

## Оглавление

### Предисловие

### Глава 1. Основные понятия рынка ценных бумаг

#### 1.1. Место рынка ценных бумаг в системе рыночных отношений

##### 1.1.1. Сбережения и инвестиции

##### 1.1.2. Доход. Потребление и сбережение. Теория анализа дохода

##### 1.1.3. Склонность к сбережению и склонность к потреблению

##### 1.1.4. Инвестиции

#### 1.2. Регулирующая роль государства

##### 1.2.1. Инструменты государственного регулирования..

##### 1.2.2. Особенности инвестиционного климата России

##### 1.2.3. Экономическое развитие России в XXI в

#### 1.3. Функциональное назначение рынка ценных бумаг

#### 1.4. Структура фондового рынка

##### 1.4.1. Профессиональные участники фондового рынка

##### 1.4.2. Первичный фондовый рынок

##### 1.4.3. Вторичный фондовый рынок

#### 1.5. Индексы фондового рынка

##### 1.5.1. Общее понятие об индексах

##### 1.5.2. Основные типы индексов

##### 1.5.3. Применение фондовых индексов

##### 1.5.4. Методики расчета фондовых индексов

##### 1.5.5. Требования к информации при вычислении индексов

##### 1.5.6. Корректировка индексов

##### 1.5.7. Индексы, используемые на мировых фондовых рынках

##### 1.5.8. Индексы российского фондового рынка

##### 1.5.9. Корреляция между индексами

### Выводы

### Вопросы и задания для самоконтроля

## Глава 2. Финансовые инструменты рынка ценных бумаг

### 2.1. Ценные бумаги: общие вопросы

#### 2.1.1. Бланки ценных бумаг

#### 2.1.2. Виды ценных бумаг. Реквизиты бланков

#### 2.1.3. Классификация ценных бумаг

### 2.2. Эмиссия ценных бумаг

#### 2.2.1. Стандарты эмиссии ценных бумаг

#### 2.2.2. Процедура эмиссии и ее особенности

#### 2.2.3. Этапы выпуска ценных бумаг

### 2.3. Система государственной регистрации ценных бумаг

#### 2.3.1. Государственные ценные бумаги

#### 2.3.2. Эмиссионные ценные бумаги

#### 2.3.3. Дополнительные выпуски эмиссионных ценных бумаг

#### 2.3.4. Облигации Центрального банка Российской Федерации

### 2.4. Государственные ценные бумаги

#### 2.4.1. Федеральные государственные ценные бумаги

#### 2.4.2. Виды федеральных государственных ценных бумаг

#### 2.4.3. Ценные бумаги Центрального банка Российской Федерации

#### 2.4.4. Государственные ценные бумаги субъектов Российской Федерации

#### 2.4.5. Муниципальные ценные бумаги

### 2.5. Порядок эмиссии государственных и муниципальных ценных бумаг

#### 2.5.1. Выпуски государственных и муниципальных ценных бумаг

#### 2.5.2. Порядок возникновения обязательств

#### 2.5.3. Генеральные условия эмиссии и обращения государственных и муниципальных ценных бумаг

#### 2.5.4. Особенности исполнения обязательств по государственным и муниципальным ценным бумагам

### 2.6. Корпоративные ценные бумаги

2.6.1.Акции акционерных обществ

2.6.2.Облигации

2.6.3.Биржевые облигации

2.6.4.Векселя

2.6.5.Складские свидетельства

2.6.6.Закладные

2.6.7.Ипотечные ценные бумаги

2.6.8.Депозитные и сберегательные сертификаты...

2.6.9.Инвестиционный пай

2.7. Ценные бумаги, выпускаемые зарубежными эмитентами

2.7.1.Ценные бумаги корпораций

2.7.2.Государственные долговые обязательства

Выводы

Вопросы и задания для самоконтроля

Глава 3. Производные финансовые инструменты рынка ценных бумаг

3.1.Фьючерсные контракты

3.1.1. Роль и функции фьючерсной биржи

3.2.Опционные контракты

3.2.1.Виды опционов

3.2.2.Характеристики опционов

3.2.3.Участники опционных сделок

3.2.4.Гарантии осуществления сделок

3.3.Основные риски опционных позиций

3.3.1.Риски покупателей опционов

3.3.2.Риски продавцов опционов

3.4.Другие производные финансовые инструменты

3.4.1.Депозитарные свидетельства на мировом фондовом рынке

3.4.2.Депозитарные свидетельства на российском фондовом рынке

3.4.3.Опционы эмитента

3.4.4.Российские депозитарные расписки

### 3.4.5. Варранты, райты, свопы

Выводы

Вопросы и задания для самоконтроля

## Глава 4. Профессиональная деятельность на рынке ценных бумаг

### 4.1. Участники торговых операций на рынке ценных бумаг

4.1.1. Брокерская и дилерская деятельность

4.1.2. Деятельность по управлению ценными бумагами

4.1.3. Риски биржевого фондового рынка

### 4.2. Учет движения и фиксация права собственности на ценные бумаги

4.2.1. Деятельность по определению взаимных обязательств (клиринг)

4.2.2. Депозитарная деятельность

4.2.3. Деятельность по ведению реестра владельцев ценных бумаг

### 4.3. Деятельность организаторов торговли на рынке ценных бумаг

4.3.1. Организаторы торговли на фондовом рынке

4.3.2. Основные правила функционирования организаторов торговли

### 4.4. Лицензирование профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг

4.4.1. Основные понятия и определения

4.4.1. Основные принципы лицензирования

4.4.2. Требования и условия лицензирования

4.4.3. Особенности лицензирования профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг

4.4.4. Квалификационные требования к специалистам организаций — профессиональных участников рынка ценных бумаг

### 4.5. Внутренняя отчетность профессиональных участников рынка ценных бумаг

4.5.1. Правила ведения внутреннего учета

4.5.2. Регистры внутреннего учета профессиональных участников рынка ценных бумаг

4.5.3. Противодействие легализации доходов, полученных преступным путем

Выводы

Вопросы и задания для самоконтроля

Глава 5. Эмитенты на рынке ценных бумаг

5.1. Характеристика эмитентов ценных бумаг

5.1.1. Виды эмитентов

5.1.2. Организационно-правовая форма эмитентов

5.1.3. Профессиональная деятельность эмитентов

5.1.4. Инвестиционная привлекательность эмитентов

5.2. Юридические лица

5.2.1. Создание юридического лица

5.2.2. Реорганизация юридического лица

5.2.3. Ликвидация юридического лица

5.3. Акционерные общества

5.3.1. Создание и ликвидация акционерного общества

5.3.2. Уставный капитал акционерного общества

5.3.3. Владельцы акционерных обществ

5.3.3. Размещение и приобретение акций и иных ценных бумаг

5.3.4. Крупные сделки

5.3.5. Управление в акционерном обществе

Выводы

Вопросы и задания для самоконтроля

Глава 6. Инвесторы на рынке ценных бумаг

6.1. Характеристика инвесторов рынка ценных бумаг

6.1.1. Стратегия инвесторов на фондовом рынке

6.1.2. Тактика инвесторов на фондовом рынке

6.2. Методы анализа рынка ценных бумаг

6.2.1. Фундаментальный анализ

6.2.2.Технический анализ

6.2.3.Сравнительная характеристика технического и фундаментального анализа

6.3. Стратегические инвесторы на рынке ценных бумаг

6.3.1.Задачи инвесторов

6.3.2.Обеспечение экономической безопасности компании

6.3.3.Задачи, стоящие перед акционером, по управлению акционерным обществом

6.3.4. Осуществление безопасного выпуска акций при увеличении уставного капитала

6.4. Институциональные инвесторы на рынке ценных бумаг

6.4.1.Формирование инвестиционного портфеля..

6.4.2.Регламент проведения собрания

6.4.3.Процедуры голосования

6.5.Венчурные инвесторы

6.6.Спекулянты на рынке ценных бумаг

6.7.Квалифицированные инвесторы

Выводы

Вопросы и задания для самоконтроля

Глава 7. Паевые, страховые, негосударственные пенсионные и инвестиционные фонды на рынке ценных бумаг

7.1.Паевые инвестиционные фонды на рынке ценных бумаг

7.1.1.Характеристика паевых инвестиционных фондов

7.1.2.Основные правила функционирования паевых инвестиционных фондов

7.2.Страховые компании на рынке ценных бумаг

7.2.1.Характеристика процесса страхования

7.2.2.Основы финансовой устойчивости страховщиков, формирования и размещения страховых резервов

### 7.3.Негосударственные пенсионные фонды на рынке ценных бумаг

#### 7.3.1.Учреждение негосударственных пенсионных фондов

#### 7.3.2.Принципы размещения пенсионных резервов и пенсионных накоплений

#### 7.3.3.Управление пенсионными резервами и накоплениями

#### 7.3.4. Правила инвестирования активов негосударственных пенсионных фондов

### 7.4.Инвестиционные фонды на рынке ценных бумаг

#### 7.4.1. Организация деятельности инвестиционных фондов

#### 7.4.2.Условия осуществления деятельности инвестиционных фондов

#### 7.4.3.Участники деятельности инвестиционных фондов

#### 7.4.4.Требования к отчетности инвестиционных фондов

#### Выводы

#### Вопросы и задания для самоконтроля

## Глава 8. Налогообложение доходов от операций с ценными бумагами

### 8.1.Общая характеристика системы налогообложения в России

### 8.2.Налог на операции с ценными бумагами

### 8.3.Налогообложение операций с государственными ценными бумагами

### 8.4. Налогообложение прибыли и доходов иностранных юридических лиц

### 8.5. Налогообложение доходов и прибыли профессиональных участников рынка ценных бумаг

### 8.6. Налогообложение доходов физических лиц от операций с ценными бумагами

#### Выводы

#### Вопросы и задания для самоконтроля

## Глава 9. Бухгалтерский учет операций с ценными бумагами

### 9.1.Основы организации бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности операций с ценными бумагами

#### 9.1.1. Общие требования к организации бухгалтерского учета операций

с ценными бумагами

## 9.2. Бухгалтерский учет операций с ценными бумагами профессиональных участников рынка ценных бумаг

9.2.1. Общие положения организации бухгалтерского учета профессиональными участниками рынка ценных бумаг

9.2.2. Учет операций по приобретению и реализации ценных бумаг

9.2.3. Учет затрат, включаемых в издержки профессиональными участниками рынка ценных бумаг и инвестиционными фондами

9.2.4. Учет отдельных операций инвестиционных фондов

## 9.3. Бухгалтерский учет операций с государственными ценными бумагами

9.3.1. Учет операций с государственными краткосрочными облигациями

9.3.2. Учет приобретения опционов эмитента при их конвертации в акции

## 9.4. Бухгалтерский учет операций с корпоративными ценными бумагами

9.4.1. Резерв под обесценение вложений в корпоративные ценные бумаги

9.4.2. Организация учета операций с ценными бумагами у эмитентов

9.4.3. Учет операций с корпоративными облигациями у эмитентов

9.4.4. Учет операций с ценными бумагами у инвесторов

9.4.5. Бухгалтерский учет и отчетность в паевом инвестиционном фонде

Выводы

Вопросы и задания для самоконтроля

## Глава 10. Основы финансовых вычислений на рынке ценных бумаг

10.1. Основные понятия и формулы. Метод альтернативной доходности

10.1.1. Основные типы задач, решаемых на фондовом рынке

10.1.2. Алгоритмы решения задач

10.2. Частные методики решения вычислительных задач

10.2.1. Собственные и заемные средства при совершении сделок с



ценными бумагами

10.2.2. Страхование сделок на рынке ценных бумаг

10.2.3. Операции с бескупонными облигациями

10.3. Метод дисконтирования денежных потоков

10.4. Методика анализа операций с производными инструментами рынка ценных бумаг (опционами)

10.5. Примеры решения других задач

Выводы

Вопросы и задания для самоконтроля

Приложение 1. Биржевые крахи и потрясения

Приложение 2. Технология выпуска, погашения и документирования обращения векселей промышленными предприятиями

Приложение 3. Примеры реализации инфраструктурного риска

Приложение 4. Дополнительные требования для включения ценных бумаг в котировальные списки различных уровней

Приложение 5. Правила поведения участников биржевой торговли

Приложение 6. Блокирование кандидатов на выборах

Словарь терминов, используемых на биржевом и внебиржевом фондовом рынке

Список основных законодательных актов, регламентирующих функционирование фондового рынка

Список рекомендуемой литературы