

# Тема: Ценные бумаги

Подготовила:  
А. А. Мамчиц

# Ценная бумага

- документ, удостоверяющий, с соблюдением установленной формы и обязательных реквизитов, имущественные права, осуществление или передача которых возможны только при его предъявлении.

Гражданский Кодекс РФ также определяет, что с передачей ценной бумаги все указанные ею права переходят в совокупности. В определенных случаях для осуществления и передачи прав, удостоверенных ценной бумагой, достаточно доказательств их закрепления в специальном реестре (обычном или компьютеризованном).

С юридической точки зрения ценная бумага может рассматриваться как титул имущественных прав, а также как движимое имущество. С экономической точки зрения ценная бумага — представитель капитала.

# Фундаментальные свойства ценных бумаг:

Ценными бумагами признаются права на ресурсы, отвечающие следующим фундаментальным требованиям:

- \* **обращаемость**
- \* **стандартность**
- \* **Документальность**
- \* **регулируемость и признание государством**
- \* **рыночность**
- \* **раскрытие информации**
- \* **ликвидность**
- \* **риск**
- \* **доходность**

# Ценные бумаги как права на ресурсы:

Вид ресурса	Соответствующая ценная бумага
<b>Земля</b>	Закладная, ипотечная облигация
<b>Недвижимость</b>	Закладная, ипотечная облигация, приватизационный чек, жилищный сертификат
<b>Имущественный комплекс</b>	Акция
<b>Продукция</b>	Коносамент, складское свидетельство
<b>Деньги</b>	Облигация, нота (T-note, среднесрочная облигация), вексель, депозитный сертификат, чек, коммерческие бумаги, т. п.

# Классификация ценных бумаг:

- \* срок существования;
- \* форма существования;
- \* порядок фиксации владельца;
- \* форма обращения (порядок передачи);
- \* форма выпуска;
- \* регистрируемость;
- \* национальная принадлежность;
- \* вид эмитента;
- \* обращаемость;
- \* цели использования;
- \* уровень риска;
- \* наличие начисляемого дохода;
- \* номинал

# Виды ценных бумаг:

**Основные ценные бумаги**— это ценные бумаги, в основе которых лежат имущественные права на какой-либо актив, обычно натовар, деньги, капитал, имущество, различного рода ресурсы и др. К таким бумагам относятся:

- \* **акция;**
- \* **облигация;**
- \* **вексель;**
- \* **банковские сертификаты;**
- \* **коносамент;**
- \* **чек;**
- \* **варрант;**
- \* **депозитный сертификат;**
- \* **сберегательный сертификат;**
- \* **закладная;**
- \* **трастовый сертификат;**

# Акция

(нем. Aktie, от лат. actio — действие, штраф) — эмиссионная ценная бумага, закрепляющая права её владельца (акционера) на получение части прибыли акционерного общества в виде дивидендов, на участие в управлении акционерным обществом и на часть имущества, остающегося после его ликвидации. Согласно российскому законодательству, акция является именной ценной бумагой.

# Стоимость акции:

- **Номинальная стоимость акции** — это то, что указано на её лицевой стороне (иногда её называют нарицательной стоимостью). Общая величина уставного капитала равна общей сумме номиналов всех выпущенных акций.
- \* **Эмиссионная стоимость акции** — стоимость акций при их первичном размещении, по которой её приобретает первый держатель.
- \* **Рыночная стоимость акции** — это цена, по которой акция продаётся и покупается на вторичном рынке.
- \* **Балансовая стоимость акций** — частное от деления стоимости чистых активов компании (балансовой стоимости компании) на количество выпущенных акций, находящихся в обращении.



# Рыночная капитализация акций

- рыночная стоимость одной выпущенной в обращение акции.

# МОСКОВСКИЙ НАРОДНЫЙ БАНКЪ

Акционерное общество с основным капиталом в 4000 000 рубл., разделенным на 16000 акций по 250 рубл.

АКЦИЯ  
250 р.



№ 14932

250 р.



Выдана согласно § 4 Устава Банка на имя *Василия Ивановича Шувалова* в *Владикавказской области*

Москва  
Председатель Правления *А. В. Мухоморов*

Члены Правления: *В. М. Козлов*, *В. М. Козлов*, *В. М. Козлов*

Бухгалтер *В. М. Козлов*  
Кассир *В. М. Козлов*



Был. 1917 г.

МОСКОВСКИЙ НАРОДНЫЙ БАНКЪ

## Извлечение из Устава Банка.

- § 4. Основным капиталом Банка представляется совокупность из 16000 акций рубл. Каждая из акционеров имеет право получать часть акций, но 200 рубл. акции, и имеет право участвовать в управлении делами Банка, но только в том случае, если он имеет в своем распоряжении не менее 100 рубл. акций, и в случае, если он имеет в своем распоряжении не менее 100 рубл. акций, он имеет право участвовать в управлении делами Банка, но только в том случае, если он имеет в своем распоряжении не менее 100 рубл. акций.
- § 5. Акционерное общество Банка называется Народным Банком, а его устав называется Уставом Народного Банка.
- § 6. Акционерное общество Банка называется Народным Банком, а его устав называется Уставом Народного Банка.
- § 7. Акционерное общество Банка называется Народным Банком, а его устав называется Уставом Народного Банка.
- § 8. Акционерное общество Банка называется Народным Банком, а его устав называется Уставом Народного Банка.
- § 9. Акционерное общество Банка называется Народным Банком, а его устав называется Уставом Народного Банка.
- § 10. Акционерное общество Банка называется Народным Банком, а его устав называется Уставом Народного Банка.
- § 11. Акционерное общество Банка называется Народным Банком, а его устав называется Уставом Народного Банка.
- § 12. Акционерное общество Банка называется Народным Банком, а его устав называется Уставом Народного Банка.
- § 13. Акционерное общество Банка называется Народным Банком, а его устав называется Уставом Народного Банка.
- § 14. Акционерное общество Банка называется Народным Банком, а его устав называется Уставом Народного Банка.
- § 15. Акционерное общество Банка называется Народным Банком, а его устав называется Уставом Народного Банка.
- § 16. Акционерное общество Банка называется Народным Банком, а его устав называется Уставом Народного Банка.
- § 17. Акционерное общество Банка называется Народным Банком, а его устав называется Уставом Народного Банка.
- § 18. Акционерное общество Банка называется Народным Банком, а его устав называется Уставом Народного Банка.
- § 19. Акционерное общество Банка называется Народным Банком, а его устав называется Уставом Народного Банка.
- § 20. Акционерное общество Банка называется Народным Банком, а его устав называется Уставом Народного Банка.

### Отметки о передаче.

Акция за № 14932 передана *Василию Ивановичу Шувалову* в *Владикавказской области*.

19/12<sup>20</sup> года *Григорий 10<sup>00</sup>*



Председатель Правления *А. В. Мухоморов*

Члены Правления: *В. М. Козлов*, *В. М. Козлов*, *В. М. Козлов*



1000

Акція въ ТЫСЯЧУ рублей.

1000

Первый выпускъ на 12.000.000 рублей.

РУБ. 1000 RBS



НЕФТЕПРОМЫШЛЕННОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО  
„РУССКІЙ ГРОЗНЕНСКІЙ СТАНДАРТЪ“

Уставъ ВЫСОЧАЙШЕ утвержденъ 24 Августа 1912 года.

**АКЦІЯ**  
ВЪ ТЫСЯЧУ РУБЛЕЙ  
НА ПРЕДЪЯВИТЕЛЯ.

Première émission de 12.000.000 de roubles.

SOCIÉTÉ ANONYME POUR L'INDUSTRIE DU NAPHTHÉ  
„STANDARD RUSSE DE GROZNY“

Les Statuts ont été homologués par S. M. l'EMPEREUR le 24 Août 1912.

**ACTION**  
DE MILLE ROUBLES  
AU PORTEUR.

Президентовъ Дирекціи |  
Le président de la Direction | *И. Г. Губкинъ*



Директоры |  
Les directeurs | *В. Про.*  
*И. Стефановичъ*

Выдана |  
Le titulaire |

Кассиръ |  
Le caissier |

С. Петербургъ, 1913, 81-Полтавская.

Основной капиталъ 24.000.000 рублей.

Capital social 24.000.000 de roubles.

1000

Action de MILLE roubles.

1000

# Облигация

(лат. obligatio — обязательство; англ. bond — долгосрочная, note — краткосрочная)  
— эмиссионная долговая ценная бумага, владелец которой имеет право получить от эмитента облигации в оговоренный срок её номинальную стоимость деньгами или в виде иного имущественного эквивалента. Также облигация может предусматривать право владельца (держателя) на получение процента (купона) от её номинальной стоимости либо иные имущественные права.

Российский внутренний  
выигрышный заем 1992 года

СЕРИЯ №

04853

ОБЛИГАЦИЯ №

046



ОБЛИГАЦИЯ

НА СУММУ

ПЯТЬСОТ  
РУБЛЕЙ

РАЗРЯД  
02

РАЗРЯД  
02

ОБЛИГАЦИЯ №

046

СЕРИЯ №

04853

500

500



# Виды ценных бумаг. Продолжение:

**Производные ценные бумаги или деривативы**— это бездокументарная форма выражения имущественного права (обязательства), возникающего в связи с изменением цены лежащего в основе данной ценной бумаги биржевого актива. К производным ценным бумагам относятся: фьючерсные контракты (товарные, валютные, процентные, индексные и др.), свободно обращающиеся опционы и свопы.

# Виды ценных бумаг. Продолжение:

Дериватив имеет следующие характеристики:

- \* его стоимость меняется вслед за изменением цены базового актива (процентной ставки, цены товара или ценной бумаги, обменного курса, индекса цен или ставок, кредитного рейтинга или кредитного индекса, другой переменной);
- \* для его приобретения достаточно небольших первоначальных затрат по сравнению с другими инструментами, цены на которые аналогичным образом реагируют на изменения рыночной конъюнктуры;
- \* расчёты по нему осуществляются в будущем.



# Опцион

(лат. *optio* — выбор, желание, усмотрение) — договор, по которому потенциальный покупатель или потенциальный продавец актива (товара, ценной бумаги) получает право, но не обязательство, совершить покупку или продажу данного актива по заранее оговорённой цене в определённый договором момент в будущем или на протяжении определённого отрезка времени. При этом продавец опциона несёт обязательство совершить ответную продажу или покупку актива в соответствии с условиями проданного опциона.

# Фьючерс

(от англ. *futures*) — производный финансовый инструмент, стандартный срочный биржевой контракт купли-продажи базового актива, при заключении которого стороны (продавец и покупатель) договариваются только об уровне цены и сроке поставки. Остальные параметры актива (количество, качество, упаковка, маркировка и т. п.) оговорены заранее в спецификации биржевого контракта. Стороны несут обязательства перед биржей вплоть до исполнения фьючерса.



***Благодарю за внимание.***