

# ИНФРАСТРУКТУРА ФОНДОВОГО РЫНКА

Подготовила: Дарбаева С. УиА-304

# Первичный рынок характеризуется следующими

## чертами:

- 1. Он внебиржевой;
- 2. На нем представляется наиболее полная информация об эмитентах, сроках размещения, дивидендах и т.д.
- 3. Он является оптовым;
- 4. На нем действуют чаще всего крупные инвесторы;
- 5. Как правило, действие происходит без посредников;
- 6. Преобладают облигации



# Первичный рынок характеризуется следующими чертами:

- 7. Имеет собственные методы размещения:
- а) андеррайтинг – среднесрочный договор между эмитентом и инвестиционным банком по поводу размещения ценных бумаг;

## ***ВИДЫ АНДЕРРАЙТИНГА***

<b>ВИД АНДЕРРАЙТИНГА</b>	<b>ПОСЛЕДСТВИЯ ДЛЯ ЭМИТЕНТА</b>	<b>СТОИМОСТЬ УСЛУГ АНДЕРРАЙТЕРА</b>
Полный андеррайтинг	100-процентная гарантия размещения	Наиболее высокая
Частичный андеррайтинг	Частичная гарантия размещения ценных бумаг	Средняя
Андеррайтинг на основе тах усилий	Отсутствие гарантий размещения ценных бумаг	Низкая

# Виды размещения ценных бумаг

- б) публичный – ценная бумага размещается публично;
- в) частный – ценная бумага размещается среди ограниченного числа инвесторов;



# Виды размещения ценных бумаг

- г) аукцион – пошаговое увеличение цены ценной бумаги;
- д) новые технологии



# В инфраструктуру рынка ценных бумаг входят следующие профессиональные участники рынка:

- 1. посредники (дилеры, маклеры, брокеры, джобберы);
- 2. регистраторы;
- 3. депозитарии;
- 4. клиринговые организации (осуществляют учет взаимных требований);
- 5. консультанты по инвестированию, управляющие;

# Профессиональные участники рынка ценных бумаг

- 6. саморегулируемые организации профессиональных участников рынка – добровольные объединения участников рынка, устанавливающие для своих членов правила поведения на рынке и функционирующие на принципах некоммерческой организации
- Функции саморегулируемой организации: предложение разработок нормативных документов, порядка ведения.

# Трансфер-агентская деятельность

- Кроме того, в соответствии с законом РК на рынке ценных бумаг осуществляется трансфер-агентская деятельность.
- Трансфер-агентская деятельность на рынке ценных бумаг осуществляется в целях приема и передачи документов (информации между участниками рынка ценных бумаг)

- Трансфер-агентская деятельность осуществляется на основании нормативно-правовых актов и правил внутреннего распорядка
- 10. организаторы торгов – создают условия для осуществления торгов





□ **Спасибо за внимание!**