ФЗ от 22.04.1996 №39-ФЗ «О рынке ценных бумаг»

Глава 2. Виды профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг.

**Статья 3. Брокерская деятельность**

Брокерская деятельность – исполнение брокером поручений клиента и совершение каких-либо действий с ценными бумагами за счёт клиента. Брокер – профессиональный участник рынка ценных бумаг, осуществляющий брокерскую деятельность. Брокер должен совершать исполнение поручений клиентов в той последовательности, в которой были приняты эти поручения, также он обязан принять все меры, направленные на исполнение поручения клиента, обеспечивая приоритет интересов клиента. Поручение клиента брокер обязан исполнить добросовестно и на выгодных условиях для клиента. Брокер должен полагаться на договор о брокерском обслуживании, а также он должен предоставлять отчёт о совершённых сделках. Обязательства, возникшие из договора, заключённого не на организованных торгах возлагаются на брокера (обязанность возместить клиенту убыток). Брокер обязан предоставить клиенту информацию: - о ценах спроса и ценах предложения ценных бумаг и производных финансовых инструментов - о расходах, возмещаемых клиентом брокеру в связи с исполнением поручений, о размере вознаграждения брокеру - дополнительная информация, которую Банк России вправе определить самостоятельно.

У брокера должен быть открыт отдельный банковский счёт (счета), на котором хранятся денежные средства клиентов. Брокер обязан вести учёт денежных средств каждого клиента. Брокер отвечает перед клиентом за сохранность денежных средств и иного имущества клиента. Брокер вправе предоставлять клиенту в заем ДС для осуществления сделок с ценными бумагами, имея право взимать с клиента проценты по предоставленным займам. Клиент вправе передавать брокеру драг. металлы. В случаях невозврата в срок суммы займа, брокер обращает взыскание во внесудебном порядке. Брокер вправе отказаться от исполнения поручения клиента, если это приведёт к нарушению требований федеральных законов, нормативных актов Банка России и т.д. Брокер вправе привлекать другое юр. лицо (поверенный брокер) в целях заключения договора о брокерском обслуживании. Доход брокера состоит из комиссионного вознаграждения.

**Статья 4. Дилерская деятельность**

Дилерская деятельность – совершение сделок купли-продажи ценных бумаг от своего имени и за свой счёт путём публичного объявления цен покупки и (или) продажи определённых ценных бумаг с обязательством покупки и (или) продажи этих ценных бумаг по объявленным лицом, осуществляющим такую деятельность. Дилер – профессиональный участник рынка ценных бумаг, осуществляющий дилерскую деятельность. Дилером может быть только юр. лицо, являющееся коммерческой организацией, а также гос. корпорация (если это предусмотрено ФЗ, на основании которого она создана).

Доход дилера состоит из разницы между ценой продажи и ценой покупки ценных бумаг и производных финансовых инструментов

Дилер от своего имени и за свой счёт совершает операции с ценными бумагами. Дилер имеет право объявить условия договора купли-продажи ценных бумаг, которые включают в себя: - цену - мин./макс. кол-во покупаемых и (или) продаваемых ценных бумаг - срок, в течение которого действуют объявленные цены.

**Статья 5. Деятельность по управлению ценными бумагами**

Деятельностью по управлению ценными бумагами - деятельность по доверительному управлению ценными бумагами, денежными средствами, предназначенными для совершения сделок с ценными бумагами и (или) заключения договоров, являющихся производными финансовыми инструментами. Управляющий - профессиональный участник рынка ценных бумаг, осуществляющий деятельность по управлению ценными бумагами. Наличие лицензии на осуществление деятельности не требуется, если доверительное управление связано только с осуществлением управляющим прав по ценным бумагам. Денежные средства клиента могут быть размещены во вклады в кредитных организациях, а также использованы для приобретения драгоценных металлов. Управляющий вправе при осуществлении деятельности приобретать ценные бумаги, предназначенные для квалифицированных инвесторов, ценные бумаги, на размещение и обращение которых в соответствии с ФЗ распространяются требования и ограничения, предназначенных для квалифицированных инвесторов, либо заключать договоры, являющиеся производными финансовыми инструментами, предназначенными для квалифицированных инвесторов, только при условии, что клиент является квалифицированным инвестором. Последствиями совершения управляющим сделок с ценными бумагами и заключения договоров, являющихся производными финансовыми инструментами, являются: - возложение на управляющего обязанности по требованию клиента или по предписанию Банка России продать ценные бумаги и прекратить договоры -возмещение управляющим клиенту убытков, причиненных в результате продажи ценных бумаг и прекращения договоров -уплата управляющим процентов на сумму, на которую были совершены сделки с ценными бумагами и (или) заключены договоры. Управляющий по своему усмотрению осуществляет все права, закрепленные ценными бумагами, являющимися объектом доверительного управления, за исключением права требовать надлежащего доверительного управления паевым инвестиционным фондом. Управляющий вправе самостоятельно обращаться в суд с любыми исками в связи с осуществлением им деятельности по управлению ценными бумагами. Судебные издержки, включая государственную пошлину, оплачиваются управляющим за счет имущества, являющегося объектом доверительного управления. Управляющий вправе поручить другому лицу совершать от имени управляющего или от имени этого лица сделки за счет имущества, находящегося в доверительном управлении, если иное не предусмотрено договором доверительного управления. Управляющий имеет право на вознаграждение, предусмотренное договором доверительного управления ценными бумагами. Управляющий до приобретения инвестиционных паев обязан уведомить учредителя управления о намерении приобрести указанные инвестиционные паи путем направления уведомления в письменной форме. Управляющий может быть освобожден от исполнения обязанности на основании письменного заявления учредителя управления об отказе от получения указанных уведомлений.

**Статья 6. Деятельность по инвестиционному консультированию**

Деятельностью по инвестиционному консультированию - оказание консультационных услуг в отношении ценных бумаг, сделок с ними и (или) заключения договоров. Инвестиционный советник - профессиональный участник рынка ценных бумаг, осуществляющий деятельность по инвестиционному консультированию Не является деятельностью по инвестиционному консультированию предоставление: -информации о своих услугах и (или) выпущенных (эмитированных) ими финансовых инструментах при условии, что предоставляемая информация не содержит индивидуальной инвестиционной рекомендации; -информации, связанной с финансовыми инструментами, если лицо, которому предоставляется такая информация, является квалифицированным инвестором в силу федерального закона и информация содержит прямое указание на то, что она не является индивидуальной инвестиционной рекомендацией и предоставляется лицу в качестве квалифицированного инвестора в силу федерального закона. Инвестиционный советник, действующий самостоятельно или с привлечением агента инвестиционного советника, обязан предоставить физическому лицу, имеющему намерение заключить с инвестиционным советником договор об инвестиционном консультировании, достоверную информацию о таком договоре, в том числе о его условиях и рисках, связанных с его исполнением. Банк России устанавливает порядок ведения единого реестра инвестиционных советников, ведет указанный реестр, предоставляет заинтересованным лицам сведения, содержащиеся в указанном реестре. Инвестиционный советник, являющийся юридическим лицом, вправе совмещать свою деятельность с иными видами профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг и деятельностью кредитной организации, а также с любой иной деятельностью не подлежащей лицензированию. Инвестиционный советник получает фиксированную сумму за оказание консультационных услуг.

**Статья 7. Депозитарная деятельность**

Депозитарная деятельность - оказание услуг по учету и переходу прав на бездокументарные ценные бумаги и обездвиженные документарные ценные бумаги, а также по хранению обездвиженных документарных ценных бумаг. Депозитарий - профессиональный участник рынка ценных бумаг, осуществляющий депозитарную деятельность. Депонент - лицо, пользующееся услугами депозитария по учету прав на ценные бумаги. Депозитарий вправе совершать сделки по предоставлению займа ценными бумагами, одновременно являясь представителем разных сторон в сделке, в том числе не являющихся предпринимателями. Депозитарий имеет право регистрироваться в реестре владельцев ценных бумаг или у другого депозитария в качестве номинального держателя на основании депозитарного договора. Учет прав на ценные бумаги осуществляется депозитарием на основании депозитарного договора при соблюдении одного из следующих условий: 1) депозитарием осуществляется хранение обездвиженных документарных ценных бумаг или на основании ФЗ хранение электронного документа, в котором закреплены права по бездокументарной ценной бумаге; 2) депозитарий является номинальным держателем ценных бумаг; 3) депозитарий на основании договора с эмитентом оказывает услуги по централизованному учету прав на ценные бумаги. Депозитарий, заключивший договор с эмитентом об оказании услуг по централизованному учету прав на облигации, проводит операции по счетам депо, связанные с размещением облигаций, централизованный учет прав на которые он осуществляет, без поручения депонентов. Депозитарии вправе зачислять на счет депо владельца ценные бумаги. Депозитарным договором может быть предусмотрена обязанность депозитария осуществлять учет цифровых прав, переданных ему депонентом или указанным депонентом лицом, путем зачисления таких цифровых прав на счет депо, открытый депоненту. Депозитарий обязан обособить в информационной системе цифровые права, принадлежащие депонентам, от цифровых прав, принадлежащих этому депозитарию. Цифровые права депонента, учет которых осуществляется на его счете депо, подтверждаются выпиской депозитария.

**Статья 8. Деятельность по ведению реестра владельцев ценных бумаг**

Деятельностью по ведению реестра владельцев ценных бумаг - сбор, фиксация, обработка, хранение данных, составляющих реестр владельцев ценных бумаг или реестр акций непубличного акционерного общества в виде цифровых финансовых активов, и предоставление информации из таких реестров. Только юридические лица имеют право заниматься деятельностью по ведению реестра владельцев ценных бумаг. Держатель реестра - лицо, осуществляющее деятельность по ведению реестра. Регистратор не вправе совершать сделки с ценными бумагами эмитента, реестр владельцев которых он ведет. Для ценных бумаг на предъявителя реестр не ведется. Договор на ведение реестра заключается только с одним юридическим лицом. Держатель реестра может вести реестры владельцев ценных бумаг неограниченного числа эмитентов или лиц, обязанных по ценным бумагам. В обязанности держателя реестра входит: 1) открывать и вести лицевые и иные счета в соответствии с требованиями настоящего ФЗ и нормативных актов Банка России 2) предоставлять зарегистрированному лицу, на лицевом счете которого учитывается более одного процента голосующих акций эмитента, информацию из реестра об имени (наименовании) зарегистрированных лиц и о количестве акций каждой категории (каждого типа), учитываемых на их лицевых счетах 3) информировать зарегистрированных лиц по их требованию о правах, закрепленных ценными бумагами, способах и порядке осуществления этих прав 4) предоставлять зарегистрированному лицу по его требованию выписку из реестра по его лицевому счету 5) незамедлительно опубликовывать информацию об утрате учетных записей 6) исполнять иные обязанности, предусмотренные настоящим ФЗ, другими федеральными законами и принятыми в соответствии с ними нормативными актами Банка России.

Держатель реестра проводит операции, связанные с размещением, выдачей или конвертацией ценных бумаг, на основании распоряжения эмитента ценных бумаг. Держатель реестра исполняет распоряжение зарегистрированного лица о проведении операции по лицевому счету или отказывает в проведении такой операции в течение трех рабочих дней с даты получения указанного распоряжения. Отказ или уклонение от проведения операции по лицевому счету не допускается, за исключением случаев, предусмотренных ФЗ и нормативными актами Банка России. Вознаграждение держателя реестра за составление списка лиц, осуществляющих права по ценным бумагам, не должно превышать затраты на его составление. Держатель реестра имеет право взимать с зарегистрированных лиц плату за проведение операций по лицевым счетам и за предоставление информации из реестра. Держатель реестра не вправе взимать плату в виде процента от стоимости ценных бумаг, в отношении которых проводится операция по лицевому счету. При размещении ценных бумаг выписка из реестра предоставляется владельцу ценных бумаг бесплатно. После прекращения договора на ведение реестра совершение операций по лицевым счетам, установление обременений и ограничений на распоряжение ценными бумагами запрещаются до возобновления ведения реестра на основании договора. При прекращении договора на ведение реестра держатель реестра не позднее следующего рабочего дня обязан раскрыть информацию об этом.

**Клиринговая деятельность**

Клиринговая деятельность - профессиональная деятельность на рынке ценных бумаг по определению взаимных обязательств по сделкам, совершенным на рынке ценных бумаг (сбор, сверка, корректировка информации по сделкам с ценными бумагами и подготовка бухгалтерских документов по ним), и их зачету по поставкам ценных бумаг и расчетам по ним. Участник клиринга - лицо, заключившее договор с клиринговой организацией на осуществление клирингового обслуживания по сделкам с ценными бумагами. Клиринговый пул - совокупность сделок с ценными бумагами, совершенных участниками клиринга, по которым на данный день наступил срок исполнения обязательств. Условия осуществления клиринговой деятельности - документ клиринговой организации, утверждаемый ее уполномоченным органом и являющийся в соответствующей части неотъемлемой частью договоров клиринговой организации с участниками клиринга, а также в случае исполнения функций клирингового центра с расчетным депозитарием, расчетной организацией и организатором торговли. Договоры, заключаемые участниками клиринга с организатором торговли, расчетным депозитарием и расчетной организацией, а также иные документы, являющиеся неотъемлемой частью указанных договоров, не должны противоречить Условиям осуществления клиринговой деятельности. Клиринговые организации не вправе совмещать клиринговую деятельность на рынке ценных бумаг с иными видами профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг, за исключением деятельности по организации торговли на рынке ценных бумаг или депозитарной деятельности на рынке ценных бумаг.