

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
покупател
и ценных
бумаг
обеспеч

Фондовые
посредни
ки

ивающи
е связь

Организа
ции

инфраст

руктура

Организа
ции

регулиру

вания и

контроля

Джоббер

ы

- между
участн
заклучени
ю сделок
- куплю-ст
продажи с
ценными
контроль
над
заклучени
- консульта
исполнени
- 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!

