



Банк России

Центральный банк Российской Федерации



Профессиональные участники рынка ценных бумаг – новый взгляд

ИФК «Солид»



Организатор

выступает как основной координатор подготовки эмиссии облигационного займа:

- Разработка юридической схемы размещения облигаций.
- Осуществление мероприятий по привлечению потенциальных поручителей, андеррайтера, аудиторов, депозитария, юридических, налоговых консультантов и других организаций, участвующих в размещении и дальнейшем обращении облигаций.
- Разработка оптимальных параметров облигационного займа.

Андеррайтер

функции андеррайтера зависят от объема обязательств, которые он на себя берет:

Андеррайтер дает твердое обязательство – компания, возлагающая на себя полную ответственность за размещение и выкупающая весь выпуск ценных бумаг на свой счет, а уже после продает его профессиональным участникам рынка ценных бумаг и инвесторам.

Роли

Источник определенных гарантий -

- Это может быть андеррайтинг.
- Это может быть предоставление поручительства по определенным обязательствам.
- Это может быть гарантии в виде экспертизы, которую производит компания в процессе подготовки облигационного выпуска.

Оценщик

Зачастую необходимо производить оценку предметов залога по облигационным займам, оценку стоимости некоего имущества, в этой связи могут использоваться компетенции оценки.

Это в основном связано со сделками по обеспеченным инструментам.

Потенциальный инвестор -

Как андеррайтер

Как инвестор в интересные долгосрочные проекты, для получения большей защиты своим инвестициям при использовании структур облигационных займов.

Как портфельный инвестор при управлении ликвидностью банка, СК, НПФ, иных институциональных инвесторов.