

Анатомия ценных бумаг

Информационный ресурс John Tiner & Partners

О ресурсе

Этот скучный ресурс посвящен узкой (но важной для определенной аудитории) теме выпуска ценных бумаг в различных юрисдикциях.

Его ведет русскоязычная команда фирмы John Tiner & Partners, которая с начала 2000х годов оказывает банкам, инвестиционным управляющим, семейным офисам, а также привлекающим финансирование компаниям услуги по простому, быстрому и недорогому выпуску самых разных ценных бумаг в разных странах.

Профессионалы фондового рынка могут хорошо понимать, как этот рынок работает, но в том, как создаются сами ценные бумаги, разбираются единицы.

Большинству это и не нужно.

Тем не менее, ориентироваться в том, как именно юридически конструируется и выпускается ценная бумага, может быть очень полезно. Например:

- инвестиционная компания или управляющий активами хочет выпустить иностранные ценные бумаги для своих клиентов под строго определенные активы, портфель или управляющую стратегию, но не имеет опыта таких выпусков;

- частный случай — инвестиционная компания хочет сама выпускать для своих клиентов структурные продукты (структурные ноты, облигации и пр.) вместо того, чтобы покупать их у иностранных инвестбанков (чтобы заработать лишние 5-10% от номинала);
- стоит задача реструктурировать обычный займ в еврооблигации, но нет желания платить огромное вознаграждение иностранному инвестбанку за организацию полномасштабной эмиссии;
- инвесторы в проект уже подобраны, нужно выпустить евробонды для оформления их инвестиций, причем сделать это как можно быстрее, проще и дешевле (так как поиск инвесторов уже завершен);
- инвесторы готовы войти в проект, но требуют от инициатора проекта, чтобы их вложения делались через ценные бумаги с листингом на бирже (чтобы покупать их через свои банки или брокеров и учитывать по рыночной цене). При этом так как инвесторы уже определены, владелец проекта не хочет тратиться на полноценную эмиссию — с кучей консультантов, агентов, юристов и так далее, а хочет выпустить бумаги и получить для них листинг максимально дешево и быстро;
- инвестор на этапе инвестирования хочет разобраться, а кто же на самом деле является лицом, обязанным по ценной бумаге, и какие в нее «защиты» риски. Такая же ситуация — если по бумаге произошел дефолт и нужно определить стратегию отсуживания хотя бы части ее стоимости.

Описание нашего сервиса по выпуску ценных бумаг для самых различных целей и ситуаций дано на сайте www.tinertrust.com.

Вы также можете здесь задать нам любые вопросы по теории и практике.

Маленький дисклеймер (как же без него)

John Tiner & Partners структурирует и создает ценные бумаги как объект права и юридически организует их выпуск, кодирование, депозитарный учет и (если надо) листинг, но мы не подбираем инвесторов, не привлекаем капитал и в принципе не занимаемся инвестициями или торговлей ценными бумагами. Эта почетная функция либо выполняется нашими заказчиками самостоятельно, либо поручается ими профессиональным инвестиционным структурам. Своим сервисом мы оптимизируем лишь организационный и юридический аспект выпуска ценных бумаг, позволяя клиентам в полной мере сосредоточиться на той цели, ради которой им понадобилась эмиссия финансовых инструментов.

© John Tiner & Partners, 2020

Материал с сайта www.securities.expert

Для связи с нами: vt@tiner.ch