**Лекция 9. Деятельность профессиональных участников рынка ценных бумаг.**

**Цель: ознакомление и обобщение особенностей деятельности профессиональных участников рынка ценных бумаг.**

Брокер совершает сделки с финансовыми инструментами (ФИ) по поручению, за счет и в интересах клиента. Дилер совершает сделки с ФИ в своих интересах и за свой счет. Трейдер фондовой биржи – физическое лицо, уполномоченное на заключение сделок и выполнение иных действий от имени члена фондовой биржи с использованием торговой системы данной фондовой биржи. Управляющая компания – профессиональный участник рынка ценных бумаг, осуществляющий деятельность по управлению инвестиционным портфелем на основании лицензии, выданной уполномоченным органом. Кастодиан осуществляет учет ФИ и денег клиентов и подтверждение прав по ним, хранение документарных ФИ клиентов с принятием на себя обязательств по их сохранности и др. Трансфер-агент оказывает услуги по приему и передаче документов (информации) между своими клиентами. Клиринговая организация осуществляет определение требований и (или) обязательств субъектов, участвующих в расчетах в результате совершения сделок с ФИ. Организатор торгов – фондовая биржа, котировочная организация. Фондовая биржа – юридическое лицо, созданное в организационно- правовой форме акционерного общества, осуществляющее организационное и техническое обеспечение торгов путем их непосредственного проведения с использованием торговых систем данного организатора торгов. Единственной фондовой биржей в Казахстане является Казахстанская фондовая биржа (KASE).

Котировочная организация внебиржевого рынка ценных бумаг – юридическое лицо, созданное в организационно-правовой форме акционерного общества, осуществляющее организационное и техническое обеспечение торгов путем эксплуатации и поддержания системы обмена котировками между клиентами данного организатора торгов. Котировочные организации не представлены на отечественном рынке. Центральный депозитарий – специализированная некоммерческая организация, единственная на территории Республики Казахстан осуществляющая депозитарную деятельность.

Единый регистратор осуществляет деятельность по ведению системы реестров держателей ЦБ (без лицензии в рамках законодательства).

**Вопросы:**

1. Раскройте особенности деятельности основных профессиональных участников рынка ценных бумаг.

2. Сравните деятельность брокера и дилера: в чем сходства и отличия.

3. В чем заключаются особенности и необходимость деятельности маркет-мейкеров на рынке ценных бумаг.

**Рекомендуемая литература:**

1. Жуков Е.Ф. Рынок ценных бумаг. Учебник – ЮНИТИ-ДАНА, 2009. – 567 с.
2. Берзон, Д.М. Касаткин, А.Ю. Аршавский. - М.: Юрайт, 2013. - 537 c.
3. Бердникова, Т.Б. Рынок ценных бумаг: прошлое, настоящее, будущее: Монография / Т.Б. Бердникова. - М.: ИНФРА-М, 2013. - 397 c.
4. Галанов, В.А. Рынок ценных бумаг: Учебник / В.А. Галанов. - М.: НИЦ ИНФРА-М, 2013. - 378 c.
5. Стародубцева, Е.Б. Рынок ценных бумаг: Учебник - М.: ИД ФОРУМ, НИЦ ИНФРА-М, 2013. - 176 c.
6. Закон РК «О рынке ценных бумаг» (с [изменениями и дополнениями](http://online.zakon.kz/Document/?link_id=1000000428" \o "Закон Республики Казахстан от 2 июля 2003 года № 461-II \«О рынке ценных бумаг\» (с изменениями и дополнениями по состоянию на 30.11.2016 г.)" \t "_parent) по состоянию на 30.11.2016 г)
7. Журнал «Мир Финансов» за 2005-2016гг.
8. Журнал «Аль-Пари» за 2004-2016гг.
9. Журнал «Рынок ценных бумаг Казахстана» за 2000-2016 гг.