

УДК 336.763(470+571)(075.8)
ББК 65.264(2Рос)я73-1
Н62

Рецензент:

*кафедра управления банковской деятельностью
Государственного университета управления*
(зав. кафедрой доктор экономических наук, профессор А.М. Тавасиев)

Главный редактор издательства *Н.Д. Эриашвили*,
кандидат юридических наук, доктор экономических наук, профессор,
лауреат премии Правительства РФ в области науки и техники

Николаева, Ирина Павловна.

Н62 Рынок ценных бумаг: учебник для студентов вузов, обучающихся по направлению «Экономика» / И.П. Николаева. — М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2015. — 223 с.

ISBN 978-5-238-01719-8

Агентство СІР РГБ

Рассматриваются сущность, функции и структура рынка ценных бумаг, становление этого рынка в России. Подробно излагаются вопросы классификации ценных бумаг, профессиональной деятельности (брокерской, дилерской и т.п.). Достаточно внимания уделено регулированию РЦБ и тенденциям его развития.

Для студентов экономических факультетов, а также для обучающихся на курсах повышения квалификации, широкого круга читателей, интересующихся банковской деятельностью, финансами, ценными бумагами.

ББК 65.264(2Рос)я73-1

ISBN 978-5-238-01719-8

© ИЗДАТЕЛЬСТВО ЮНИТИ-ДАНА, 2010

Принадлежит исключительное право на использование и распространение издания (ФЗ № 94-ФЗ от 21 июля 2005 г.).

Воспроизведение всей книги или любой ее части любыми средствами или в какой-либо форме, в том числе в интернет-сети, запрещается без письменного разрешения издательства.

© Оформление «ЮНИТИ-ДАНА», 2010

Оглавление

Введение	3
Глава 1. Рынок ценных бумаг: сущность, функции, структура	5
1.1. Необходимость и сущность рынка ценных бумаг	5
1.2. Становление и развитие рынка ценных бумаг в России	7
1.3. Сущность, функции и виды рынка ценных бумаг	17
Контрольные вопросы	32
Глава 2. Сущность и виды ценных бумаг	33
2.1. Классификация ценных бумаг	33
2.2. Государственные ценные бумаги	42
2.3. Корпоративные акции и облигации	53
2.4. Вексель и другие ценные бумаги	66
2.5. Производные финансовые инструменты	76
Контрольные вопросы	82
Глава 3. Первичный рынок ценных бумаг	84
3.1. Сущность и функции первичного рынка ценных бумаг	84
3.2. Эмиссия ценных бумаг	88
3.3. Размещение ценных бумаг	90
3.4. Участники рынка ценных бумаг: эмитенты и инвесторы	94
3.5. Инвестиционные фонды	101
Контрольные вопросы	105
Глава 4. Профессиональная деятельность на рынке ценных бумаг	106
4.1. Понятие и виды профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг	106
4.2. Брокерская и дилерская деятельность	110
4.3. Управляющие компании и деятельность по управлению ценными бумагами	115
4.4. Деятельность по определению взаимных обязательств организаций (клиринговая деятельность)	117
4.5. Ведение реестра и депозитарная деятельность	119
4.6. Деятельность по организации торговли ценными бумагами	124
Контрольные вопросы	126
Глава 5. Вторичный рынок ценных бумаг	127
5.1. Сущность, функции и виды вторичного рынка	127

5.2. Инфраструктура рынка ценных бумаг и фондовая биржа	129
5.3. Биржа как основной организатор торгов ценными бумагами	137
5.4. Листинг, рейтинг и котировка ценных бумаг	143
5.5. Фондовые индексы	152
5.6. Инвестиционные и спекулятивные операции на рынке ценных бумаг	154
5.7. Управление инвестиционными портфелями	160
Контрольные вопросы	169
 Глава 6. Регулирование рынка ценных бумаг	 171
6.1. Необходимость регулирования рынка ценных бумаг	171
6.2. Государственное регулирование рынка ценных бумаг	173
6.3. Методы государственного регулирования	177
6.4. Саморегулируемые организации на рынке ценных бумаг	180
6.5. Контрольные вопросы	183
 Глава 7. Проблемы и тенденции развития рынка ценных бумаг в России	 184
7.1. Сущность и виды тенденций на рынке ценных бумаг	184
7.2. Особенности развития рынка ценных бумаг в России	189
7.3. Задачи и основные направления развития рынка ценных бумаг в России, определенные Стратегией развития финансового рынка до 2012 г.	194
7.4. Российский рынок ценных бумаг в условиях финансового кризиса	200
Контрольные вопросы	205
 Библиографический список	 206
 Глоссарий	 210