

# Профессиональные участники рынка ценных бумаг

*Выполнила студентка МЭСИ НФ*

*Осинина Ксения*

*2 курс*



# УЧАСТНИКИ РЫНКА ЦЕННЫХ БУМАГ

*Участниками рынка* ценных бумаг могут быть *физические и юридические* лица, которые вступают в экономические отношения по поводу перехода прав на ценные бумаги.

# УЧАСТНИКИ РЫНКА ЦЕННЫХ БУМАГ

*ФЕДЕРАЛЬНЫЙ ЗАКОН "О РЫНКЕ ЦЕННЫХ БУМАГ" (О РЦБ) от 22.04.1996 N 39-ФЗ*

**Профессиональные участники рынка ценных бумаг** — юридические лица, в том числе кредитные организации, которые осуществляют следующие виды деятельности:

- ❖ брокерская деятельность;
- ❖ дилерская деятельность;
- ❖ деятельность по управлению ценными бумагами;
- ❖ деятельность по определению взаимных обязательств (клиринг);
- ❖ депозитарная деятельность;
- ❖ деятельность по ведению реестра владельцев ценных бумаг;
- ❖ деятельность по организации торговли на рынке ценных бумаг.

# Группировка участников рынка ценных бумаг

Эмитен  
ты

- осуществл  
яют  
первичны  
й выпуск  
ценных в  
обращени

Инвесто  
ры

- это  
покупат  
ли ценных  
бумаг  
обеспеч

Фондовые  
посредни  
ки

- обеспечива  
ют связь  
между

Организа  
ции инфраст

- обеспечивают  
заключени  
ю сделок

Организа  
ции

- осуществл  
яют сделки с  
ценными  
бумагами.

регулиро  
вания и

- осуществл  
яют контроль  
над  
заключени  
ем и  
исполнени

Джоббер  
ы

- решают  
проблема  
м  
конъюнкту  
ры рынка  
ценных  
бумаг



# Эмитенты

**Эмитенты** — профессиональные участники рынка ценных бумаг, которые *выпускают ценные бумаги* в обращение и несут обязательства перед их владельцами. Эмитентами обычно бывают юридические лица.



# Инвесторы

**Инвесторы** — участники рынка ценных бумаг, юридические и физические лица, которые *вкладывают свои свободные капиталы* или сбережения в ценные бумаги.

Инвестор одновременно будет и эмитентом, если он осуществляет собственный выпуск ценных бумаг. Деление участников рынка на эмитентов и инвесторов производится не по их положению относительно купли-продажи ценной бумаги, а по отношению к имущественным правам и обязательствам по каждой ценной бумаге.



# Фондовые посредники

Фондовые посредники — профессиональные участники рынка ценных бумаг, *обеспечивающие связь* между эмитентами и инвесторами и имеющие государственные лицензии на соответствующие посреднические виды деятельности (брокерские и дилерские услуги).

**Брокеры** — это фондовые посредники, осуществляющие *операции* с ценными бумагами *за счет средств клиента* в соответствии с договорами поручения или комиссии. Брокер получает доход в виде комиссионного вознаграждения.

**Дилеры** — фондовые посредники, производящие *операции* с ценными бумагами *за свой счет*. Их доход составляет разницу между ценой продажи и ценой покупки ценной бумаги.

**Управляющие компании** — это фондовые посредники, осуществляющие деятельность по доверительному управлению ценными бумагами и/или денежными средствами, высвобождающимися от продажи ценных бумаг или предназначенными для их приобретения, по поручению и в интересах своих клиентов.

**Фондовые посредники могут быть только юридическими лицами, могут образовываться в различных организационно-правовых формах, обязательно наличие для них государственной лицензии на соответствующий вид посредничества.**



# Организации инфраструктуры

**Организаторы рынка ценных бумаг** - это организации, способствующие заключению сделок купли-продажи с ценными бумагами.

К организаторам рынка ценных бумаг относятся *фондовые биржи и внебиржевые организаторы* рынка.

**Организации инфраструктуры** рынка ценных бумаг условно можно разбить на две группы:

- ▣ *организации, обслуживающие только данный рынок*
  - **Расчетные центры** — это организации банковского типа, специализирующиеся на ведении расчетных счетов участников организованного рынка ценных бумаг и осуществлении всех расчетов по сделкам с ценными бумагами.
  - **Регистраторы** ведут реестры владельцев именных ценных бумаг, если их число по данной бумаге превышает 500;
  - **Депозитарии** оказывают услуги по хранению ценных бумаг и учету и переходу прав собственности на ценные бумаги от одного владельца к другому.
- ▣ *организации, обслуживающие сразу многие рынки, включая и настоящий*
  - электронные системы информации
  - газеты, журналы
  - юридические службы и т.п





# Организации регулирования и контроля РЦБ

Организации регулирования и контроля рынка ценных бумаг представлены *госорганами и организациями самих участников рынка.*

В законе РФ «О рынке ценных бумаг» определено, что основным государственным органом регулирования рынка ценных бумаг в России является **Федеральная служба по финансовым рынкам (ФСФР)**, которая имеет право наделять некоторыми функциями регулирования организации профессиональных участников рассматриваемого рынка путем придания им статуса саморегулируемых организаций российского РЦБ.



**Спасибо за внимание!**

