

## Тема 2.

*Понятие ценной бумаги. Классификация  
ценных бумаг.*

Ценная бумага – «документ, удостоверяющий с соблюдением установленной формы и обязательных реквизитов имущественные права, осуществление или передача которых возможны только при его предъявлении» (ГК РФ, ст.142)

# Фундаментальные свойства ценной бумаги

- стандартность и серийность,
- обращаемость,
- ликвидность,
- регулируемость и признание государством,
- доходность,
- участие в гражданско-правовых сделках,
- риск.

# Ценными бумагами на территории РФ являются следующие финансовые инструменты:

## (ГК РФ, ст. 143)

- гособлигация ,
- облигация ,
- вексель,
- чек,
- депозитный и сберегательный сертификаты,
- сберкнижки на предъявителя,
- коноссамент,
- акция,
- приватизационные ценные бумаги

«...другие документы, которые законами о ценных бумагах или в установленном ими порядке отнесены к числу ценных бумаг» (ГК РФ ст.143):

- опцион эмитента (ФЗ «О рынке ценных бумаг»),
- инвестиционный пай (ФЗ «Об инвестиционных фондах»),
- закладные листы (ФЗ «Об ипотеке»),
- ипотечные облигации (ФЗ «Об ипотечных ценных бумагах»),
- ипотечные сертификаты участия (ФЗ «Об ипотечных ценных бумагах»),
- биржевые облигации (ФЗ «О рынке ценных бумаг»),
- российские депозитарные расписки (ФЗ «О рынке ценных бумаг»).

## (ГК РФ, ст. 912)

- простое складское свидетельство,
- двойное складское свидетельство,
- складское свидетельство (как часть двойного),
- залоговое свидетельство – варрант (как часть двойного)

## Классификация ценных бумаг

| Признак  | Классы  |
|--|---|
| По значимости для фондового рынка                        | Основные<br>Производные<br>Вспомогательные  |
| По длительности срока обращения                          | Денежного рынка<br>Рынка капиталов (инвестиционные)                                     |
| По характеру обращаемости                                | Рыночные<br>Нерыночные  |
| По форме существования                                   | Документарные<br>Бездокументарные   |
| По виду отношений, в которые вступают эмитент и инвестор | Долевые<br>Долговые<br>Товарораспорядительные   |
| По порядку выпуска                                       | Эмиссионные<br>Неэмиссионные  |
| По способу передачи прав собственности                   | Предъявительские<br>Именные<br>Ордерные   |
| По эмитенту  | Государственные: федеральные, субфедеральные, муниципальные<br>Корпоративные<br>Частные |
| По национальной принадлежности                           | Отечественные<br>Иностранные<br>Евробумаги  |

## Эмиссионные ценные бумаги

акции

облигации

ОПЦИОНЫ ЭМИТЕНТА

российские депозитарные  
расписки

## Неэмиссионные ценные бумаги

### •финансовые

вексель  
*банковские ценные бумаги:*

- чек
- депозитный и сберегательный сертификаты
- чековая книжка на

предъявителя  
*ипотечные ценные бумаги:*

- ипотечные закладные
- ипотечные сертификаты участия

инвестиционный пай

### •коммерческие

коносамент

простое и двойное  
складское свидетельство

# Эмиссионная ценная бумага

(ФЗ «О рынке ценных бумаг»)

ЭЦБ – это ценная бумага, одновременно характеризующаяся качествами:

1. Закрепляет совокупность имущественных и неимущественных прав, подлежащих удостоверению, уступке и безусловному осуществлению в соответствии с действующим порядком.
2. Размещается выпусками.
3. Имеет равные объемы и сроки осуществления прав внутри одного выпуска вне зависимости от времени приобретения ценной бумаги.
4. Выпуск ЭЦБ подлежит государственной регистрации (госномер).
5. Эмитент ЭЦБ при ее выпуске должен придерживаться установленной законом процедуры эмиссии.
6. Государство вправе объявить выпуск ЭЦБ несостоявшимся.