

ГЛАВА 3

ЭМИТЕНТЫ И ИНВЕСТОРЫ

Выполнил студент группы 24406 Муфаздалов Д.З.

ЭМИТЕНТЫ НА РЫНКЕ ЦЕННЫХ БУМАГ

- Согласно Закону о рынке ценных бумаг эмитент — это юридическое лицо, органы государственной власти или местного самоуправления, несущие от своего имени обязательства перед инвесторами по осуществлению прав, удостоверенных ценной бумагой.

ЭМИТЕНТЫ

Государство

Корпорации,
частные
предприятия

Центробанк

Инвестиционные
фонды

- федеральные органы власти
- региональные органы власти
- местные органы власти

- **Цели выхода эмитентов на фондовый рынок могут быть объединены в следующие большие группы:**
- 1. Необходимость привлечения долгосрочного инвестиционного капитала. Реализуется через выпуск акций и облигаций.
- 2. Необходимость привлечения оборотного капитала. Реализуется через выпуск биржевых облигаций, векселей.
- 3. Необходимость реструктуризации организационно-правовой формы бизнеса или смена его формы собственности. Реализуется через выпуск акций.
- 4. Необходимость реализации механизмов корпоративного управления. Реализуется через выпуск опционов эмитента.

- **Процедура эмиссии эмиссионных ценных бумаг, если иное не предусмотрено федеральными законами, включает следующие этапы:**
- принятие решения о размещении эмиссионных ценных бумаг;
- утверждение решения о выпуске (дополнительном выпуске) эмиссионных ценных бумаг;
- государственную регистрацию выпуска (дополнительного выпуска) эмиссионных ценных бумаг;
- размещение эмиссионных ценных бумаг;
- государственную регистрацию отчета об итогах дополнительного выпуска эмиссионных ценных бумаг (направление уведомления об итогах выпуска ценных бумаг) (дополнительного выпуска).

ИНВЕСТОРЫ НА РЫНКЕ ЦЕННЫХ БУМАГ

- Лицом, которому в конечном итоге адресованы предложения и на которое ориентированы размещения, является инвестор.
- Закон о рынке ценных бумаг определяет инвестора как лицо, которому ценные бумаги принадлежат на праве собственности (собственник) или ином вещном праве (владелец).

ИНВЕТОРЫ

Государство

- федеральные органы власти
- региональные органы власти
- местные органы власти

Корпорации,
частные
предприятия

Физические
лица

Коллективные

- пенсионные фонды
- страховые компании
- инвестиционные компании
- паевые фонды
- кредитные союзы

КРЕДИТНЫЕ СОЮЗЫ

- Кредитный союз (кредитный потребительский кооператив граждан) — это вид потребительского кооператива, который формируется в результате добровольного объединения граждан, в целях удовлетворения потребностей его членов в финансовой взаимопомощи.
- Иными словами, эта форма коллективного инвестирования представляет собой имущественный комплекс, сформированный за счет паевых взносов своих участников, назначение которого сводится к обеспечению финансовых потребностей последних, путем предоставления им займов.

- Согласно ст. 14 Закона о кредитных потребительских кооперативах, имущество кооператива принадлежит ему на праве собственности и образуется за счет трех источников:
 - паевых взносов;
 - доходов от осуществляемой деятельности;
 - спонсорских взносов, благотворительных пожертвований и иных источников, не запрещенных законодательством.

ИНВЕСТИЦИОННЫЕ БАНКИ

- Банк инвестиционный — специализированный банк, проводящий инвестиционную политику посредством приобретения акций производственных корпораций и предоставления долгосрочных кредитов, размещения капиталовложений в крупные проекты. Ресурсы банка формируются за счет выпуска облигаций и продажи собственных акций. Особенность инвестиционных банков состоит в том, что они не специализируются на приеме вкладов населения.

ИНВЕСТИЦИОННЫЕ И ПЕНСИОННЫЕ ФОНДЫ

- Общие технологические признаки инвестиционных и пенсионных фондов касаются специфики инвестиционного процесса. Непосредственного участия в процессе инвестирования сами фонды либо не принимают, либо обладают крайне ограниченными полномочиями. Функции инвестирования возлагаются на управляющую компанию, обязательным условием деятельности которой является наличие лицензии на управление активами таких фондов (лицензия на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами).

АКЦИОНЕРНЫЕ ИНВЕСТИЦИОННЫЕ ФОНДЫ

- Акционерный инвестиционный фонд — открытое акционерное общество, исключительным предметом деятельности которого является инвестирование имущества в ценные бумаги и иные объекты. Одним из обязательных атрибутов акционерного фонда является его наименование, которое в обязательном порядке должно содержать указание, что это акционерное общество является инвестиционным фондом.

ПАЕВЫЕ ИНВЕСТИЦИОННЫЕ ФОНДЫ

- Паевой инвестиционный фонд представляет собой обособленный имущественный комплекс, состоящий из имущества, переданного в доверительное управление управляющей компании учредителями (пайщиками) доверительного управления с условием объединения этого имущества с имуществом иных учредителей доверительного управления, а также состоящий из имущества, полученного в процессе такого управления. При этом доля в праве собственности на это имущество удостоверяется ценной бумагой, именуемой инвестиционным паем.

НЕГОСУДАРСТВЕННЫЕ ПЕНСИОННЫЕ ФОНДЫ

- В основу реформирования системы пенсионного обеспечения легла идея трехуровневой конструкции.
- Первый уровень должен представлять собой базовые пенсии;
- второй уровень — трудовые пенсии (пенсии по трудовому стажу);
- третий уровень — негосударственные пенсии.

**Спасибо за
внимание!**