

Рынок государственных ценных бумаг: инструменты и организация. - /
Майоров С.И., Оксенойт Г.К. М.: ИИЦ "Статистика России", 2006. - 311 с.

В монографии подробно рассматриваются основные технологии современного российского рынка государственных ценных бумаг (ГКО и ОФЗ): процедуры допуска инструментов и участников, основные виды операций, включая аукционы и РЕПО, механизмы торговли, клиринга и расчетов, порядок правового регулирования, система раскрытия информации и т. д. Монография снабжена обширным справочным аппаратом, в ней приведены основные статистические данные по рынку государственных ценных бумаг за 1993-2005 годы, схемы организации рынка, примеры, демонстрирующие порядок заключения сделок и осуществления клиринга, даны необходимые исторические справки и отсылки к международной практике, подробные указатели русских и английских терминов. Являясь первым опытом систематического описания рынка ГКО-ОФЗ, монография может быть полезна для инвесторов и участников данного рынка, для профессионалов-аналитиков, а также для студентов экономических специальностей и широкого круга читателей, интересующихся проблематикой финансовых рынков.

ОГЛАВЛЕНИЕ

СОДЕРЖАНИЕ.....	7
СПИСОК ТАБЛИЦ И РИСУНКОВ.....	13
СПИСОК ИСПОЛЬЗУЕМЫХ СОКРАЩЕНИЙ / ABBREVIATIONS INDEX.....	17
ВВЕДЕНИЕ.....	19
ГЛАВА 1 ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ.....	22
1.1. Общие сведения о финансовых инструментах.....	24
1.2. Государственные краткосрочные бескупонные облигации (ГКО)	28
1.3. Облигации федеральных займов (ОФЗ).....	28
1.4. Кодификация Облигаций.....	31
ГЛАВА 2. УЧАСТНИКИ РЫНКА.....	33
2.1. Минфин России.....	34
2.2. Банк России.....	35
2.3. Дилеры.....	37
2.4. Инвесторы.....	42
2.5. Кодификация Дилеров и Инвесторов.....	43
ГЛАВА 3 ИНФРАСТРУКТУРА РЫНКА.....	45
3.1. Торговая система.....	46
3.2. Депозитарная система.....	48
3.3. Расчетная система.....	50
3.4. Техническая инфраструктура.....	52
3.5. Межрегиональная инфраструктура.....	54
3.6. Саморегулируемые организации.....	58
3.7. Третейский суд при Торговой системе.....	58
ГЛАВА 4 ОСНОВНЫЕ ВИДЫ ОПЕРАЦИЙ.....	59
4.1. Общая характеристика основных видов операций.....	60
4.2. Организация проведения операций.....	62
4.3. Базовые принципы проведения торговых операций.....	64
ГЛАВА 5 ОФИЦИАЛЬНЫЕ ОПЕРАЦИИ С ВЫПУСКАМИ	

ОБЛИГАЦИЙ.....	69
5.1.Первичное размещение Облигаций.....	70
5.2.Досрочный выкуп Облигаций.....	80
5.3.Обмен выпусков Облигаций.....	80
5.4.Обслуживание выпусков Облигаций.....	83
ГЛАВА 6. ТОРГИ НА ВТОРИЧНОМ РЫНКЕ.....	85
6.1.Заключение «стандартных» сделок.....	87
6.2.Заключение «внесистемных» сделок.....	98
6.3.Аукционы по продаже Облигаций из портфеля Банка России.....	102
ГЛАВА 7 ОПЕРАЦИИ РЕПО.....	103
7.1.Краткое введение в операции РЕПО.....	104
7.2.Операции междилерского РЕПО.....	111
7.3.Операции Прямого РЕПО против Банка России.....	127
7.4.Операции «биржевого модифицированного РЕПО».....	135
ГЛАВА 8. ЗАЛОГОВЫЕ ОПЕРАЦИИ.....	139
8.1.Залоговые операции между Участниками и Инвесторами.....	140
8.2.Кредиты Банка России, обеспеченные залогом Облигаций.....	140
ГЛАВА 9. РАСЧЕТЫ.....	144
9.1.Расчеты по Облигациям.....	145
9.2.Расчеты по денежным средствам.....	157
9.3.Общие характеристики расчетов в Депозитарной и Расчетной системах.....	167
ГЛАВА 10. КЛИРИНГ.....	168
10.1.Общий порядок проведения клиринга.....	169
10.2.Позиции в Торговой системе.....	179
10.3.Особенности клиринга при проведении отдельных видов операций.....	191
ГЛАВА 11. ВЗАИМОДЕЙСТВИЕ ТОРГОВОЙ, РАСЧЕТНОЙ И ДЕПОЗИТАРНОЙ СИСТЕМ ПРИ ПРОВЕДЕНИИ КЛИРИНГА И РАСЧЕТОВ.....	193

11.1.Операционные и расчетно-клиринговые циклы.....	194
11.2.Взаимодействие Торговой, Расчетной и Депозитарной систем при проведении операционных и расчетно-клиринговых циклов.....	195
ГЛАВА 12. ПРАВОВОЕ РЕГУЛИРОВАНИЕ.....	198
12.1.Законодательное и нормативное правовое регулирование рынка Облигаций.....	199
12.2.Система договорных отношений.....	211
ГЛАВА 13. ОСНОВНЫЕ АНАЛИТИЧЕСКИЕ ПОКАЗАТЕЛИ.....	215
13.1.Основные показатели по торгам Облигациями каждого выпуска...	216
13.2.Основные аналитические показатели по рынку Облигаций.....	222
13.3.Индикаторы рынка Облигаций.....	225
ГЛАВА 14. РАСКРЫТИЕ ИНФОРМАЦИИ.....	234
14.1.Официальная информация Министерства финансов Российской Федерации и Банка России.....	235
14.2.Информация Торговой системы.....	239
ПРИЛОЖЕНИЯ:	
№ 1 Хронология основных событий на рынке Облигаций.....	244
№ 2 Примеры исполнения заявок на заключение «стандартных» сделок.....	253
№ 3 Основные параметры сделок РЕПО и порядок их расчета при проведении операций РЕПО.....	260
№ 4 Сравнительная характеристика операций РЕПО.....	273
№ 5 Виды Инструкций в Торговой системе и порядок расчета их Контролируемого объема.....	281
№ 6 Примеры ведения и контроля позиций в Торговой системе.....	288
УКАЗАТЕЛЬ АНГЛИЙСКИХ ТЕРМИНОВ / INDEX OF ENGLISH TERMINOLOGY.....	297
ПРЕДМЕТНЫЙ УКАЗАТЕЛЬ.....	302

