

**ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ
ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО
ПРОФЕССИОНАЛЬНОГО ОБРАЗОВАНИЯ
«ФИНАНСОВАЯ АКАДЕМИЯ ПРИ ПРАВИТЕЛЬСТВЕ
РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ»**

Кафедра «Ценные бумаги и финансовый инжиниринг»

К.Р. Адамова

УЧЕТНАЯ СИСТЕМА ФИНАНСОВЫХ РЫНКОВ

Учебно-методический комплекс

для студентов Института кредита, обучающихся
по специальности 080.105.65 «Финансы и кредит»,
специализация «Финансовые рынки и финансовый инжиниринг»

Москва 2006 год

УДК 336.76(078)
2456351
ББК 65.262.2
А28

Адамова К.Р. Учетная система финансовых рынков. Учебно-методический комплекс. Учебное издание для студентов Института кредита по специальности 080.105.65 «Финансы и кредит» специализация «Финансовые рынки и финансовый инжиниринг»; для слушателей Института профессиональной подготовки кадров, обучающихся по специальности 080.105.65 «Финансы и кредит» специализация «Финансовые рынки и финансовый инжиниринг».

— М.: Финансовая академия при Правительстве РФ, кафедра «Ценные бумаги и финансовый инжиниринг», 2006. — 43 с.

Учебно-методический комплекс подготовлен с использованием Справочных правовых систем Консультант Плюс.

Рецензенты: Сребник Б.В.
Тормозова Т.В.

Аннотация: Учебно-методический комплекс ориентирует на углубленное изучение экономических и правовых основ учетной системы финансовых рынков и особенностей операционной техники и учета операций с ценными бумагами. Представлена литература, как учебная, так и научные публикации в периодических изданиях.

Адамова Каринэ Рубеновна

Компьютерный набор
Компьютерный верстка

К.Р. Адамова
К.Р. Адамова
Л.Н. Алещенко

Усл. п.л. 3,0 Изд. № 23.7 -2006

Тираж 20 экз. Зак. № _____

Электронное издание

Отпечатано Финансовой академией при Правительстве РФ, 2006

125468, Москва, Ленинградский проспект, 49

Полное и частичное воспроизведение или размножение каким либо способом допускается только с письменного разрешения Финансовой Академии при Правительстве РФ

© Финансовая академия при Правительстве РФ, 2006

**ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ
ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО
ПРОФЕССИОНАЛЬНОГО ОБРАЗОВАНИЯ
«ФИНАНСОВАЯ АКАДЕМИЯ ПРИ ПРАВИТЕЛЬСТВЕ
РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ»**

Кафедра «Ценные бумаги и финансовый инжиниринг»

УТВЕРЖДАЮ
Первый проректор

_____ М.А. Эскиндаров

« ____ » _____ 2006 года

К.Р. Адамова

УЧЕТНАЯ СИСТЕМА ФИНАНСОВЫХ РЫНКОВ

Учебно-методический комплекс

для студентов Института кредита, обучающихся
по специальности 080.105.65 «Финансы и кредит»,
специализация «Финансовые рынки и финансовый инжиниринг»

Рекомендовано Ученым советом по специальности «Финансы и кредит»
(протокол №5 от 20.06.2006г.)

Одобрено кафедрой «Ценные бумаги и финансовый инжиниринг»
(протокол №10 от 15.05.2006г.)

Москва 2006 год

СОДЕРЖАНИЕ

Предисловие	5
Организационно-методический раздел	6
Объем дисциплины и виды учебной работы	8
Учебно-тематический план	10
Программа дисциплины «Учетная система финансовых рынков»	12
Планы семинарских/практических занятий	16
Методические рекомендации по изучению дисциплины «Учетная система финансовых рынков»	28
Вопросы для подготовки к зачету	30
Примерный зачетный тест	33
Лист ответов	42
Формы промежуточного и итогового контроля	44
Учебно-методическое обеспечение дисциплины	45

ПРЕДИСЛОВИЕ

На современном этапе развития российской экономики рынок труда испытывает серьезный дефицит квалифицированного персонала, ориентирующегося как в макроэкономических и теоретических основах функционирования, так и в практических технологиях современного рынка ценных бумаг.

Так как российская модель высшего образования в области ценных бумаг ставит перед собой задачу подготовки специалиста-практика, хорошо ориентирующегося в современных технологиях мира ценных бумаг, то данный учебно-методический комплекс призван способствовать решению этой задачи.

Комплекс предназначен для того, чтобы студенты очной и очно-заочной форм обучения по специальности «Финансы и кредит» 08.105.65 специализация «Финансовые рынки и финансовый инжиниринг» смогли в полной мере освоить программу курса «Учетная система финансовых рынков» и овладеть практическими знаниями операционной техники работы профессиональных участников рынка ценных бумаг.

Желаем успеха!

Адамова К.Р.

Старший преподаватель

кафедры «Ценные бумаги и финансовый инжиниринг»,

кандидат экономических наук.

ОРГАНИЗАЦИОННО-МЕТОДИЧЕСКИЙ РАЗДЕЛ

ЦЕЛИ И ЗАДАЧИ ДИСЦИПЛИНЫ

«УЧЕТНАЯ СИСТЕМА ФИНАНСОВЫХ РЫНКОВ»

Цель: дать целостное представление о практических аспектах функционирования рынка ценных бумаг, учетной инфраструктуре рынка, применяемых операционных и учетных технологиях.

Задачи:

- выявить экономическую сущность учетной системы финансовых рынков, рассмотреть особенности и условия функционирования отдельных элементов данной системы,
- рассмотреть требования, предъявляемые к деятельности институтов учетной системы финансовых рынков, их взаимодействие при осуществлении операций с ценными бумагами,
- дать представление об основах учетной и операционной техники и применяемых технологиях при осуществлении операций с финансовыми активами,
- рассмотреть процедуры учета и расчетов по операциям с ценными бумагами на различных этапах реализации инвестиционных решений.

ТРЕБОВАНИЯ К УРОВНЮ ОСВОЕНИЯ СОДЕРЖАНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

«УЧЕТНАЯ СИСТЕМА ФИНАНСОВЫХ РЫНКОВ»

В результате изучения дисциплины «Учетная система финансовых рынков» студент должен:

- иметь целостное представление об учетной системе, ее институциональном составе и роли всех элементов данной подсистемы инфраструктуры финансовых рынков;
- иметь системное представление об операционной технике работы профессиональных участников рынка ценных бумаг;
- понимать технологические процессы осуществления различного вида операций с ценными бумагами;
- уметь использовать знания операционной техники и учета операций с ценными бумагами в своей практической деятельности;
- видеть проблемные аспекты, их возможные решения, перспективы и тенденции развития и совершенствования операционных и учетных технологий применяемых на рынке;
- знать основные положения законодательства и нормативных документов регулирующих органов в области практических аспектов операционной техники и учета операций с ценными бумагами.

ОБЪЕМ ДИСЦИПЛИНЫ И ВИДЫ УЧЕБНОЙ РАБОТЫ

№№	Виды занятий	Всего часов
1	Общая трудоемкость	48
2	Аудиторные занятия	32
3	Лекции (Л)	16
4	Семинары (С)/Практические занятия (ПЗ)	16
5	Самостоятельная работа (СР)	16
6	Форма итогового контроля	Зачет

Самостоятельная работа включает изучение и более глубокую проработку студентами тем дисциплины, подготовку к семинарским занятиям и выступлениям, выполнение индивидуальных заданий преподавателя.

ОБЪЕМ ДИСЦИПЛИНЫ И ВИДЫ УЧЕБНОЙ РАБОТЫ

для студентов Института кредита, обучающихся
по специальности 080.105.65 «Финансы и кредит»,
специализация «Финансовые рынки и финансовый инжиниринг»

№ п/п	Наименование темы	Всего (часов)	Аудитор. занятия (часов)		СР
			Л	С/ПЗ	
1	Операционная техника и учет операций в брокерско-дилерской компании. Особенности налогообложения брокерско-дилерский компаний.	12	4	4	4
2	Операционная техника и учет инвестиционных и паевых операций с ценными бумагами.	9	3	3	3
3	Операционная техника и учет депозитарных операций и операций по ведению реестра.	9	3	3	3
4	Особенности операционной техники и учета операций с ценными бумагами кредитных организаций – профучастников рынка ценных бумаг.	11	4	4	3
5	Операционная техника и учета операций с ценными бумагами у организатора торговли и клиринг.	7	2	2	3
	ИТОГО	48	16	16	16

УЧЕБНО-ТЕМАТИЧЕСКИЙ ПЛАН ДИСЦИПЛИНЫ

№	Темы	Л, С/ПЗ	Содержание самостоятельной работы	Форма контроля
1	2	3	4	5
1	<p>Операционная техника и учет операций в брокерско-дилерской компании.</p> <p>Особенности налогообложения брокерско-дилерский компаний.</p>	Л, С/ПЗ	<p>Анализ практических ситуаций и фактических данных, подготовка к обсуждению на семинаре/практическом занятии.</p> <p>Изучение основной и дополнительной литературы, решение тестов, подготовка выступлений</p>	<p>Опрос и обсуждение на семинаре/практическом занятии, доклады, выполнение тестов, решение ситуационных задач</p>
2	<p>Операционная техника и учет инвестиционных и паевых операций с ценными бумагами.</p>	Л, С/ПЗ	<p>Изучение основной и дополнительной литературы, подготовка выступлений</p>	<p>Опрос и обсуждение на семинаре/практическом занятии, доклады, выполнение тестов, решение ситуационных задач</p>
3	<p>Операционная техника и учет депозитарных операций и операций по ведению реестра.</p>	Л, С/ПЗ	<p>Изучение основной и дополнительной литературы, подготовка выступлений</p>	<p>Опрос и обсуждение на семинаре/практическом занятии, доклады, выполнение тестов, решение ситуационных задач</p>

4	Особенности операционной техники и учета операций с ценными бумагами кредитных организаций –профучастников рынка ценных бумаг.	Л, С/ПЗ	Разбор практических ситуаций, решение тестов и ситуационных задач, подготовка к обсуждению на семинаре/ практическом занятии, подготовка выступлений	Опрос и обсуждение на семинаре/ практическом занятии, доклады, выполнение тестов, решение ситуационных задач
5	Операционная техника и учет операций с ценными бумагами у организатора торговли и клиринг.	Л, С/ПЗ	Изучение основной и дополнительной литературы, подготовка выступлений, подготовка к обсуждению на семинаре/ практическом занятии	Опрос и обсуждение на семинаре/ практическом занятии, доклады, выполнение тестов, решение ситуационных задач

ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ «УЧЕТНАЯ СИСТЕМА ФИНАНСОВЫХ РЫНКОВ»

Тема 1. Операционная техника и учет по основным операциям в брокерско-дилерской компании на рынке ценных бумаг. Особенности налогообложения брокерско-дилерских компаний.

Основы деятельности, функции и организационная структура бэк-офиса. Основные операционные схемы брокерско-дилерской компании. Обработка приказов на покупку-продажу ценных бумаг. Поставка ценной бумаги новому собственнику. Ведение счетов и перевод денежных средств по операциям с ценными бумагами. Ссуды ценными бумагами. Денежные ссуды по операциям с ценными бумагами. Взаимодействие бэк-офиса с бухгалтерией.

Бухгалтерский учет в брокерско-дилерской компании. План счетов бухгалтерского учета применительно к брокерско-дилерской компании. Особенности учета: методы оценки выбывающих ценных бумаг (ЛИФО, ФИФО, учет по средневзвешенной цене), учет курсовых разниц, резервов против обесценения ценных бумаг, вычисление чистой стоимости активов и т.д. Особенности учета операций брокерско-дилерских компаний с отдельными видами ценных бумаг (акции, облигации коммерческих организаций, векселя, государственные ценные бумаги). Учет брокерских операций.

Краткая характеристика российской системы налогообложения на рынке ценных бумаг и раскрытие механизма действия каждого из действующих налогов применительно к брокерско-дилерским компаниям. Особенности налогообложения брокерско-дилерских компаний по операциям с ценными бумагами.

Тема 2. Операционная техника и учет инвестиционных и паевых операций с ценными бумагам.

Операционные и бухгалтерские подразделения и их взаимодействие в инвестиционных фондах. Роль управляющей компании в организации бухгалтерского учета операций паевых инвестиционных фондов.

Особенности учета доверительных операций у доверительного управляющего, работающего по отдельной лицензии, не совмещенной с брокерско-дилерской деятельностью.

Бухгалтерский учет в инвестиционных фондах. Особенности учета затрат, финансовых результатов. Расчет и оценка чистых активов. Учет по основным операциям (уставный капитал, приобретение инвестиционных паев, портфель активов, купля-продажа ценных бумаг, доходы и дивиденды). Содержание и механизм налогообложения инвестиционных фондов. Отчетность паевого инвестиционного фонда.

Тема 3. Операционная техника и учет депозитарных операций и операций по ведению реестра.

Понятие депозитарных операций и классификация депозитарных операций.

Административные депозитарные операции: открытие и закрытие счетов, изменение данных депонента, отмена поручений депонентов.

Инвентарные глобальные операции: дробление выпуска ценных бумаг, консолидация выпуска ценных бумаг, конвертация ценных бумаг.

Инвентарные индивидуальные операции: прием на учет ценных бумаг, хранение ценных бумаг, снятие ценных бумаг, перевод ценных

бумаг, расчетные операции, перемещение ценных бумаг, обременение ценных бумаг, кредитование ценными бумагами.

Информационные операции: выдача выписок по счетам депо и отчетов о проведенных операциях, инвестиционный учет.

Особенности депозитарного учета операций с эмиссионными и неэмиссионными ценными бумагами.

Понятие «операции регистратора», их классификация и виды.

Особенности учета эмиссионных операций.

Тема 4. Особенности операционной техники и учета операций с ценными бумагами кредитных организаций - профучастников рынка ценных бумаг.

Особенности функционирования бэк-офиса по ценным бумагам в коммерческих банках. Принципы построения бэк-офиса кредитной организации. Организационные структуры бэк-офиса.

Общие принципы бухгалтерского учета операций банков с ценными бумагами. Учет операций с ценными бумагами (кроме векселей) на счетах бухгалтерского учета:

- Учет вложений в ценные бумаги (учет основной стоимости ценных бумаг, учет затрат на уплату процентного (купонного) дохода, учет затрат, связанных с приобретением и реализацией ценных бумаг, учет вложений в просроченные долговые обязательства);
- Учет реализации (выбытия) ценных бумаг;
- Учет требований и обязательств по операциям с ценными бумагами;
- Учет расчетов по операциям на внебиржевом рынке и через организаторов торгов;

- Учет расчетов с клиентами по брокерским и иным операциям, совершаемым на основании договоров поручения и комиссии;
- Учет срочных операций;
- Учет операций займа ценных бумаг.

Особенности отражения операций с ценными бумагами, являющимися валютными ценностями ("валютные ценные бумаги")

Учет доходов и расходов по операциям с ценными бумагами.

Особенности учета операций с векселями.

Расчет и бухгалтерский учет резервов, создаваемых под операции с ценными бумагами.

Тема 5. Операционная техника и учет операций с ценными бумагами у организатора торговли и клиринг.

Биржа и организация биржевой инфраструктуры. Понятие, состав и принципы регулирования биржевой деятельности. Правила биржевых торгов. Допуск биржевого товара к торгам. Торговые поручения и их виды. Механизм ведения биржевого торга.

Понятия о сделках с биржевым товаром. Виды, особенности и порядок заключения сделок на фондовой бирже.

Сущность и функции клиринга и расчетов. Описание технологии клиринга и расчетов. Техника клиринга и расчетов на рынке ценных бумаг. Техника клиринга и расчетов на рынке фьючерсных контрактов.

Автоматизированные системы управления биржевым торгом.

Системы клиринга и расчетов.

ПЛАНЫ СЕМИНАРСКИХ/ПРАКТИЧЕСКИХ ЗАНЯТИЙ
ПО ДИСЦИПЛИНЕ
«УЧЕТНАЯ СИСТЕМА ФИНАНСОВЫХ РЫНКОВ»

Тема 1. Операционная техника и учет основных операций в брокерско-дилерской компании. Особенности налогообложения брокерско-дилерских компаний

1. Организация и структура бэк-офиса брокерско-дилерской компании.
2. Основные операционные схемы, используемые в брокерско-дилерской компании.
3. Учет брокерских операций.
4. Учет собственных инвестиций и дилерских операций.
5. Учет прочих видов деятельности на рынке ценных бумаг.
6. Налогообложение брокерско-дилерских компаний.

Рекомендуемая структура занятий:

- контрольный письменный или компьютерный тесты по теме семинара/практического занятия – 20 мин.
- доклады студентов – 25 мин.
- практикум по ценным бумагам (деловые игры, учебные ситуации, дискуссии, учебные видеопрограммы) – 30 мин.
- подведение итогов – 5 мин.

Литература:

Дорошенко О.М. Принципы проведения аудита финансовых вложений.
//Бухгалтерский учет. Офиц. материалы .-2005.-N 13.-С.37-39.

Киселев М. Вексельное обращение с применением УСН/М.Киселев, Ю.Башинская. //Финансовая газета .-2005 .-Июнь.-N 23.-С.7.

Кузьмин Г. Операции с ценными бумагами. Как отразить в учете. //Экономика и жизнь.-2005 .-№ 9 .-Ваш партнер консультант.-С.13-14.

Кузьмин Г. Реализация ценных бумаг: бухгалтерский и налоговый учет. //Экономика и жизнь. Бухгалтерское приложение.-2005.-Февраль.-№ 7.-С.11-14.

Кузьмин Г. Ценные бумаги: тонкости учета. //Экономика и жизнь. Бухгалтерское приложение.-2005.-Апрель .-№ 14.-С.17-20.

Рекомендуемая тематика докладов, дискуссий

1. Проблемы учета неэмиссионных ценных бумаг

Зверева А. Операции с залогом векселей. //Рынок ценных бумаг.-2005.-Март.-N 5.-С.61-65.

Николкин В. Проблемы учетной системы неэмиссионных ценных бумаг. //Рынок ценных бумаг.-2004.-Ноябрь.-N 21.-С.46-49.

2. Налогообложение операций российских инвесторов с ценными бумагами

Капустин К. Налогообложение дохода от продажи ценных бумаг. //Финансовая газета.-2005.-Март.-№ 10.-С. 7-8;

Капустин К. Особенности налогообложения дохода, полученного физическими лицами от продажи ценных бумаг, принадлежащих им на праве собственности. //Налоги .-2005.-Январь.-N 4.-С.5; Февраль.-N 5.-С.5.

Рекомендуемый практикум

1. Анализ уровня организации учета и внутреннего документооборота в брокерско-дилерской компании (учебная ситуация на условных данных)

2. Чтение баланса, отчетности о прибылях и убытках брокерско-дилерской компании (учебная ситуация на условных данных)

Тема 2. Операционная техника и учет инвестиционных и паевых операций с ценными бумагами

1. Учет ресурсных операций.
2. Учет инвестиционных операций.
3. Учет затрат и финансовых результатов.
4. Бухгалтерская отчетность (по деятельности инвестиционных фондов и паевых инвестиционных фондов).
5. Налогообложение деятельности инвестиционных фондов и паевых инвестиционных фондов

Рекомендуемая структура занятий:

- контрольный письменный или компьютерный тесты по теме семинара/практического занятия – 20 мин.
- доклады студентов – 25 мин.
- практикум по ценным бумагам (деловые игры, учебные ситуации, дискуссии, учебные видеопрограммы) – 30 мин.
- подведение итогов – 5 мин.

Литература

Алпатов С. Вторичное обращение паев паевых инвестиционных фондов. //Рынок ценных бумаг.-2005 .-Август .-№16.-Депозитариум N 8.-

С.13-14.

Бескровный А. Государственное регулирование деятельности паевых фондов недвижимости: Интервью с начальником управления регулирования и контроля над коллективными инвестициями ФСФР России. //Рынок ценных бумаг .-2005.-Июнь.-N 12.-С.58-59.

Ощепков А. Эффективность управления паевыми инвестиционными фондами в российских условиях /А.Ощепков, К.Волынкин. //Рынок ценных бумаг.-2005.-Март.-N 6.-С.18-20.

Халилов С. Доходность ипотечных ПИФов не зависит от рыночных колебаний котировок: Интервью с генеральным директором УК "НБК". //Рынок ценных бумаг .-2005 .-Июль.-N 13.-Биржевое обозрение N 7.-С.18-19.

Рекомендуемая тематика докладов, дискуссий

1. ОФБУ: миф или реальность?

Заславская О. Общие фонды вышли из тени. //Известия.-2005.-22 февраля.-N 21.-Деньги.-С.12.

Яненко В. ОФБУ и ПИФы: есть ли разница?. //Рынок ценных бумаг.-2005.-Январь.-N 2.-С.25.

2. Практика торговли ценными бумагами инвестиционных фондов.

Капитан М. Тенденции биржевого обращения паев. //Рынок ценных бумаг.-2005.-Август.-№ 15.-Биржевое обозрение N8.-С.15-16.

Рекомендуемый практикум

1. Деловая игра “Создание паевого инвестиционного фонда. Учет эмиссии инвестиционных паев”
2. Учебная ситуация “Учет формирования портфеля активов паевого инвестиционного фонда”
3. Учебная ситуация “ Учет затрат и финансовых результатов в паевом инвестиционном фонде”

Тема 3. Операционная техника и учет депозитарных операций и операций по ведению реестра

1. Понятие депозитарных операций и классификация депозитарных операций.
2. Особенности депозитарного учета операций с эмиссионными и неэмиссионными ценными бумагами.
3. Административные депозитарные операции.
4. Инвентарные глобальные операции.
5. Инвентарные индивидуальные операции.
6. Информационные операции.
7. Понятие операции регистратора, их классификация и виды.
8. Особенности учета эмиссионных операций.

Рекомендуемая структура занятий:

- контрольный письменный или компьютерный тесты по теме семинара/практического занятия – 20 мин.
- доклады студентов – 25 мин.
- практикум по ценным бумагам (деловые игры, учебные ситуации, дискуссии, учебные видеопрограммы) – 30 мин.
- подведение итогов – 5 мин.

Литература

Агафонов А. Стратегия ОАО "ЦМД" в вопросе формирования стоимости услуг регистратора //Рынок ценных бумаг.-2004.-Ноябрь.-N 21.-С.54-56.

Аксенова Г. "Безопасные связи": практика междепозитарных отношений. //Рынок ценных бумаг.-2005.-Апрель.-N 8 .-Депозитариум N 4.-С.12-14.

Афанасьев О. НРК: 10 лет на рынке регистраторских услуг. //Рынок ценных бумаг.-2005.-Июль.-N 13.-С.32-33.

Казакова И. Мнимые риски и реальные проблемы регистраторской деятельности. //Рынок ценных бумаг.-2005 .-Июнь.-N 11.-С.24-26.

Петрова О. Специализированные депозитории: новые направления и старые проблемы. //Рынок ценных бумаг .-2005.-Май.-№ 10.-С.46-49.

Ремнев А. Реализация модели Центрального депозитария в российской учетной системе. //Рынок ценных бумаг .-2005.-Май.-N 9.-С.50-51.

Романцова С. Новые услуги клиентам НДЦ на рынке перерегистрации ценных бумаг с использованием возможностей электронного документооборота. //Рынок ценных бумаг.-2005.-Фераль.-N 4.-Депозитариум N 2.-С.6-11.-С.6.

Фролова И. Практика разрешения споров с участием регистраторов и депозитариев //Рынок ценных бумаг.-2003.-Сентябрь.-N 18.-С.58-64.

Чеботарев Ю. О возможностях, предоставляемых системой документооборота НДЦ. //Рынок ценных бумаг.-2005.-Фераль.-N 4.-Депозитариум N 2.-С.12-15.

www.partad.ru – Профессиональная ассоциация регистраторов, трансфер-агентов и депозитариев

www.dcc.ru –Депозитарно - клиринговая компания.

www.ndc.ru– Национальный депозитарный центр

Рекомендуемая тематика докладов, дискуссий

1. Проблемы формирования Центрального депозитария в России

Вьюгин О. Актуальные вопросы развития инфраструктуры российского фондового рынка. //Рынок ценных бумаг.-2005 .-Июль.-№ 14.-Депозитариум N 7.-С.7-8.

Соловьев Д. Практические шаги Национального депозитарного центра на пути создания Национального центрального депозитария. //Рынок ценных бумаг.-2005.-Июль.-N14.-Депозитариум N 7.-С.12-15.

Центральный депозитарий: взгляд изнутри: Вместе сложим единое целое /И.Моряков, О.Базер, Т.Ягдаров. //Рынок ценных бумаг.-2005.-Февраль.-N 3.-С.71-79.

2. Особенности деятельности специализированных депозитариев

Бекаревич П. Национальный рейтинг специализированных депозитариев набирает ход. //Рынок ценных бумаг .-2005.-Июнь.-N11.-С.27-30.

Бескровный А. Правильные критерии для специализированных депозитариев: Интервью с начальником управления регулирования и контроля над коллективными инвестициями ФСФР России. //Рынок ценных бумаг.-2005.-Февраль.-N3.-С.50-51.

Щуцкий Ю. Спец. депозитарии: проблемы инфраструктуры и пути их решения //Рынок ценных бумаг.-2003.-Май.-N 10.-С.45-47.

3. Риски учетных институтов

Управление рисками учетных институтов /П.Бекаревич, С.Наумов, Д.Кириченко и др. //Рынок ценных бумаг.-2005.-Июль.-N 13.-С.37-38.

Рекомендуемый практикум

1. Моделирование структуры операционного регламента депозитария (учебная ситуация на условных данных).
2. Отражение операций с ценными бумагами депонентов в депозитарном учете (учебная ситуация на условных данных).

Тема 4. Особенности операционной техники и учета операций с ценными бумагами кредитных организаций – профучастников рынка ценных бумаг.

1. Понятие и функции бэк-офиса.
2. Особенности функционирования бэк-офиса по ценным бумагам в коммерческих банках.
3. Преимущества и недостатки разных вариантов построения организационной структуры бэк-офиса.
4. Принципы построения бэк-офиса.
5. Общие принципы бухгалтерского учета операций банков с ценными бумагами.
6. Учет операций с ценными бумагами (кроме векселей) на счетах бухгалтерского учета
7. Особенности учета операций с векселями
8. Расчет и бухгалтерский учет резервов, создаваемых под операции с ценными бумагами
9. Отражение операций с ценными бумагами на счетах ДЕПО
10. Бухгалтерский учет операций с ценными бумагами на примере конкретных сделок

Рекомендуемая структура занятий:

- контрольный письменный или компьютерный тесты по теме семинара/практического занятия – 20 мин.
- доклады студентов – 25 мин.
- практикум по ценным бумагам (деловые игры, учебные ситуации, дискуссии, учебные видеопрограммы) – 30 мин.
- подведение итогов – 5 мин.

Литература:

Авакян Е. Особенности эмиссионной деятельности банков на рынке ценных бумаг. //Рынок ценных бумаг.-2004.-Декабрь.-N 23.-С.12-14.

Зверев В. Особенности работы с векселями при покупке, продаже и погашении простых векселей в коммерческом банке /В.Зверев, А.Зверева. //Рынок ценных бумаг .-2004.-Декабрь.-N 23.-С.49-52.

Касторная В.В. Классификация и анализ функций системы операционного обеспечения (бэк-офиса) коммерческих банков на рынке ценных бумаг. Рынок ценных бумаг, №4, 2002.

Рекомендуемая тематика докладов, дискуссий

1. Международные стандарты бухгалтерского учета операций с ценными бумагами кредитных организаций.

Богданова Н.В., Попова Г.М. Методика отражения ценных бумаг по МСФО.//Внедрение МСФО в кредитной организации.-2005.-Декабрь.-№6 (16).

2. Вексельный бэк-офис коммерческого банка

Соколинская Н.Э. Бухгалтерский учет операций банка с собственными векселями и векселями сторонних эмитентов.//Налогообложение, учет и отчетность в коммерческом банке.-2005.-Ноябрь.-№10, №11.

Рекомендуемый практикум:

1. Анализ уровня организации бэк-офиса и бухгалтерского учета операций с ценными бумагами в коммерческом банке (учебная ситуация на условных данных).

2. Отражение операций с ценными бумагами в бухгалтерском учете коммерческого банка (учебная ситуация на условных данных).

Тема 5. Операционная техника и учет операций с ценными бумагами у организатора торговли и клиринг

1. Организация биржевого торга: правила биржевых торгов и допуск биржевого товара к торгам.
2. Торговые поручения и их виды.
3. Механизм ведения биржевого торга.
4. Общее описание клиринга и расчетов.
5. Техника клиринга и расчетов на рынке ценных бумаг.
6. Расчетно-клиринговый цикл: технологии реализации.

Рекомендуемая структура занятий:

- контрольный письменный или компьютерный тесты по теме семинара/практического занятия – 20 мин.
- доклады студентов – 25 мин.

- практикум по ценным бумагам (деловые игры, учебные ситуации, дискуссии, учебные видеопрограммы) – 30 мин.
- подведение итогов – 5 мин.

Литература:

Вараниз Д. Листинг ценных бумаг на рынке AIM /Д.Вараниз, О.Швандер. //Рынок ценных бумаг.-2005.-Август.-N 15.-С.34-35.

Грищенко А.М. Материалы Группы 30-ти: Международный теоретический опыт создания эффективной модели расчетов и клиринга на рынке ценных бумаг. //Рынок ценных бумаг.-2005.-Январь.-N 2.-Депозитариум N 1.-С. 13-16; Март.-N6.-Депозитариум N 3.-С.15-18.

Ремнев А. Международные расчетно-клиринговые центры и биржи выбирают надежных партнеров: Интервью с начальником депозитария Внешэкономбанка. //Рынок ценных бумаг.-2005.-Январь.-N 1.-С.53-54.

Ремнев А. О путях консолидации клиринга и расчетов в странах Евросоюза: По материалам второго доклада Группы Джованини //Рынок ценных бумаг.-2003.-Июль.-N 13.-С.47-50.

Свешникова Т. Торговые площадки в Интернете. //Финансовая газета. Регион.выпуск.-2005.-Сентябрь.-N 36.-С.14.

Соловьев Д. К вопросу о стратегии развития расчетно-клиринговой инфраструктуры российского фондового рынка. //Рынок ценных бумаг.-2005.-Май.-№ 10.-Депозитарум N5.-С.16-17.

Рекомендуемая тематика докладов, дискуссий:

1. Организация клиринга и расчетов по ценным бумагам в Российской торговой системе.

Аммосов М. Время технологий - время перемен: Интервью с директором ЗАО "Депозитарно-Клиринговая Компания". //Рынок ценных бумаг.-2005.-Март.-N 5.-С.76-77.

2. Расчетно-клиринговая инфраструктура Московской межбанковской валютной биржи

Соловьев Д. Организация доступа профучастников к реестрам акционеров через систему электронного документооборота НДЦ ("Straight through по-русски") //Рынок ценных бумаг.-2004.-Март.-N 6.-Биржевое обозрение N 3.-С.49-53.

Соловьев Д. О Национальном Центральном Депозитарии: По материалам выступления на Форуме "Российские ценные бумаги - инфраструктура и операции" //Рынок ценных бумаг.-2004.-Июнь.-N12.-Биржевое обозрение N 6.-С.47-50.

www.rtsnet.ru — официальный сайт Российской торговой системы.

www.micex.ru — официальный сайт Московской межбанковской валютной биржи

Рекомендуемый практикум:

1. Анализ организации системы внутреннего учета и исполнения сделок на бирже (учебная ситуация на условных данных)
2. Расчетно-клиринговый цикл: процедуры и техника реализации (учебная ситуация на условных данных).
3. Сверка заключенных сделок с ценными бумагами (учебная ситуация на условных данных).
4. Установление и зачет взаимных обязательств профессиональных участников фондового рынка по заключенным сделкам с ценными бумагами (на условных данных).

МЕТОДИЧЕСКИЕ РЕКОМЕНДАЦИИ ПО ИЗУЧЕНИЮ ДИСЦИПЛИНЫ

«УЧЕТНАЯ СИСТЕМА ФИНАНСОВЫХ РЫНКОВ» И САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЕ СТУДЕНТОВ

Современный этап развития российской экономики, сопровождающийся бурным, а в некоторых сегментах стихийным, развитием финансовых рынков, определяет объективную необходимость изучения и исследования не только фондового рынка, но и базовых элементов его инфраструктуры, к которым в первую очередь относится учетная система. В связи с этим дисциплина «Учетная система финансовых рынков» является предметом, изучение которого обязательно для студентов специальности «Финансы и кредит» по специализации «Финансовые рынки и финансовый инжиниринг».

Фондовый рынок представляет собой систему экономических отношений, связанную с выпуском, размещением и обращением ценных бумаг. Ценные бумаги - важный инструмент экономики, основанной на рыночных принципах. Назначение и основная задача учетной системы состоит в подтверждении наличия и характера правоотношений, в которые вступают субъекты гражданского оборота по поводу ценных бумаг (речь идет об отношениях, связанных с правами, закрепленными ценными бумагами, и с правами на ценные бумаги как имущество).

Согласно учебному плану, изучение дисциплины «Учетная система финансовых рынков» включает посещение лекций, самостоятельную работу студентов над учебным материалом, участие в семинарских и практических занятиях.

Успешное изучение дисциплин возможно лишь при условии самостоятельной систематической работы студента над учебным материалом, предусмотренным программой дисциплины.

При подготовке к семинарским/практическим занятиям следует проработать вопросы темы, указанные в плане занятий, привлекая необходимые учебные и нормативные источники, научные журналы и периодические издания по профилю изучаемого вопроса. Для лучшего усвоения материала на заключительном этапе при подготовке к семинару/практическому занятию следует выполнить практически задания по каждой теме, используя при этом необходимый дополнительный теоретический материал и фактические данные о работе рынка ценных бумаг в целом и отдельных его сегментов.

С более широким перечнем монографий и публикаций в периодической печати по проблемам фондового рынка можно ознакомиться в методическом кабинете кафедры (ул. Кибальчича, 1, этаж 7, ауд. 702), либо получить по электронной почте кафедры (zb@fa.ru)

ВОПРОСЫ ДЛЯ ПОДГОТОВКИ К ЗАЧЕТУ

ПО ДИСЦИПЛИНЕ

«УЧЕТНАЯ СИСТЕМА ФИНАНСОВЫХ РЫНКОВ»

1. Операционная техника и учет по основным операциям в брокерско-дилерской компании на рынке ценных бумаг

1. Теория бэк-офиса: основы деятельности, функции и организационная структура.
2. Основные операционные схемы брокерско-дилерской компании.
3. Особенности бухгалтерского учета операций с ценными бумагами в брокерско-дилерской компании.
4. Характеристика российской системы налогообложения на рынке ценных бумаг. Особенности налогообложения брокерско-дилерских компаний по операциям с ценными бумагами.

2. Операционная техника и учет инвестиционных и паевых операций с ценными бумагами

1. Операционные и бухгалтерские подразделения и их взаимодействие в инвестиционных фондах.
2. Роль управляющей компании в организации бухгалтерского учета операций паевых инвестиционных фондов.
3. Особенности учета доверительных операций у доверительного управляющего, не совмещающего свою деятельность с брокерско-дилерской.
4. Бухгалтерский учет в инвестиционных фондах.
5. Расчет и оценка чистых активов инвестиционных фондов.

6. Учет по основным операциям (уставный капитал, приобретение инвестиционных паев, портфель активов, купля-продажа ценных бумаг, доходы и дивиденды).
7. Содержание и механизм налогообложения инвестиционных фондов.
8. Отчетность паевого инвестиционного фонда.

3. Операционная техника и учет депозитарных операций и операций по ведению реестра

1. Понятие депозитарных операций и классификация депозитарных операций.
2. Особенности депозитарного учета операций с эмиссионными и неэмиссионными ценными бумагами.
3. Административные депозитарные операции.
4. Инвентарные глобальные операции.
5. Инвентарные индивидуальные операции.
6. Информационные операции.
7. Понятие операции регистратора, их классификация и виды.
8. Особенности учета эмиссионных операций.

4. Особенности операционной техники и учета операций с ценными бумагами кредитных организаций – профучастников рынка ценных бумаг.

1. Особенности функционирования бэк-офиса по ценным бумагам в кредитных организациях. Принципы построения и организационные структуры.
2. Общие принципы бухгалтерского учета операций банков с ценными бумагами. Учет операций с ценными бумагами (кроме векселей) на счетах бухгалтерского учета.

3. Особенности учета отдельных видов операций.
4. Особенности отражения операций с ценными бумагами, являющимися валютными ценностями ("валютные ценные бумаги").
5. Учет доходов и расходов по операциям с ценными бумагами.
6. Расчет и бухгалтерский учет резервов, создаваемых под операции с ценными бумагами.

5. Операционная техника и учет операций с ценными бумагами у организатора торговли и клиринг.

1. Биржа и организация биржевой инфраструктуры.
2. Понятие, состав и принципы регулирования биржевой деятельности.
3. Правила биржевых торгов. Допуск биржевого товара к торгам.
4. Торговые поручения и их виды.
5. Механизм ведения биржевого торга.
6. Понятия о сделках с биржевым товаром. Виды, особенности и порядок заключения сделок на фондовой бирже.
7. Сущность и функции клиринга и расчетов.
8. Описание технологии клиринга и расчетов на рынке ценных бумаг и на рынке фьючерсных контрактов.
9. Автоматизированные системы управления биржевым торгом.

ПРИМЕРНЫЙ ЗАЧЕТНЫЙ ТЕСТ

Задание 1

Каждому из приведенных ниже терминов и понятий, отмеченных цифрами, найдите соответствующее положение, обозначенное буквой

1	Инвентарные операции	А	Совокупность действий с операционными записями счетов депо, анкетами счетов депо и другими справочниками, ведущимися в депозитарии, а также с хранящимися в депозитарии документами, удостоверяющими ценные бумаги
2	Бэк-офис по ценным бумагам	Б	На этих условиях стороны отправляют свои поручения независимо друг от друга и исполняющие организации (депозитарий и банк) также независимо осуществляют перевод денежных средств и ценных бумаг
3	Верификация	В	На этих условиях поручения сторон содержат соответствующую пометку, которая означает, что перевод ценных бумаг и осуществление платежа производятся исполняющими организациями только одновременно и при условии, что у продавца имеется в наличии на счете депо необходимое количество ценных бумаг, а у покупателя – денежных средств

4	Осуществление расчетов на условиях FOP	Г	Нереализованная курсовая разница при переоценке активов или пассивов в иностранной валюте
5	Осуществление расчетов на условиях DVP	Д	Принцип приоритета содержания над формой, который заключается в том, что операции отражаются в соответствии с их экономической сущностью, а не с их юридической формой
6	Информационные операции	Е	Операции, приводящие к изменению остатков ценных бумаг на лицевых счетах клиентов
7	Депозитарная операция	Ж	Объединенная общим признаком совокупность записей в регистрах депозитария, предназначенная для учета ценных бумаг
8	Сплит акций	З	Увеличение номинальной стоимости акций при одновременном пропорциональном уменьшении количества акций
9	Консолидация акций	И	Уменьшение номинальной стоимости акций при одновременном пропорциональном увеличении количества акций
10	Обращение акций	К	Перепродажа акций на биржевом или внебиржевом рынке
11	Размещение акций	Л	Законодательно регулируемая процедура по формированию,

			увеличению, уменьшению или изменению структуры уставного капитала акционерного общества
12	Эмиссия акций	М	Государственная регистрация выпуска (дополнительного выпуска) акций акционерного общества
13	Депозитарий	Н	Продажа акций первым владельцам
14	Административные операции	О	Профессиональный участник рынка ценных бумаг, осуществляющий деятельность по хранению сертификатов ценных бумаг и/или учету и переходу прав на ценные бумаги
15	Счет депо	П	операции, приводящие к изменению анкет счетов депо, картотек, журналов, кроме изменения остатков ценных бумаг на лицевых счетах владельцев
		Р	Коды подтверждения подлинности сообщений, создаваемые во время ввода специальными алгоритмами и базирующиеся на содержании сообщений.
		С	Проверка обязательных условий, в результате которой Бэк-офис принимает решение о переходе или не переходе сделки на следующую стадию обработки.

		Т	Совокупность организационных, регламентных, технологических, программных и вычислительных ресурсов, обеспечивающая осуществление или инициацию осуществления всех необходимых действий после момента заключения сделок, а также обеспечивающая исполнение операций, не связанных с заключением сделок.
		У	Операции, связанные с составлением отчетов о состоянии счетов депо, лицевых счетов, картотек, журналов и справочной информации
		Ф	Правильный ответ не указан

Задание 2

Укажите все правильные ответы

1. Функции бэк-офиса:

1. Сопровождение и контроль.
2. Заключение сделок.
3. Документальное оформление операций.
4. Подписание договоров.
5. Верификация.

2. Укажите способы расчетов, принятые на рынках ценных бумаг:

1. DAP
2. DVP
3. DFP
4. FOP

3. В коммерческом банке зачисление сумм вложений в ценные бумаги на счета учета вложений в ценные бумаги осуществляется:

1. в дату перехода прав собственности на ценные бумаги
2. в дату перехода прав собственности на ценные бумаги, оговоренную в договоре
3. в дату получения документа, подтверждающего переход прав собственности на ценные бумаги

4. Профессиональные участники и инвестиционные фонды, не могут использовать метод списания ценных бумаг:

1. По себестоимости единицы
2. Средневзвешанный
3. ЛИФО
4. ФИФО

5. Резервы под обесценение ценных бумаг создаются по ценным бумагам:

1. Обращающимся на организованном рынке.
2. Необращающимся на организованном рынке.
3. По тем и другим.

6. Какие из нижеперечисленных элементов относятся к функции верификации:

1. Проверка соответствия условий операции принятым решениям полномочных органов Организации.
2. Оформление подтверждений.
3. Контроль соответствия сделки действующему законодательству.
4. Контроль соблюдения разного рода лимитов.

7. На условиях расчетов FOP поставка ценных бумаг:

1. Производится независимо от перевода денежных средств
2. Производится против (вместе) с денежными средствами

8. В коммерческом банке доход от реализации ценных бумаг отражается на счетах доходов/расходов:

1. В дату перехода прав собственности на ценные бумаги
2. В дату получения денежных средств в оплату реализованных ценных бумаг

9. Затраты профессиональных участников отражаются на бухгалтерском счете:

1. 20 "Основное производство"
2. 26 "ОХР"
3. 44 " Расходы на продажу"

10. Резервы под обесценение ценных бумаг создаются:

1. В валюте номинала ценной бумаги.
2. В валюте Российской Федерации независимо от валюты номинала ценной бумаги

11. Функцию оформления договоров выполняет:

1. Всегда Фронт-офис
2. Всегда Бэк-офис
3. Бэк-офис или Фронт-офис в зависимости от результата оценки целесообразности.

12. На условиях расчетов DVP поставка ценных бумаг:

1. Производится независимо от денежных средств
2. Производится против (вместе с) денежных(-ми) средств(-ами)

13. В коммерческом банке результаты положительной переоценки торгового портфеля этим же днем отражаются бухгалтерской проводкой:

1. Дебет - балансового счета второго порядка торгового портфеля
Кредит - балансового счета учета переоценки ценных бумаг;
2. Дебет - балансового счета учета переоценки ценных бумаг
Кредит - балансового счета второго порядка торгового портфеля.

14. Начисление процентов по облигациям отражается в бухгалтерском учете профессионального участника записью:

1. Д 76 Кр 91
2. Д 76 Кр 90
3. Д 51 Кр 91
4. Д 51 Кр 90
5. Д 58 Кр 91

15. Резерв под обесценение ценных бумаг относится на расходы в целях налогообложения, если:

1. Профучастник определяет доходы и расходы по кассовому методу
2. Профучастник определяет доходы и расходы по методу начисления
3. Независимо от метода определения доходов и расходов

16. Укажите один из принципов построения Бэк-офиса, рекомендованных в рамках дисциплины:

1. Принцип организационной независимости подразделений Фронт-офиса и Бэк-офиса.
2. Принцип организационной зависимости и взаимосвязанности подразделений Фронт-офиса и Бэк-офиса.

17. Укажите схему расчетов, действующую на основном рынке ММВБ:

1. FOP на условиях преддепонирования
2. FOP на условиях постдепонирования
3. DVP на условиях преддепонирования
4. DVP на условиях постдепонирования

18. В коммерческом банке вложения в векселя отражаются на соответствующих счетах:

1. По рыночной стоимости векселей
2. По стоимости приобретения векселей
3. По стоимости реализации векселей

19. У профучастника для формирования стоимости покупной ценной бумаги счет 08 "Вложения во внеоборотные активы"

1. Используется
2. Не используется

20. Резерв под обесценение ценных бумаг создается в отношении

1. Только эмиссионных ЦБ
2. Только неэмиссионных ЦБ
3. И эмиссионных, и неэмиссионных ЦБ

21. Укажите один из принципов построения Бэк-офиса, рекомендованных в рамках дисциплины:

1. Принцип разграничения функций и полномочий Фронт-офиса и Бэк-офиса
2. Принцип объединения функций и полномочий Фронт-офиса и Бэк-офиса

22. Укажите категорию сообщений, используемых в системе S.W.I.F.T. для сообщений по ценным бумагам:

1. - 3
2. - 4
3. - 5
4. - 6

23. На счетах главы Г "Срочные операции" учитываются сделки (операции), в которых (выберите наиболее правильный ответ):

1. Дата поставки ценных бумаг и дата поставки денежных средств не совпадает
2. Дата заключения сделки не совпадает с датой расчетов по денежным средствам или ценным бумагам
3. Дата заключения сделки не совпадает с датой поставки денежных средств
4. Дата заключения сделки не совпадает с датой поставки ценных бумаг

5. Дата заключения сделки не совпадает с первой по срокам датой расчетов

24. Выбытие ценных бумаг, приобретенных с целью получения инвестиционного дохода, у профессиональных участников отражается:

1. По кредиту счета 90 "Продажи"
2. По кредиту счета 91 "Прочие доходы и расходы"

25. Резерв под обесценение ценных бумаг создается профессиональными участниками, осуществляющими на рынке:

1. Брокерскую деятельность
2. Дилерскую деятельность
3. Деятельность по доверительному управлению
4. Депозитарную деятельность

ЛИСТ ОТВЕТОВ

на задания зачетной работы
по дисциплине «Учетная система финансовых рынков»

Вариант №

Фамилия, имя, отчество и подпись студента

Курс, группа

Дата зачета

Задание 1

1	2	3	4	5	6	7	8

9	10	11	12	13	14	15

Каждый правильный ответ – 2 балла

Максимальное количество баллов за все задание – 30 баллов

Задание 2

1		10		19	
2		11		20	
3		12		21	
4		13		22	
5		14		23	
6		15		24	
7		16		25	
8		17			
9		18			

Каждый правильный ответ – 2 балла

Максимальное количество баллов за все задание – 50 баллов

Максимальное количество баллов за всю работу – 80 баллов

Общее количество набранных баллов

Подпись преподавателя

Дата

ФОРМЫ ПРОМЕЖУТОЧНОГО И ИТОГОВОГО КОНТРОЛЯ

Промежуточный контроль осуществляется в ходе учебного процесса и консультирования студентов, по результатам выполнения самостоятельных работ.

Итоговый контроль проводится в форме зачета. При этом оценка знаний студентов осуществляется в баллах в комплексной форме с учетом:

- оценки по итогам промежуточного контроля (аттестация)
- оценка за работу в семестре
- оценки итоговых знаний в ходе зачета.

Распределение максимальных баллов по видам отчетности представлено в таблице.

№ п/п		Баллы
1	Аттестация	10
2	Работа в семестре	10
3	Зачет	80

Оценка знаний по 100-балльной шкале в соответствии с критериями Финансовой академии реализуется следующим образом:

- менее 51 балла - незачет;
- от 51 до 69 баллов - зачет;
- от 70 до 85 баллов - зачет;
- свыше 86 баллов - зачет.

УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

Законодательные акты¹:

1. «О рынке ценных бумаг». Федеральный закон РФ от 22 апреля 1996 г. № 39-ФЗ.
2. «Об акционерных обществах». Федеральный закон РФ от 26 декабря 1995 года N 208-ФЗ.
3. «Об особенностях эмиссии и обращения государственных и муниципальных ценных бумаг». Федеральный закон РФ 29 июля 1998 года N 136-ФЗ.
4. «О защите прав и законных интересов инвесторов на рынке ценных бумаг». Федеральный закон РФ 5 марта 1999 года N 46-ФЗ
5. «Об ипотечных ценных бумагах». Федеральный закон РФ от 11 ноября 2003 года N 152-ФЗ.
6. «Об инвестиционных фондах». Федеральный закон РФ от 29 ноября 2001 года N 156-ФЗ
7. «О переводном и простом векселе». Федеральный закон РФ от 11 марта 1997 года N 48-ФЗ.
8. «Положение о правилах ведения бухгалтерского учета в кредитных организациях, расположенных на территории Российской Федерации» (утв. ЦБ РФ 05.12.2002 N 205-П).

Основная:

1. Алехин Б.И. Рынок ценных бумаг: Учеб. пособ. для студ. вузов, обуч. по спец. "Финансы и кредит".-2.изд., перераб. и доп.-М.:ЮНИТИ-ДАНА,2004.-462с.

¹ -в действующих редакциях.

2. Берзон Н.И., Аршавский А.Ю., Буянова Е.А. Фондовый рынок. Учебное пособие для вузов. Изд. 3-е, перераб. и доп. – М.: Вита-Пресс, 2002.
3. Буренин А.Н. Рынок ценных бумаг и производных финансовых инструментов: Учебное пособие. – М.: Научно-техническое общество имени Академика С.И. Вавилова, 2002.
4. Гусева И.А. Рынок ценных бумаг. Практические задания по курсу: Учеб. пособ. для студ., обучающихся по спец. "Финансы и кредит", "Бухгалтерский учет, анализ и аудит", "Мировая экономика", "Налоги и налогообложение" .-М. : Экзамен,2005.-462с.
5. Рынок ценных бумаг: Учебник /Под ред. В.А.Галанова, А.И.Басова /Российская экономическая академия им. Г.В.Плеханова.-2 изд., перераб. и доп.- М.: Финансы и статистика,2005.-448с.
6. Салин В.Н. Биржевая статистика: Учеб. пос. для студ. вузов / В.Н. Салин, И.В. Добашина.-М.:Финансы и статистика, 2003.-176с.:ил.
7. Фельдман А.Б. Производные финансовые и товарные инструменты: Учебник для студ.,обуч. по спец."Финансы и кредит", "Мировая экономика".-М.:Финансы и статистика, 2003.-304с.

Дополнительная:

1. Адамова К.Р. Депозитарные операции в кредитной организации: Экономические основы и международный опыт.-М. : БДЦ-пресс,2003.-304с.
2. Акционерное дело: Учебник для студ. вузов /Под ред. В.А. Галанова; Российская экономич. акад. им. Г.В.Плеханова .-М. : Финансы и статистика,2003.-544с.
3. Бердникова Т.Б. Оценка ценных бумаг: Учеб. пос. для студ. вузов, обучающихся по специальности "Финансы и кредит".-М.:ИНФРА-М,2004.-144с.

4. Биржевое дело: Учебник /Под ред. В.А.Галанова, А.И.Басова /Российская экономическая академия им. Г.В.Плеханова.- М.:Финансы и статистика, 2003. -304с.; ил.
5. Брызгалин В.В. Векселя и взаимозачеты /В.В.Брызгалин, О.А.Новикова.-М.:НалогИнфо;Издательско-консультационная компания "Статус Кво 97",2004.-232с.
6. Колб Р.В. Финансовые институты и рынки: Учебник /Р.В. Колб, Р.Д. Родригес.-М.:Дело и Сервис,2003.-688с.
7. Макеев А.В. Неэмиссионные ценные бумаги. Часть 1. – М.: Финансовая академия, 2001.
8. Миркин Я.М. Ценные бумаги и фондовый рынок. Профессиональный курс в Финансовой академии при Правительстве РФ. – М.: Перспектива, 1995.
9. Началов А.В. Паевые инвестиционные фонды (ПИФ).-М.: НалогИнфо,2004.-40с.
- 10.Никифорова В.Д. Государственные и муниципальные ценные бумаги /В.Д.Никифорова, В.Ю.Островская. -СПб. :Питер, 2004.- 336с.
- 11.Основы государственного регулирования финансового рынка. Учебное пособие для юридических и экономических вузов./ Рот А., Захаров А., Миркин Я., Бернад Р., Баренбойм П., Борн Б. – М.: Юридический дом «Юстицинформ», 2002.
- 12.Резго Г.Я. Биржевое дело: Учебник для студ.вузов /Г.Я.Резго, И.А.Кетова; Под ред.Г.Я.Резго.-М.:Финансы и статистика,2003.-272с.
- 13.Рубцов Б.Б. Зарубежные фондовые рынки: инструменты, структура, механизм функционирования: Профессиональный курс в Финансовой академии при Правительстве РФ. – М.: Московское агентство ценных бумаг, ИНФРА-М, 1996.
- 14.Рубцов Б.Б. Мировые рынки ценных бумаг. –М., Экзамен. 2002 г. –448 с.
- 15.Руководство по организации эмиссии и обращения корпоративных

облигаций /Я.М.Миркин,С.В.Лосев,Б.Б.Рубцов и др. ;
Саморегулируемая организация "Национальная фондовая
ассоциация".-М.:Альпина Бизнес Букс,2004.-534с.-(Проект "Развитие
андеррайтинга в России").

16. Финансовая библиотека www.mirkin.ru