

**ПРОФЕССИОНАЛЬНЫЕ  
УЧАСТНИКИ  
РЫНКА ЦЕННЫХ  
БУМАГ**



# БРОКЕРСКАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ

- В соответствии с Федеральным законом от 22 апреля 1996 г. № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг» (далее — Закон о рынке ценных бумаг)
- Брокерской деятельностью признается деятельность по совершению гражданско-правовых сделок с ценными бумагами от имени и за счет клиента (в том числе эмитента эмиссионных ценных бумаг при их размещении) или от своего имени и за счет клиента на основании возмездных договоров с клиентом.

Брокер может осуществлять следующую деятельность:

- 1. Ведение торговли ценными бумагами на организованном и неорганизованном фондовом рынке по поручению клиента-инвестора в соответствии с договором о брокерском обслуживании.
- 2. Предоставление клиенту заем денежных средств и (или) ценных бумаг для совершения сделок купли-продажи ценных бумаг при условии предоставления клиентом надлежащего обеспечения.

- 3. Осуществление посреднической деятельности (оказание услуг) по размещению ценных бумаг.
- 4. Осуществление функций агента по выдаче, погашению и обмену инвестиционных паев.
- 5. Участие в процессе формирования и инвестирования средств пенсионных накоплений.
- 6. Участие в процессе приватизации государственного и муниципального имущества.
- 7. Участие в инвестиционном процессе, реализуемом в интересах эмитентов, в качестве инвестиционных консультантов.
- 8. Консультационная деятельность по наиболее выгодному вложению принадлежащих им денежных средств путем распределения инвестиционного капитала.

# ДИЛЕРСКАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ

- В соответствии с Законом о рынке ценных бумаг дилерской деятельностью признается 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 лицом, осуществляющим такую деятельность.

# ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ ПО УПРАВЛЕНИЮ ЦЕННЫМИ БУМАГАМИ

- Под деятельностью по управлению ценными бумагами признается осуществление юридическим лицом от своего имени за вознаграждение в течение определенного срока доверительного управления переданными ему во владение и принадлежащими другому лицу в интересах этого лица или указанных этим лицом третьих лиц:

- ценными бумагами, в том числе полученными управляющим в процессе деятельности по управлению ценными бумагами.
- денежными средствами, включая иностранную валюту, предназначенными для инвестирования в ценные бумаги.
- денежными средствами и ценными бумагами, получаемыми в процессе управления ценными бумагами.
- ценные бумаги иностранных эмитентов допущены к обращению на территории Российской Федерации в соответствии с требованиями законодательства РФ.

- ценные бумаги иностранных эмитентов прошли процедуру листинга на фондовых биржах, находящихся на территории государств, с соответствующими государственными органами которых, осуществляющими контроль на рынке ценных бумаг, федеральным органом исполнительной власти по рынку ценных бумаг заключены соглашения о взаимодействии и об обмене информацией.
- ценные бумаги иностранных эмитентов прошли процедуру листинга на фондовых биржах, и права управляющего на такие ценные бумаги иностранных эмитентов учитываются лицами, осуществляющими депозитарную деятельность в соответствии с законодательством РФ.

# ДЕПОЗИТАРНАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ

- В соответствии с Законом о рынке ценных бумаг депозитарной деятельностью признается оказание услуг по хранению сертификатов ценных бумаг и (или) их учету и переходу прав на ценные бумаги.
- **Объектом** депозитарной деятельности могут являться эмиссионные ценные бумаги резидентов Российской Федерации любых форм выпуска: бездокументарные, документарные с обязательным централизованным хранением, документарные без обязательного централизованного хранения. Объектами депозитарной деятельности могут являться также неэмиссионные ценные бумаги, выпущенные с соблюдением установленной законодательством формы и порядка.

По своим функциональным особенностям депозитарии подразделяются на расчетные и кастодиальные.

- Расчетный депозитарий — это депозитарий, осуществляющий расчеты по ценным бумагам по результатам клиринга и проведение всех операций по счетам депо участников рынка ценных бумаг.
- Кастодиальный депозитарий — это депозитарий, не осуществляющий расчеты по ценным бумагам по результатам клиринга и проведение всех операций по счетам депо участников рынка ценных бумаг, при исполнении сделок, совершенных через организаторов торговли на рынке ценных бумаг.

# ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ ПО ВЕДЕНИЮ РЕЕСТРА

- Деятельностью по ведению реестра владельцев ценных бумаг в соответствии с Законом о рынке ценных бумаг признаются сбор, фиксация, обработка, хранение и предоставление данных, составляющих систему ведения реестра владельцев ценных бумаг.
- Под системой ведения реестра владельцев ценных бумаг понимается совокупность данных, зафиксированных на бумажном носителе и (или) с использованием электронной базы данных, обеспечивающая идентификацию зарегистрированных в системе ведения реестра владельцев ценных бумаг.

# ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ ПО ОПРЕДЕЛЕНИЮ ВЗАИМНЫХ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ - КЛИРИНГОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ

- Клиринговая деятельность — деятельность по определению взаимных обязательств (сбор, сверка, корректировка информации по сделкам с ценными бумагами и подготовка бухгалтерских документов по ним) и их зачету по поставкам ценных бумаг и расчетам по ним.

# ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ ПО ОРГАНИЗАЦИИ ТОРГОВЛИ

- Деятельность по организации торговли — оказание услуг, непосредственно способствующих заключению гражданско-правовых сделок с ценными бумагами.
- Деятельность по организации торговли может осуществляться в двух формах:
  - 1) в виде фондовой биржи (лицензия фондовой биржи);
  - 2) в виде внебиржевой торговой площадки (лицензия профессионального участника).

# ФИНАНСОВЫЙ КОНСУЛЬТАНТ НА РЫНКЕ ЦЕННЫХ БУМАГ

- Финансовым консультантом может быть юридическое лицо, имеющее лицензию на осуществление брокерской и (или) дилерской деятельности на рынке ценных бумаг, оказывающее эмитенту услуги по подготовке проспекта ценных бумаг.
- К полномочиям финансового консультанта относятся:
  - 1) оказание эмитенту услуг по подготовке проспекта ценных бумаг, в том числе по разработке бизнес-плана, выбору финансовых инструментов и т.п.
  - 2) контроль за соблюдением условий размещения, предусмотренных решением о выпуске (дополнительном выпуске).

- Финансовый консультант не вправе оказывать услуги по подготовке проспекта ценных бумаг следующим лицам:
  - эмитенту, перед которым финансовый консультант имеет обязательства (в том числе по кредитам и займам, по счетам, вкладам, по доверительному управлению имуществом), не связанные с оказанием услуг финансового консультанта или осуществлением оценочной деятельности;
  - эмитенту, который имеет обязательства (в том числе по кредитам и займам, счетам, вкладам, доверительному управлению имуществом) перед финансовым консультантом (его аффилированными лицами), не связанные с оказанием услуг финансового консультанта или осуществлением оценочной деятельности.

**Спасибо за  
внимание!**