

Никонова И. А.

Ценные бумаги для бизнеса: Как повысить стоимость компании с помощью IPO, облигационных займов и инвестиционных операций / И. А. Никонова. — М.: Альпина Бизнес Букс, 2006. — 350 с.

В настоящее время ценные бумаги стали основным инструментом как привлечения, так и размещения свободных денежных ресурсов бизнесом. Цель данной книги — дать руководителям компаний и предпринимателям информацию, позволяющую максимально эффективно использовать возможности, которые предоставляет фондовый рынок. Если ваша компания заинтересована в агрессивном росте, то, возможно, оптимальный путь развития — осуществить первичное размещение своих акций или привлечь средства за счет облигационных займов. Книга Ирины Никоновой поможет сориентироваться в ситуации и избежать многих подводных камней.

СОДЕРЖАНИЕ

Введение

ГЛАВА 1

СОСТОЯНИЕ И ПЕРСПЕКТИВЫ РАЗВИТИЯ ФИНАНСОВОГО РЫНКА И РЫНКА ЦЕННЫХ БУМАГ В РОССИИ

1.1.Состояние финансового рынка России и основные задачи его развития

Современное состояние российской экономики и финансового рынка

1.2.Роль и место рынка ценных бумаг в развитии финансового рынка и
экономики России

1.3.История развития и текущее состояние российского рынка ценных бумаг

1.4.Государственное регулирование российского рынка ценных бумаг

Модели финансового рынка

1.5.Интернет-источники информации о рынке ценных бумаг

ГЛАВА 2

ПОНЯТИЕ И ВИДЫ ЦЕННЫХ БУМАГ. ИНФРАСТРУКТУРА. ВИДЫ ПРОФЕССИОНАЛЬНОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ НА РЫНКЕ ЦЕННЫХ БУМАГ

2.1. Что такое ценная бумага и каковы ее функции в экономике.

2.2. Классификация видов ценных бумаг. Основные показатели
инвестиционного качества ценных бумаг

Передача прав по ценной бумаге

Основные показатели инвестиционного качества ценных бумаг..

2.3.Законодательная база и инфраструктура рынка ценных бумаг

Понятие инфраструктуры

Подсистемы инфраструктуры.

2.4.Виды профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг

Брокерская деятельность

Дилерская деятельность.

Деятельность по доверительному управлению

Клиринговая деятельность

Депозитарная деятельность.

Деятельность по ведению реестра владельцев ценных бумаг

Деятельность по организации торговли на рынке ценных бумаг

Совмещение профессиональных видов деятельности на рынке ценных бумаг

2.5. Саморегулируемые организации профессиональных участников рынка ценных бумаг

Права саморегулируемых организаций в регулировании рынка ценных бумаг

Требования, предъявляемые к саморегулируемым организациям,

ГЛАВА 3

АКЦИИ И ПОКАЗАТЕЛИ ИХ ИНВЕСТИЦИОННОГО КАЧЕСТВА

3.1. Понятие и виды акций. Состояние российского рынка акций

Виды акций

Размещенные и объявленные акции

Обыкновенные и привилегированные акции

Типы привилегированных акций

3.2. Виды и методы оценки стоимости акций

Номинальная стоимость

Книжная, или балансовая, стоимость одной акции

Ликвидационная стоимость

Цена размещения акций

Рыночная стоимость акции

Доходный подход

Сравнительный подход

Затратный подход

Корректировка расчетной стоимости акции

Доход по акциям

3.3. Показатели и методы оценки доходности акций

3.4. Показатели и методы оценки надежности акций

3.5. Ликвидность акций и показатели их рыночной активности

3.6. Показатели ликвидности акций

Коэффициенты рыночной активности акций

3.6. Депозитарные расписки: особенности выпуска и обращения

Виды депозитарных расписок

3.7. Состояние российского рынка акций

ГЛАВА 4

ОБЛИГАЦИИ И ПОКАЗАТЕЛИ ИХ ИНВЕСТИЦИОННОГО КАЧЕСТВА

4.1. Понятие, параметры и виды облигаций

Виды облигаций

Государственные ценные бумаги

Виды государственных ценных бумаг

Муниципальные ценные бумаги

4.2. Виды и методы оценки рыночной стоимости облигаций

Доходный подход

4.3. Показатели и методы оценки доходности облигаций

Оценка доходности вложений в государственные облигации

Доходность к погашению на базе сложных процентов

4.4. Показатели и методы оценки надежности облигаций

Рейтинг облигаций

Обеспеченные облигации

Еврооблигации

Преимущества еврооблигаций

4.5. Состояние российского рынка корпоративных облигаций....

4.6. Структура и особенности облигационных займов

Структура облигаций

ГЛАВА 5

ЭМИССИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ ПРЕДПРИЯТИЯ (БАНКА)

НА РЫНКЕ ЦЕННЫХ БУМАГ

5.1. Разработка программы финансирования развития предприятия (банка)
как основы планирования выпуска ценных бумаг

Секьюритизация

5.2. Жизненный цикл эмиссионной ценной бумаги.

Нормативная база эмиссионной деятельности предприятий и банков на
рынке ценных бумаг

Понятие жизненного цикла ценной бумаги

5.3. Задачи предприятия (банка) на стадии проектирования эмиссии

5.3.1. Техничко-экономическое обоснование вида выпускаемой ценной
бумаги и параметров ее выпуска.

Критерии и методы оценки рыночной стоимости бизнеса и
акционерного капитала и их применение

5.3.2. Решение о размещении

5.3.3. Способы размещения и источники оплаты

5.3.4. Проспект эмиссии: задачи и структура

5.3.5. Налогообложение (пошлины)

5.4. Задачи предприятия и банка на стадии первичного размещения

5.4.1. Особенности регистрации выпусков эмиссионных ценных бумаг.

Регистрация итогов размещения

5.4.2.Состояние рынка IPO в России

5.5. Задачи предприятия и банка на стадии обращения эмиссионной ценной бумаги

5.5.1.Реализация сделок купли-продажи: переход прав собственности на ценную бумагу

5.5.2.Листинг ценных бумаг на биржах России и за рубежом.

5.5.3.Особенности эмиссии и размещения банковских акций..

ГЛАВА 6

НЕЭМИССИОННЫЕ ЦЕННЫЕ БУМАГИ И ОСОБЕННОСТИ ИХ ВЫПУСКА И ОБРАЩЕНИЯ

6.1. Вексель

6.1.1.Нормативная база выпуска и обращения векселей

6.1.2.Виды и доходность векселей

6.1.3.Операции банков с векселями

6.1.4.Состояние российского рынка векселей

6.2. Нормативная база выпуска и обращения и области применения коммерческих бумаг

6.3. Депозитные и сберегательные сертификаты: нормативная база выпуска и обращения

6.4 Складские свидетельства: нормативная база выпуска и обращения. Состояние рынка

6.5. Ипотечные ценные бумаги

6.5.1.Нормативная база выпуска и обращения

6.5.2.Ипотечные облигации и сертификаты участия

6.5.3.Закладные: особенности выпуска и обращения

6.6. Чеки и коносаменты

Чеки

Коносамент

6.7. Производные ценные бумаги: области применения ..

Опцион

Фьючерс

Варрант

ГЛАВА 7

ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ ПРЕДПРИЯТИЯ И БАНКА НА РЫНКЕ ЦЕННЫХ БУМАГ

7.1. Характеристика инвестиционной деятельности

7.2. Риски, связанные с инвестиционной деятельностью, и принципы инвестирования в ценные бумаги

7.3. Инвестиционный портфель: этапы формирования и управления

Первый этап — определение инвестиционных целей

Второй этап — определение стратегии управления портфелем.

. Третий этап формирования портфеля — проведение анализа ценных бумаг и их приобретение

Четвертый этап — оценка эффективности портфеля

Пятый этап — ревизия портфеля

7.4. Стратегии (технологии) управления инвестиционным портфелем

7.5. Показатели инвестиционного качества портфеля ценных бумаг

Доходность и надежность портфеля ценных бумаг

Программные продукты управления портфелем ценных бумаг.

7.6. Особенности инвестирования предприятия и банка в реальные активы

7.7. Советы зарубежных консультантов частному инвестору в ценные бумаги

7.8. Институты коллективных инвестиций

Паевые инвестиционные фонды

Закрытые паевые инвестиционные фонды

Особенности закрытых ПИФов

Негосударственные пенсионные фонды (НПФ)

Фонды хеджирования

Надзор над хедж-фондами и регулирование их деятельности

Общие фонды банковского управления

Особенности ОФБУ в сравнении с ПИФаами

ГЛАВА 8

ПРИМЕНЕНИЕ ИНСТРУМЕНТОВ РЫНКА ЦЕННЫХ БУМАГ ПРИ РЕАЛИЗАЦИИ СТРАТЕГИЙ СЛИЯНИЯ И ПРИСОЕДИНЕНИЯ (ПОГЛОЩЕНИЯ)

8.1. Виды интеграции бизнеса

Классификация процессов интеграции

8.2. Цели, мотивы и формы реорганизации предприятий

Эффект синергии

Оценка эффекта синергии

8.3. Организационные аспекты слияний и поглощений

Организационно-правовое обеспечение перехода на единую акцию

8.4. Обоснование цены и механизма конвертации акций при слиянии и присоединении

8.5. Формы защиты от враждебного поглощения

Литература

Список сокращений

Предметный указатель