



ЛЕКЦИЯ 2

Тема: . ***Классификации ценных бумаг***

Юридические виды российских ценных бумаг.

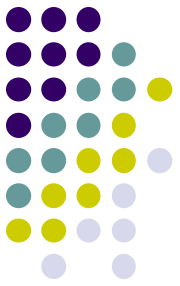
ГК РФ устанавливает следующие виды ценных бумаг.

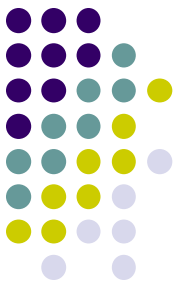
В ст. 143:

- государственная облигация;
- облигация;
- вексель;
- чек;
- депозитный сертификат;
- банковский сертификат;
- банковская сберегательная книжка на предъявителя;
- коносамент;
- акция;
- приватизационные ценные бумаги.

В ст. 912:

- двойное складское свидетельство;
- складское свидетельство как часть двойного свидетельства;
- залоговое свидетельство (варрант) как часть двойного свидетельства;
- простое складское свидетельство.





Федеральный закон от 16 июля 1998 г. № 102-ФЗ «Об ипотеке (залоге недвижимости)» разрешает выпускать следующий вид ценной бумаги:

- закладная.

Федеральный закон от 29 ноября 2001 г. № 156-ФЗ «Об инвестиционных фондах» разрешает выпускать ценную бумагу:

- инвестиционный пай.

Федеральный закон в редакции Федерального закона от 28 декабря 2002 г. № 185-ФЗ «О рынке ценных бумаг» разрешает выпуск ценной бумаги:

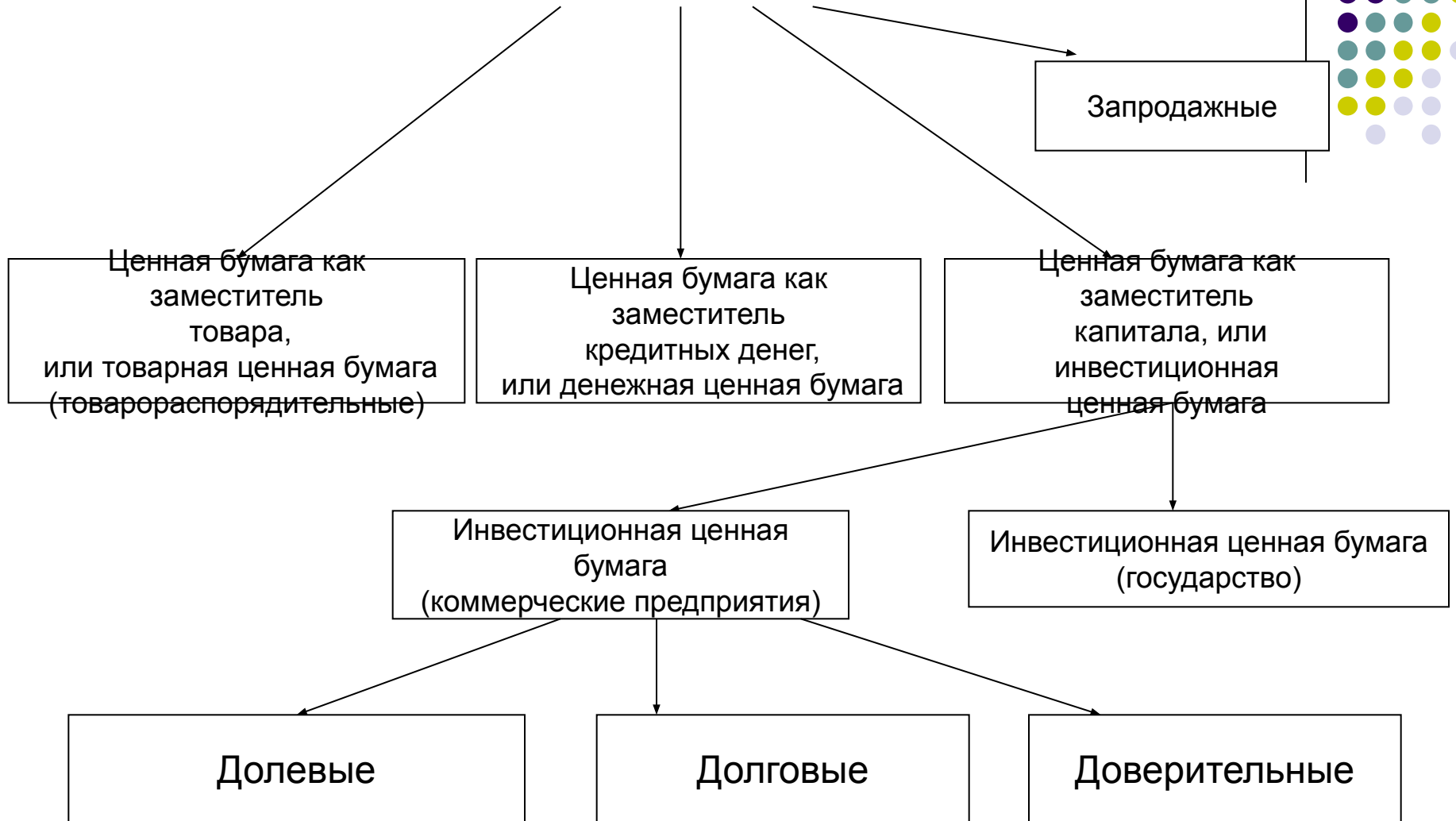
- опцион эмитента.

Федеральный закон от 11 ноября 2003 г. № 152-ФЗ «Об ипотечных ценных бумагах» разрешает выпуск следующих видов ценных бумаг:

- облигации с ипотечным покрытием;

- ипотечный сертификат участия.

Экономические виды ценных бумаг



Сравнительная характеристика экономических видов ценных бумаг

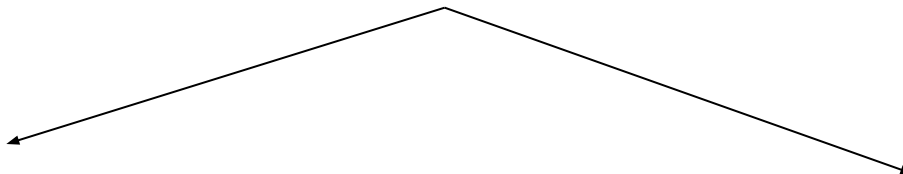


Экономический признак	Долевая ценная бумага	Долговая ценная бумага	Доверительная ценная бумага
Вид эмитента	Коллектив самих инвесторов (например, акционерное общество)	Должник	Доверительный управляющий
Чистый доход, присваиваемый инвестором	Чистый доход эмитента за минусом реинвестируемой прибыли	Процентный доход (плата эмитента за ссуду)	Чистый доход за минусом оплаты инвестором услуг управляющего
Способ фиксации собственности на отчужденный инвестором капитал	Опосредованное управление своим капиталом	Возврат капитала через установленный срок	Капитал остается в собственности инвестора
Период получения чистого дохода инвестором	Бессрочный	Срок, задаваемый условиями эмиссии	Период доверительного управления
Условие возврата начальной величины капитала	Отсутствует	Имеется	Отсутствует (но встроено в неявном виде)

Классификация ценных бумаг



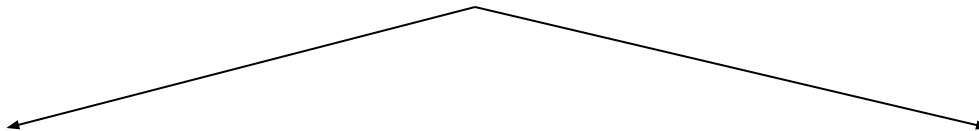
По юридической форме



ЦБ, имеющие только документарную форму

ЦБ, кот. могут иметь как документарную так и бездокументарную форму

По форме выпуска

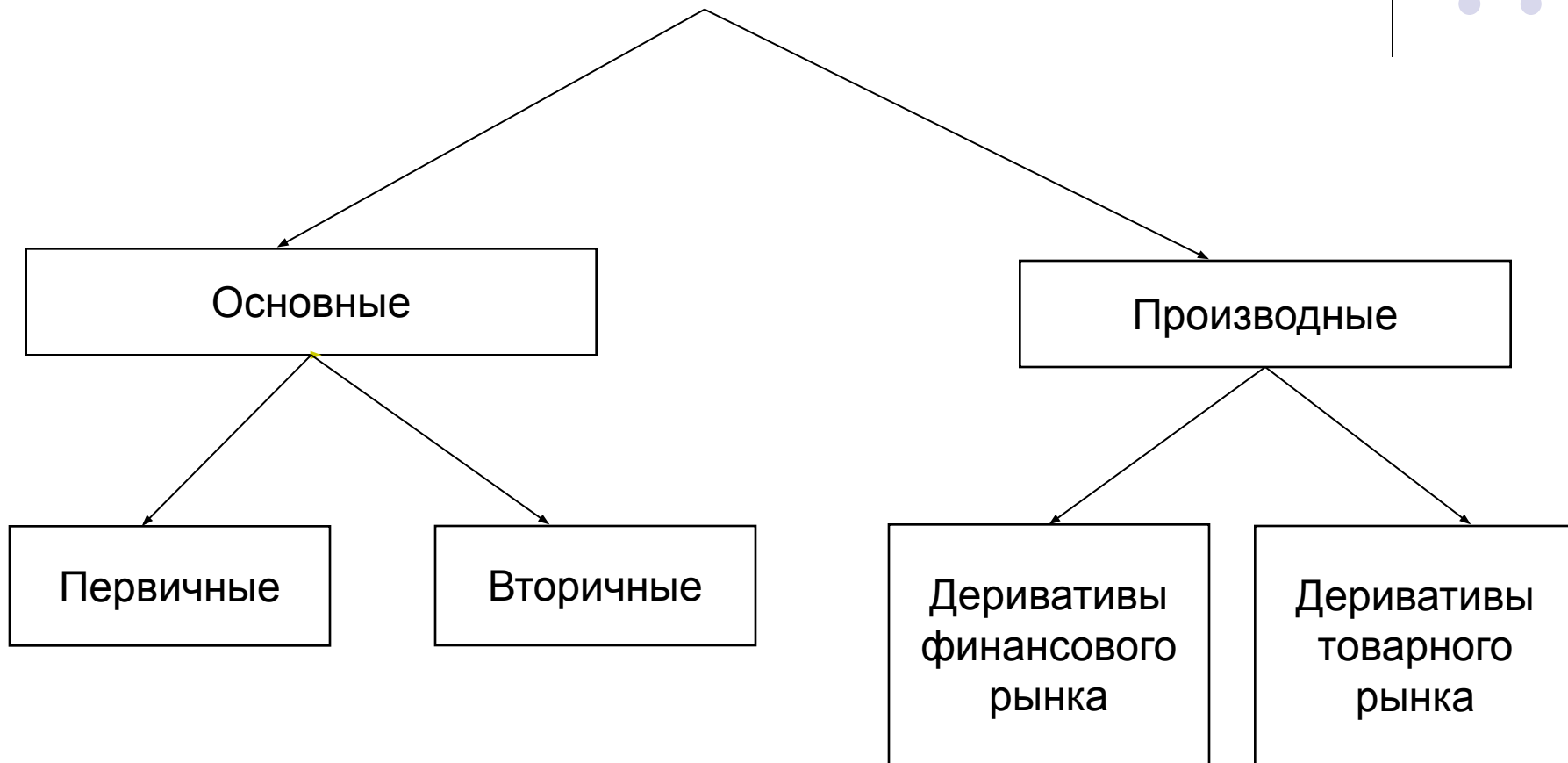


Эмиссионные

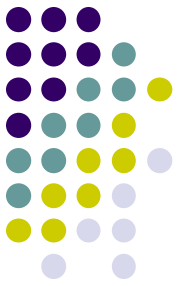
Неэмиссионные



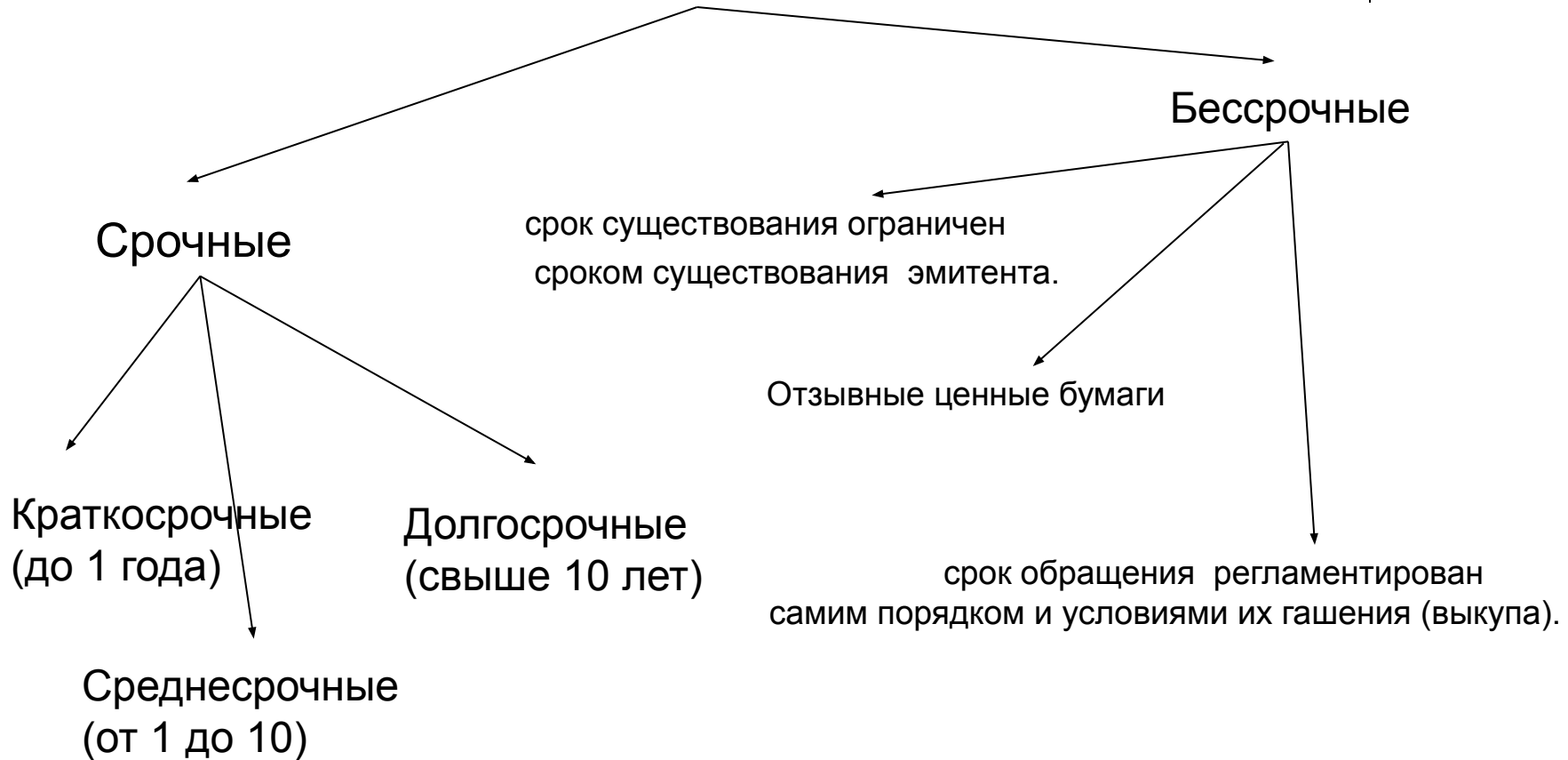
По классам цб делятся на:



Классификация ценных бумаг



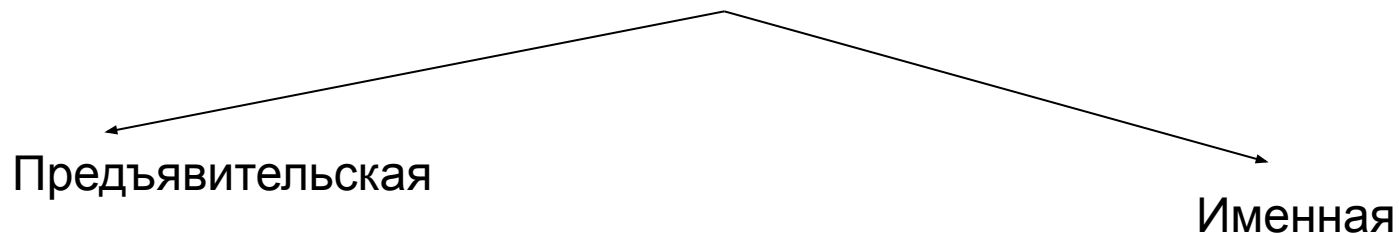
По сроку существования



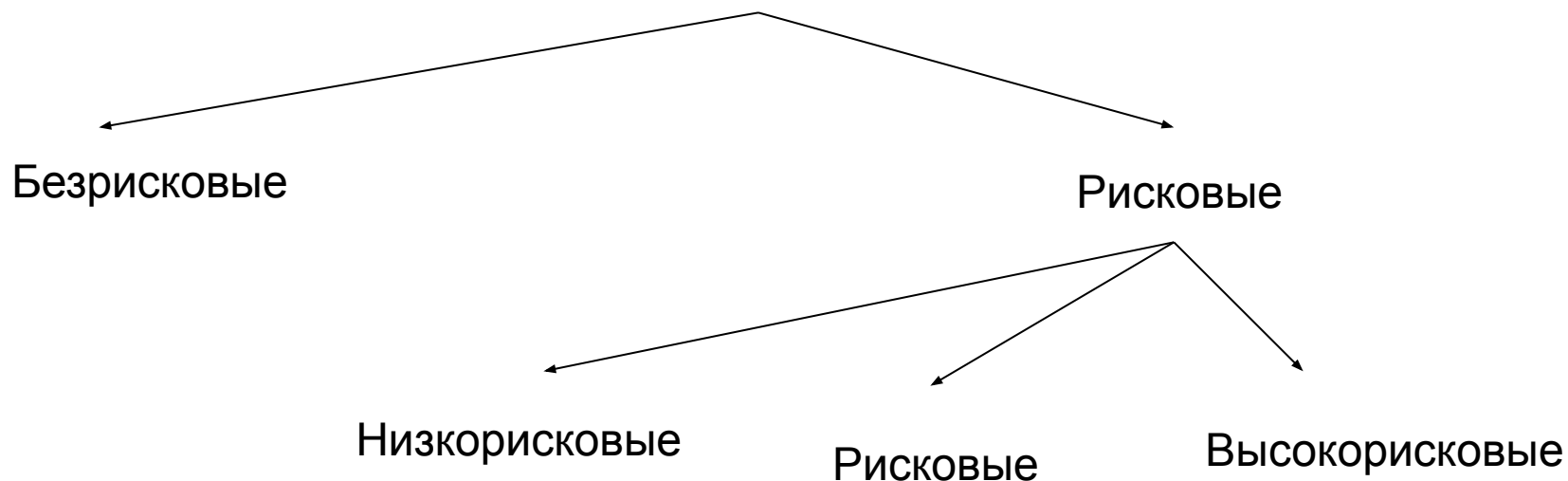
Классификация ценных бумаг



По принадлежности (форме владения)



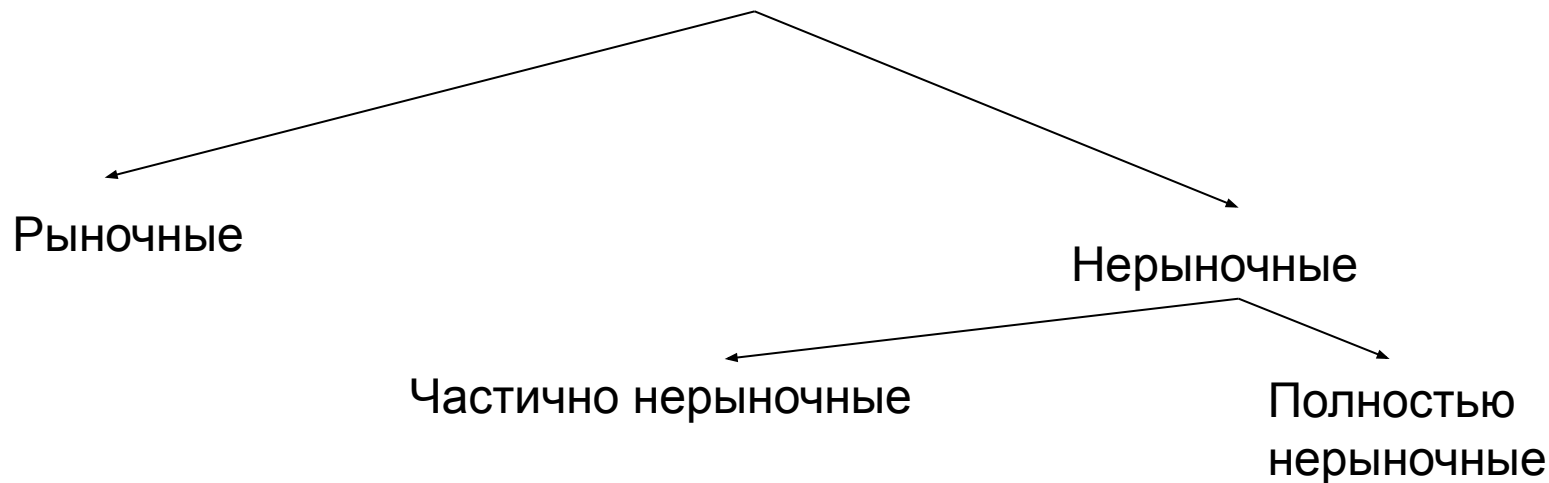
По уровню риска



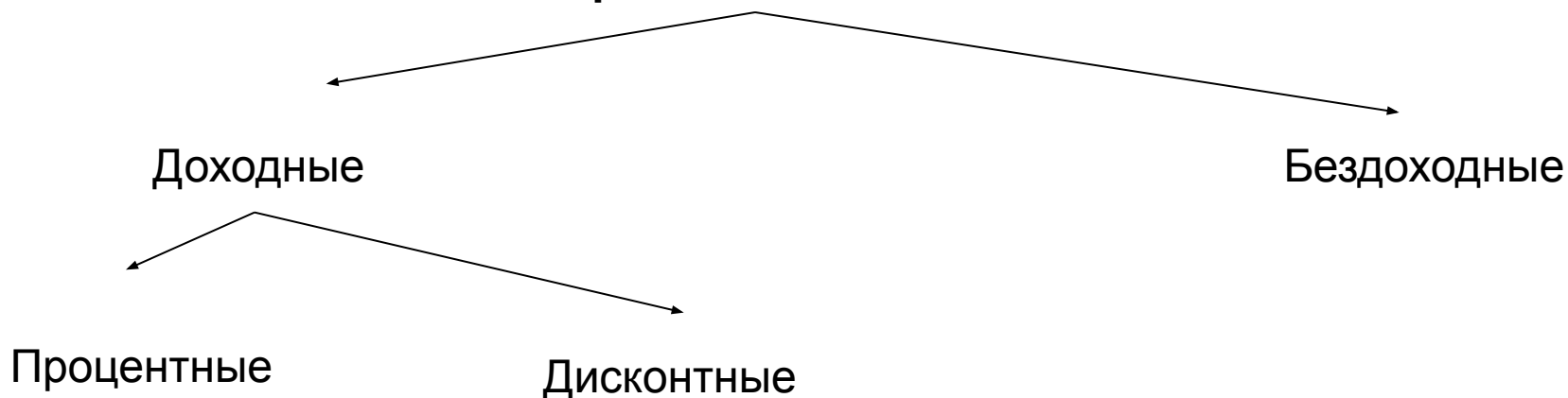
Классификация ценных бумаг



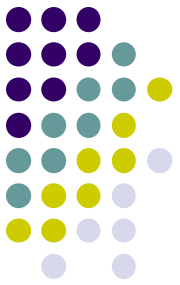
**С точки зрения
наличия или отсутствия ограничений на куплю-продажу**



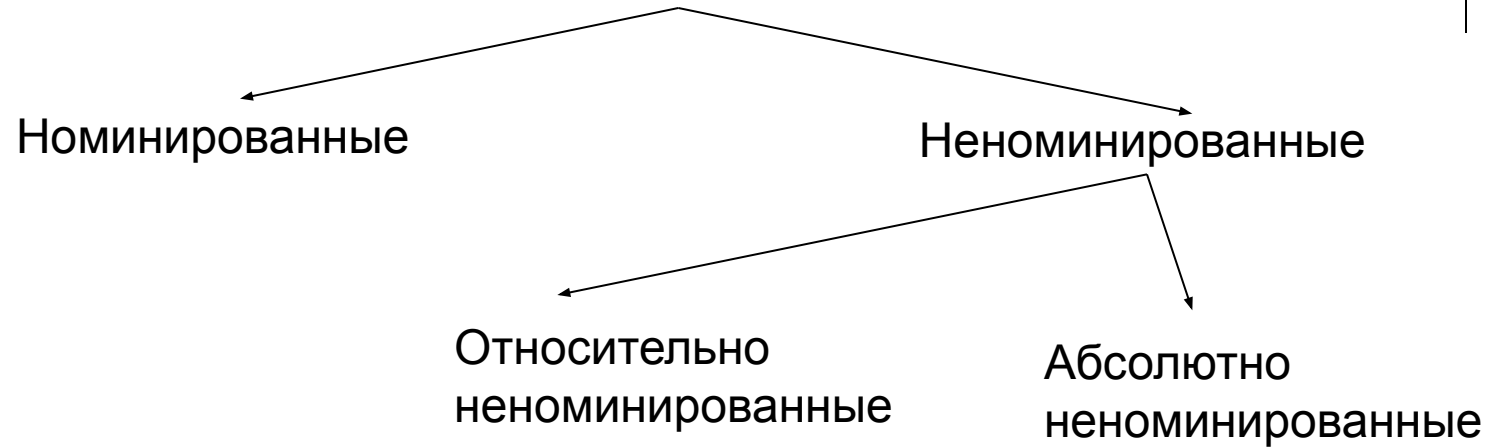
С точки зрения наличия дохода



Классификация ценных бумаг



В зависимости от наличия номинала



Характеристика российских ценных бумаг



Вид ценной бумаги	Срок существования	Форма существования	Форма владения	Форма вложения	Форма выпуска	Наличие дохода	Наличие номинала	Вид эмитента
Акция	Бессрочная	Бездокументарная	Именная	Долевая	Эмиссионная	Доходная	Номинированная	Корпорация
Облигация	Срочная	Любая	Любая	Долговая	Эмиссионная	Доходная	Номинированная	Любой
Вексель	Срочная	Документарная	Любая	Долговая	Неэмиссионная	Доходная/бездоходная	Номинированная	Любой
Чек	Срочная	Документарная	Любая	Долговая	Неэмиссионная	Бездоходная	Номинированная	Любой
Банковский сертификат	Срочная	Документарная	Любая	Долговая	Неэмиссионная	Доходная	Номинированная	Корпорация (банк)
Коносамент	Срочная	Документарная	Любая	Долговая	Неэмиссионная	Бездоходная	Номинированная	Корпорация
Закладная	Срочная	Документарная	Именная	Долговая	Неэмиссионная	Доходная	Номинированная	Любой
Инвестиционный пай	Срочная	Бездокументарная	Именная	Доверительная	Неэмиссионная	Доходная	Неноминированная	Корпорация
Опцион эмитента	Срочная/бессрочная	Бездокументарная	Именная	Долговая	Эмиссионная	Бездоходная	Номинированная	Корпорация
Ипотечный сертификат участия	Срочная	Бездокументарная	Именная	Доверительная	Неэмиссионная	Доходная	Неноминированная	Корпорация