# Федеральное государственное образовательное учреждение

«РОССИЙСКАЯ АКАДЕМИЯ НАРОДНОГО ХОЗЯЙСТВА

И ГОСУДАРСТВЕННОЙ СЛУЖБЫ ПРИ ПРЕЗИДЕНТЕ

РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ» СРЕДНЕРУССКИЙ

ИНСТИТУТ УПРАВЛЕНИЯ - филиал

Профессия брокер на рынке ценных бумаг

Выполнила студентка

Б203 группы

Суханова Анна Александровна

Орел, 2022 г.

Возрождение брокерской деятельности в современной России начинается с июля 1990 года и связано с регистрацией Московской товарной биржи (МТБ). Данному событию предшествовал переход России к рыночной экономике, что и способствовало возвращению биржевой торговли и бирж. Во всех странах, где существуют рыночные отношения, есть национальная фондовая биржа, которая является площадкой для торговли ценными бумагами: акциями, облигациями и иными финансовыми средствами.

Тематика данной статьи в настоящее время является актуальной, поскольку профессия брокера ежегодно становится все более популярной и распространяется на новые сферы деятельности. Прежде всего, это связано с растущим интересом общества к биржам, биржевым сделкам с виртуальными валютами, переходом различных торговых операций в интернет пространство, характеризующееся огромными возможностями.

Целью данной работы является изучение специфики деятельности брокеров, выявление проблем, определение ответственности, а также изучение лицензирования профессиональной деятельности и др.

Брокерской деятельностью признается деятельность по исполнению поручения клиента на совершение гражданско-правовых сделок с ценными бумагами и (или) на заключение [договоров](https://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_177289/#dst100005), являющихся производными финансовыми инструментами, осуществляемая на основании возмездных договоров с клиентом [2].

Профессиональный участник рынка ценных бумаг, осуществляющий брокерскую деятельность, именуется брокером [2].

В настоящее время, практически, в каждом ВУЗе можно пройти обучение по программам, которые впоследствии позволят освоить профессию брокера. Помимо ВУЗов, можно пройти обучение в колледжах, а также на различных курсах, проводимых образовательными организациями. Профессия брокера в настоящее время довольно популярна среди молодежи, потому что входит в десятку самых высокооплачиваемых. Однако, не все так просто в данной сфере деятельности. Чтобы  достичь определенного успеха, потребуется не один год работы, практический опыт и определенные личностные качества.

На фондовом рынке не могут торговать физические лица, которые не прошли аккредитацию в клиринговой палате и не получили лицензию. Здесь на помощь приходят брокеры. Брокер является посредником между инвестором и биржей. Брокером может быть как физическое лицо, так и организация или юридическое лицо.

Перед началом профессиональной деятельности брокер в обязательном порядке должен пройти лицензирование, после чего имеет право на лицензию профессионального участника рынка ценных бумаг.

Лицензионные требования и условия устанавливаются в отношении всех видов профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг, и лицензия выдается отдельно на каждый вид профессиональной деятельности. Лицензия выдается бессрочно [7].

Для получения лицензии претендент должен отвечать установленным требованиям и условиям:

- наличие собственных средств в объеме, который устанавливается нормативными документами Банка России, в настоящее время минимальный уставной капитал соискателя на профессию брокера составляет 80 млн. рублей. Если брокер работает от организации, то уставной капитал ему подтверждать не нужно, все расходы осуществляются за счет организации;

- владеть на правах собственности или использовать на иных законных правах кабинет площадью не менее 10 кв. м., который располагается отдельно от помещений других юридических лиц по адресу, заявленному в свидетельстве о государственной регистрации юридического лица;

- наличие программно-технических средств, необходимых для осуществления профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг и соответствующих требованиям законодательства Российской Федерации о ценных бумагах и нормативных актов Банка России;

- иметь разработанный бизнес-план на ближайшие три календарных года и др.

Список организаций, которые имеют лицензию на осуществление брокерской деятельности, публикуется на [официальном сайте](https://sba.yandex.net/redirect?url=https%3A//sba.yandex.net/redirect%3Furl%3Dhttps%253A//cbr.ru/securities_market/registries/%26client%3Dznatoki%26sign%3Db6b272648468db30f767d366aa1ee562&client=znatoki&sign=1861ad86f1f9c76b13f006240ce20d5b) Банка России, где по состоянию на 16 ноября 2022 года насчитывается 254 организации [8]. Большинство из них начали свою деятельность в период с 2000 по 2010 годы.

Главная задача брокеров на фондовом рынке — поддержка и всесторонняя защита интересов клиента. Специалист открывает доступ к биржевым торгам, покупает и продает товары на бирже, оказывает дополнительные услуги.

Прежде чем начать торги, инвестор заключает договор с брокером. Договор подписывается единожды на неопределенное количество сделок. Брокер открывает своему клиенту брокерский счет, куда переводятся деньги и прибыль со сделок на бирже. При подписании договора также подписывается и другой обязательный договор на депозитарное обслуживание. Депозитарий –это виртуальное хранилище ценных бумаг, где вся информация хранится в зашифрованном виде.

Для участия в торгах инвестор подает заявку на покупку или продажу финансовых активов своему брокеру. В заявке указываете количество акций и подходящую цену. Брокер передает заявку на биржу для оформления сделки. После окончания сделки ее проверяет НКЦ — национальный клиринговый центр, который входит в состав холдинга «Московская биржа». После этого НКЦ передает данные о новых владельцах бумаг в национальный расчетный депозитарий (НРД), который отсылает данные обратно брокерской компании.

Когда брокер получает проверенные данные о сделке, инвестор становится новым владельцем акций.

Брокеры также разрабатывают инвестиционные и торговые стратегии, ведут отчетность (портфель клиента) и рассчитывают налоги. Кроме посредничества в торгах, брокеры предоставляют аналитические услуги. Они могут рекомендовать лучшие предложения, консультировать клиентов по финансам и обучать торговле.

Заработок брокера — чаще всего комиссия от сделки. Основную прибыль брокер получает с оборота, так как он работает не с одним клиентом, а с несколькими сотнями или тысячами клиентов, которые совершают по несколько сделок в месяц или даже в день. Многие специалисты устанавливают обязательную минимальную сумму, которую клиент должен оплатить даже в том случае, если не заключено ни одной сделки.

Если брокер лишается лицензии и прекращает работать, то клиент  не теряет свои права на  ценные бумаги. Он может их переложить в депозитарий другого брокера. В случае неправильного ведения брокерской деятельности, решение вопросов сохранности активов клиентов доходит до судебных разбирательств.

По брокерским счетам отсутствуют страховки и государственные гарантии.

Поэтому, чтобы сделка прошла успешно, необходимо, прежде всего, выбрать надежного брокера, проанализировать опыт его работы на рынке ценных бумаг, количество совершенных сделок, финансовое благополучие самого брокера и его клиентов. Однако, даже после тщательной проверки всегда остается риск стать жертвой недобросовестного исполнения своих профессиональных обязанностей со стороны брокера. Поэтому инвестор должен очень внимательно относиться к работе своего посредника на [бирже](https://vashkaznachei.ru/explandict/birzha/), так как нередки случаи мошенничества со стороны биржевых посредников - не только новичков, но и опытных на рынке специалистов.

Чаще всего брокеры, используя активы клиента в своих целях, передают их в займы другому клиенту под проценты. При этом о данной сделке клиент ничего не знает и, как следствие, не получает никакого дохода либо доход минимален.

Другим способом фактически мошеннических действий является отсутствие возможности быстрого перевода средств с брокерского счета на личный счет, брокеры препятствуют выводу денег с брокерского счета под любыми предлогами, такими как требование уплаты налога, внесения дополнительной суммы и др. Ведь чем больше денег клиента брокер выведет на финансовый рынок, тем больше сам получит процентов и доходности.

Часто псевдоброкеры для работы используют поддельные торговые платформы или платформы-клоны, которые только имитируют процесс торговли и дают возможность брокерам мошенникам изображать графики, повышать комиссии, изменять баланс инвестора. На реальных платформах лжеброкеры могут устанавливать специальные программы, которые позволяют им совершать фальшивые операции, не привлекающие внимание инвесторов, но отражающиеся на состоянии их счетов.

На фондовых биржах существуют компании, которые имеют похожие тикеры (уникальный символ - идентификатор, присваивающийся ценной бумаге при регистрации) и инвестор, не обращая на это внимание, покупает данные акции, тем самым повышая их стоимость до внушительных размеров, но только на короткое время.

Мошенники очень удачно используют в своей работе рекламу, часто в социальных сетях, где предлагают потенциальным клиентам участие в сверхприбыльном проекте, в большинстве случаев для этого нелегально используется имя и изображение известных людей, которые якобы получили на данном проекте огромную прибыль. Если инвестор повелся на рекламу, в последующем идет его обработка и вытягивание капитала.

Не все посредники выполняют свои обязательства по договору, поэтому инвестировать нужно с помощью надежного консультанта или помощника. Чем опытнее специалист, тем больше вероятность заключения выгодных сделок.

Брокер должен быть коммуникабельным, решительным, организованным, ответственным и предусмотрительным. Необходима оперативность в принятии решений, проблемно-аналитический тип интеллекта, эмоциональная устойчивость, наблюдательность, внимательность. При необходимости брокер должен уметь идти на риск в разумных пределах, использовать смекалку и где-то даже интуицию.

Проанализировав специфику работы брокеров, можно выделить плюсы и минусы данной деятельности:

из положительных моментов в работе брокера можно выделить: высокий уровень зарплаты, карьерный рост и установление нужных связей, самообучение и самообразование, индивидуальная работа или работа в штате крупной компании, открытие собственного бизнеса;

в тоже время в работе брокера немало и минусов: высокий уровень стресса, в большинстве случаев ненормированный рабочий день и переработки, наличие частых командировок, повышенная внимательность и педантичность в связи со строгими требованиями к оформлению документов, высокий порог вхождения в профессию.

Подводя итог, необходимо отметить, что для рынка брокеры являются незаменимым звеном финансовых операций с ценными бумагами. Выгодное совершение инвестиционных вложений не обходится без участия профессиональных агентов, в качестве которых и выступают брокеры. Однако, в последние годы заметно уменьшается количество вновь зарегистрированных организаций, осуществляющих брокерскую деятельность.

В современном мире широко развиваются компьютерные технологии и коммуникации, вводятся криптовалюты. Соответственно, утрачивается необходимость взаимодействия с посредниками, и появляется возможность работать напрямую с биржей. На новых криптовалютных биржах можно зарегистрироваться любому желающему. Такие биржи не придерживаются старых правил и регламентов, поэтому пользуются большим спросом. В связи с этим востребованность профессии брокера начинает постепенно снижаться и в 2022 году уже не входит в ТОП-10 перспективных профессий.

Список литературы

1. [Федеральный закон от 22.04.1996 N 39-ФЗ "О рынке ценных бумаг"](https://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_10148/) (ред. от 20.10.2022) [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://legalacts.ru/doc/federalnyi-zakon-ot-22041996-n-39-fz-o/>
2. Поисковая информационно-правовая система ГАРАНТ.РУ [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://www.garant.ru/>
3. Коротков А.В. Биржевое дело и биржевой анализ [Электронный ресурс]: учебно-методический комплекс / А.В. Коротков; Университетская библиотека онлайн (ЭБС). Москва: Евразийский открытый институт, 2009. - 176 с. - Режим доступа: <https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=90811/>
4. Якушев А.В. Рынок ценных бумаг и биржевое дело [Электронный ресурс] конспект лекций / А.В. Якушев; Университетская библиотека онлайн (ЭБС). - Москва, Приор, 2009. - 222 с. - Режим доступа: http://www.biblioclub.ru/ book/56371/
5. Резго Г.Я. Биржевое дело [Электронный ресурс]: (торговое дело)" / Г.Я. Резго, И.А. Кетова; ред. Г.Я. Резго; Университетская библиотека онлайн (ЭБС). - Изд. 2-е, перераб. и доп. - Москва: Финансы и статистика, 2014. Режим доступа: <https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=63679>
6. Научная электронная библиотека [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://www.elibrary.ru/>
7. Положение Банка России от 27.07.2015 N 481-П "О лицензионных требованиях и условиях осуществления профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг, ограничениях на совмещение отдельных видов профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг, а также о порядке и сроках представления в Банк России отчетов о прекращении обязательств, связанных с осуществлением профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг, в случае аннулирования лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг" (Зарегистрировано в Минюсте России 25.08.2015 N 38673) (с изм. и доп., вступ. в силу с 01.10.2021) [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_185227/>
8. Официальный сайт Банка России [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://cbr.ru/>