

УДК 336.761:336.763(075.32)

ББК 65.264я723

Р95

*Эльвира Анцасовна Русецкая* – доктор экономических наук, профессор кафедры финансов и кредита ФГАОУ ВО «Северо-Кавказский федеральный университет» (СКФУ);

*Любовь Михайловна Динаева* – директор ООО «Финам-Ставрополь»

**Р95      Рынок ценных бумаг:** учебник для студентов среднего профессионального образования / О.Н. Углицких, Р.И. Сафиуллаева, И.И. Глотова, Л.В. Агаркова, Ю.Е. Сизон, Е.П. Томилина – М: Колос-с, 2024. – 188 с.

ISBN 978-5-00129-405-4

Учебник подготовлен на основе комплексного изучения рынка ценных бумаг, раскрывающего его сущность и взаимосвязь и взаимодействие между его участниками. В содержании раскрыта взаимосвязь профессиональных участников рынка с эмитентами, инвесторами и другими участниками рынка при совершении различных операций с финансовыми активами. По каждому разделу представлено содержание основных вопросов, изложенных тем, предложены контрольные вопросы, обеспечивающие студентам возможность проведения самоконтроля по каждому разделу.

Предлагаемый учебник соответствует действующему Федеральному государственному образовательному стандарту среднего профессионального образования, утвержденному приказом Министерства образования и науки Российской Федерации по специальности 38.02.07 «Банковское дело».

УДК 336.761:336.763(075.32)

ББК 65.264я723

ISBN 978-5-00129-405-4

© Авторский коллектив, 2024

© ООО «ИКЦ «Колос-с», 2024

## ОГЛАВЛЕНИЕ

Предисловие .....	3
ГЛАВА 1. Рынок ценных бумаг и его структура.....	4
1.1. Рынок ценных бумаг в системе финансового рынка .....	4
1.2. Классификация рынка ценных бумаг .....	9
1.3. Сущность ценных бумаг их классификация и свойства .....	15
Контрольные вопросы.....	26
Тестовые задания.....	26
ГЛАВА 2. Ценные бумаги на фондовом рынке .....	29
2.1. Основные ценные бумаги и их характеристика .....	29
2.2. Основы расчета и анализа доходности отдельных видов ценных бумаг .....	35
2.3. Инвестиционные качества акций и облигаций.....	42
2.4. Российские ценные бумаги.....	48
Контрольные вопросы.....	52
Тестовые задания.....	52
ГЛАВА 3. Производные финансовые инструменты на рынке ценных бумаг.....	55
3.1. Сущность деривативов и цели их использования .....	55
3.2. Форвардные и фьючерсные контракты: свойства, стандартные параметры торговли.....	58
3.3. Опционы: назначение, виды опционов специфика торговли, формирование дохода инвесторов. Варранты .....	64
3.4. Свопы: понятие, виды, формирование доходов инвесторов ..	67
Контрольные вопросы.....	71
Тестовые задания.....	72
ГЛАВА 4. Неэмиссионные ценные бумаги.....	75
4.1. Общая характеристика векселя. Виды, обращение векселей.....	75
4.2. Долговые неэмиссионные ценные бумаги .....	82
4.3. Долевые неэмиссионные ценные бумаги .....	89
Контрольные вопросы.....	92
Тестовые задания.....	92

ГЛАВА 5. Участники фондового рынка .....	95
5.1. Характеристика участников рынка ценных бумаг .....	95
5.2. Основная характеристика брокерских и дилерских компаний... ..	104
5.3. Организация, функции и механизм брокерских операций... ..	108
5.4. Торговая регистрация, сопоставление и расчетный процесс .....	112
Контрольные вопросы.....	116
Тестовые задания.....	117
ГЛАВА 6. Осуществление эмиссионных и посреднических операций банка с ценными бумагами .....	120
6.1. Выпуск банками эмиссионных ценных бумаг.....	120
6.2. Посреднические операции коммерческого банка с ценными бумагами.....	127
Контрольные вопросы.....	143
Тестовые задания.....	143
ГЛАВА 7. Портфель ценных бумаг. Инвестиционные операции банков	147
7.1. Формирование банками портфеля ценных бумаг.....	147
7.2. Проведение активных операций с ценными бумагами коммерческими банками.....	155
Контрольные вопросы.....	166
Тестовые задания.....	167
Глоссарий.....	170
Список рекомендуемой литературы.....	180
Ключ к тестовым заданиям .....	184