



Одним из направлений вложения капитала с целью получения доходов или осуществления расчетов являются ценные бумаги. Кто-то очень хорошо разбирается в многообразии ценных бумаг, а для кого-то это еще неизведанное поле деятельности. О видах и роли ценных бумаг в одном материале не представишь, однако поэтому в данном эссе сконцентрированы только обобщенные краткие описания.

Итак, прежде чем говорить о видах ценных бумаг, сначала нужно дать определение ценной бумаги, которое изложено в статье 142 главы 7 Гражданского Кодекса Российской Федерации (ГК РФ):

ценной бумагой является документ, удостоверяющий с соблюдением установленной формы и обязательных реквизитов имущественные права, осуществление или передача которых возможны только при его предъявлении. Ценная бумага может появиться только в результате эмиссии. Эмиссия ценных бумаг, в свою очередь, это последовательность действий эмитента по размещению эмиссионных ценных бумаг.

Федеральным законом от 22 апреля 1996 г. N 39-ФЗ "О рынке ценных бумаг" регулируются отношения, возникающие при эмиссии и обращении эмиссионных ценных бумаг независимо от типа эмитента, а также особенности создания и деятельности профессиональных участников рынка ценных бумаг. В зависимости от того, кто выпускает ценные бумаги, их можно отнести к банковским ценным бумагам, государственным или ценным бумагам юридических лиц. Выпуск ценных бумаг не могут осуществлять физические лица, зато держателями - могут быть.

Дальше стоит дать понятие эмитента и владельца. Эмитент - юридическое лицо или органы исполнительной власти либо органы местного самоуправления, несущие от своего имени обязательства перед владельцами ценных бумаг по осуществлению прав, закрепленных ими.

Владелец - лицо, которому ценные бумаги принадлежат на праве собственности или ином вещном праве.

А в статье 143 главы 7 ГК РФ перечисляются основные виды ценных бумаг. К основным ценным бумагам относятся:

- Государственные облигации;

- Облигации;
- Векселя;
- Чеки;
- Депозитные и сберегательные сертификаты;
- Банковские сберегательные книжки на предъявителя;
- Коносамент;
- Акции;
- Приватизационные ценные бумаги и др. документы.

Работа с большинством ценных бумаг, перечисленных выше, относится к одному из видов банковских услуг, оказываемых клиентам, а принципы деятельности банков на рынке ценных бумаг закреплены статьей 6 Федерального закона № 395-1 от 02.12.1990 г. «О банках и банковской деятельности». При работе с ценными бумагами банков необходимо всегда помнить, что средства, вкладываемые в ценные бумаги, не подпадают под действие ФЗ № 177 от 23.12.2003г. «О страховании вкладов физических лиц в банках РФ», т.е. не защищены страховкой. А в ст. 5 п.2 этого же закона особо выделено то, что не подлежат страхованию денежные средства, размещенные физическими лицами в банковские вклады на предъявителя, в том числе удостоверенные сберегательными сертификатами и (или) сберегательными книжками на предъявителя.

Большинство видов ценных бумаг (документарных), как правило, оформляются на типовых бланках строгой отчетности и должны содержать установленные соответствующими законами обязательные реквизиты, в состав которых входят такие как:

1. Наименование ценной бумаги;
2. Дата оформления ценной бумаги (внесения средств);
3. Полное наименование и место нахождения юридического лица – эмитента;
4. Номинальная стоимость ценной бумаги;
5. Имя держателя (владельца), только для именной ценной бумаги;
6. Срок платежа (востребования) суммы;
7. Вид доходности ценной бумаги – процентные, в которых указывается процентная ставка и сумма причитающихся процентов; дисконтные; беспроцентные.
8. Другие реквизиты, зависящие от вида и предназначения ценной бумаги.

Ценные бумаги подразделяются на:

1. Именные эмиссионные ценные бумаги, которые несут в себе информацию о владельцах, которая должна быть доступна эмитенту в форме реестра владельцев ценных бумаг, переход прав на которые и осуществление закрепленных ими прав требуют обязательной идентификации владельца;
2. Эмиссионные ценные бумаги на предъявителя, переход прав на которые и осуществление закрепленных ими прав не требуют идентификации владельца.

По экономическому содержанию операции с ценными бумагами подразделяются на активные, пассивные и посреднические операции.

Активные операции с ценными бумагами - это операции коммерческого банка, связанные с приобретением различных видов ценных бумаг с целью получения дохода или получения контроля над дочерними и зависимыми обществами (размещение денежных ресурсов в ценные бумаги). В результате приобретения ценных бумаг банк формирует портфель ценных бумаг. Пассивные операции с ценными бумагами - это операции коммерческого банка, связанные с выпуском и реализацией различного вида ценных бумаг с целью формирования ресурсной базы (пассивов различной срочности). Посреднические операции позволяют банку получать доход в виде комиссионных за обслуживание, не вкладывая свои средства. К этой группе относятся разнообразные услуги, которые банки оказывают своим клиентам.

Деятельность банков как эмитентов включает в себя операции по эмиссии (выпуску) собственных ценных бумаг и их первичному размещению.

Выпуская облигации, коммерческие банки привлекают дополнительные заемные средства.

Эмитируя векселя, чеки, депозитные и сберегательные сертификаты, коммерческие банки выполняют одно из своих основных предназначений — аккумуляцию денежных и создание платежных средств.

Целью выпуска акций является формирование уставного капитала.

Таким образом, коммерческие банки выполняют различные операции с ценными бумагами: эмиссионные, инвестиционные, посреднические. Роль операций с ценными бумагами банк осуществляет с целью повышения доходности самого коммерческого банка.