.

Väärtpaberiportfelli struktuur

	31.12.09	osat	31.01.10	osat	28.02.10	osat
Kokku	30 486,7	100,0%	28 748,5	100,0%	27 108,2	100,0%
<i>sh noteeritud</i>	8 343,9	27,4%	6 528,2	22,7%	4 973,9	18,3%
fikseeritud tulumääraga väärtpaberid	8 788,9	28,8%	6 979,9	24,3%	5 426,7	20,0%
sidusettevõtja aktsiad	31,6	0,1%	31,6	0,1%	31,6	0,1%
tütarettevõtja aktsiad	20 283,9	66,5%	20 258,9	70,5%	20 234,5	74,6%
muud aktsiad	45,1	0,1%	55,0	0,2%	54,0	0,2%
osad	432,4	1,4%	434,9	1,5%	440,5	1,6%
erastamisväärtpaberid	0,8	0,0%	0,8	0,0%	0,8	0,0%
investeerimisfondi osak	2,0	0,0%	1,9	0,0%	1,9	0,0%
tuletisväärtpaberid	902,0	3,0%	985,5	3,4%	918,1	3,4%

Fikseeritud tulumääraga väärtpaberid soetamise eesmärkide ning emitentide lõikes

	30.09.09	osat	31.12.09	osat	31.01.10	osat	28.02.10	osat
Kokku,	10 809,9	100,0%	8 788,9	100,0%	6 979,9	100,0%	5 426,7	100,0%
<i>sh mitteresidendid</i>	10 370,0	95,9%	8 332,0	94,8%	6 525,0	93,5%	4 974,4	91,7%
SOETAMISE EESMÄRK*								
EMITENT								
keskvalitsus	10 182,7	94,2%	8 112,3	92,3%	6 215,2	89,0%	4 623,9	85,2%
kohalik omavalitsus	77,4	0,7%	80,1	0,9%	80,1	1,1%	80,0	1,5%
kindlustus ja pensionifond	–	–	5,0	0,1%	5,0	0,1%	5,0	0,1%
muu finantseerimisasutus	39,5	0,4%	106,8	1,2%	194,6	2,8%	234,4	4,3%
krediidasutus	88,7	0,8%	54,3	0,6%	55,6	0,8%	56,0	1,0%
riigi ja kohaliku omavalitsuse äriühing	319,1	3,0%	336,5	3,8%	335,1	4,8%	332,6	6,1%
muud äriühingud	102,5	0,9%	94,0	1,1%	94,2	1,3%	94,7	1,

Aktsiad ja osad soetamise eesmärkide ning emitentide lõikes

	30.11.09	osat	31.12.09	osat	31.01.10	osat	28.02.10	osat
Kokku	21 236,1	100,0%	20 795,8	100,0%	20 783,1	100,0%	20 763,3	100,0%
<i>sh mitteresidendid</i>	20 193,1	95,1%	19 917,2	95,8%	19 986,5	96,2%	19 876,2	95,7%
SOETAMISE EESMÄRK								
EMITENT								
keskvalitsus	0,8	0,0%	0,8	0,0%	0,8	0,0%	0,8	0,0%
kohalik omavalitsus	-	-	-	-	-	-	-	-
kindlustus ja pensionifond	191,0	0,9%	191,0	0,9%	161,0	0,8%	161,0	0,8%
muu finantseerimisasutus	465,7	2,2%	759,2	3,7%	767,5	3,7%	773,9	3,7%
krediidiasutus	20 155,5	94,9%	19 427,5	93,4%	19 431,2	93,5%	19 427,8	93,6%
riigi ja kohaliku omavalitsuse äriühing	0,0	0,0%	0,0	0,0%	0,0	0,0%	0,0	0,0%
muud äriühingud	422,9	2,0%	417,2	2,0%	422,5	2,0%	399,8	1,9