



ДЕПОЗИТАРНО-
КЛИРИНГОВАЯ
КОМПАНИЯ

ДКК, ее роль и значение на
российском фондовом
рынке

14 Декабря 2001
Ташкент, Узбекистан



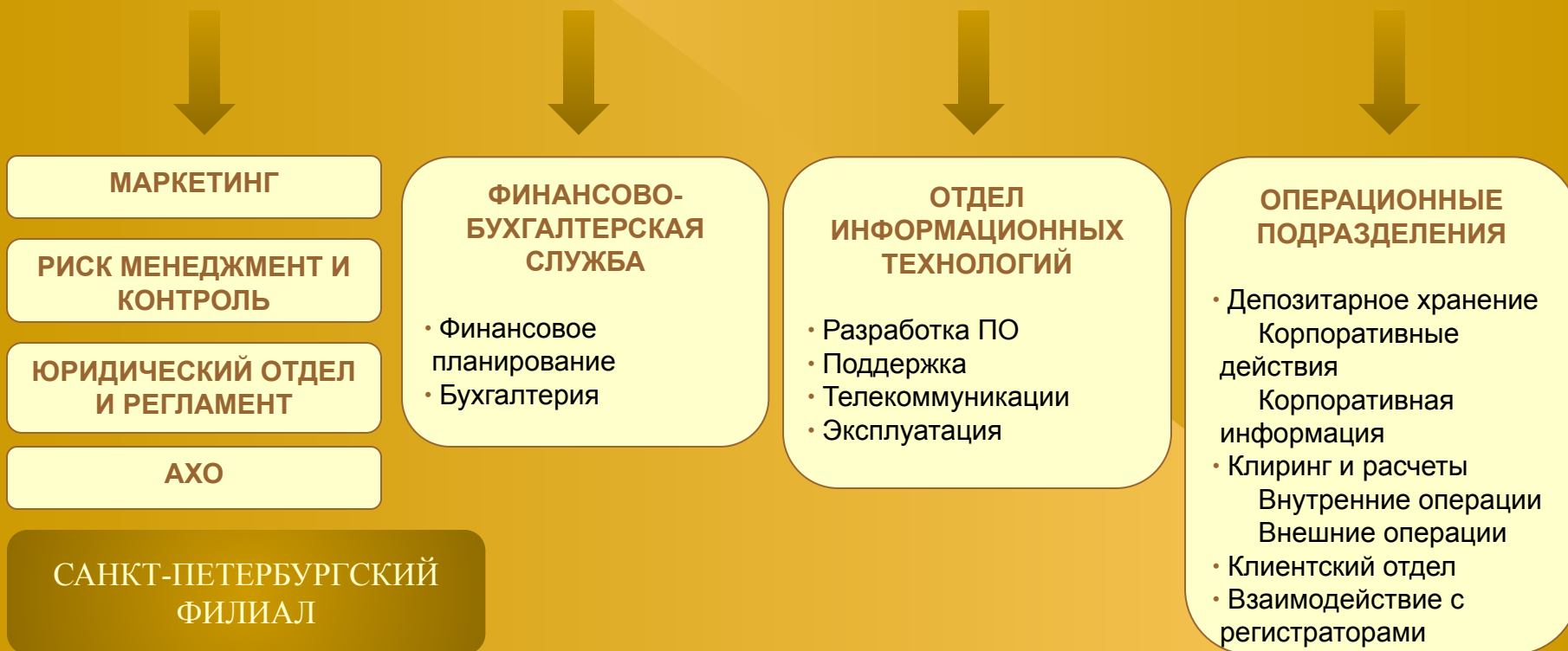
Основные этапы

- ДКК создана в октябре 1993 года для оказания расчетно-депозитарных услуг на российском фондовом рынке
- В январе 1998 года между ДКК и РТС (НП «Российская Торговая Система») подписано соглашение о наделении ДКК статусом уполномоченного расчетного депозитария РТС по акциям АО «Татнефть»
- В июне 1997 года между ДКК и СПВБ (ЗАО «Санкт-Петербургская валютная биржа») подписано соглашение об обслуживании торгов СПВБ по ценным бумагам на условии предварительного депонирования
- В мае 1999 года ДКК и НДЦ (НП «Национальный Депозитарный Центр») заключили соглашение об установлении междепозитарных отношений
- В июне 1999 года ДКК зарегистрирована в качестве Уполномоченного держателя на ММВБ (ЗАО «Московская межбанковская валютная биржа»)
- В марте 2000 года между ДКК и ФБ «Санкт-Петербург» (НП «Фондовая биржа «Санкт-Петербург») подписано соглашение об обслуживании торгов по ценным бумагам на условии предварительного депонирования



Организационная структура

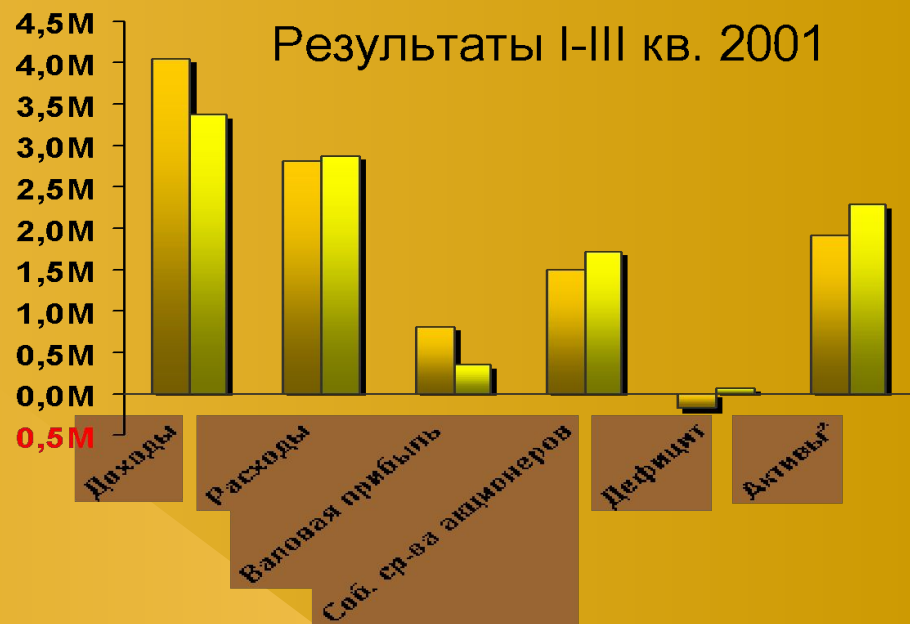
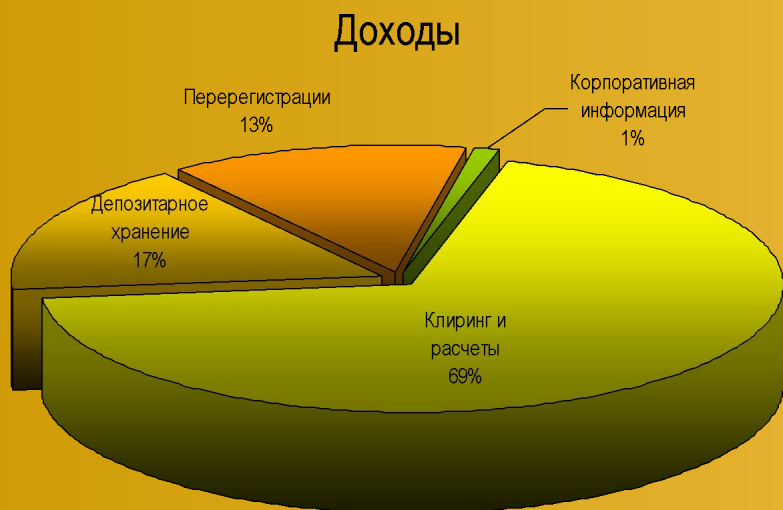
ДЕПОЗИТАРНО-КЛИРИНГОВАЯ КОМПАНИЯ





Финансовые результаты

- Рост активов
- Рост собственных средств
- Погашение дефицита возникшего в 1998 г.
- Снижение доходов в результате сужения рынка



* Активы с учетом валовых дивидендов, выплачиваемых участникам

- RAS и IAS отчетность по российским и международным стандартам бухгалтерского учета
- Ежегодный финансовый аудит
- Прозрачный бухгалтерский учет



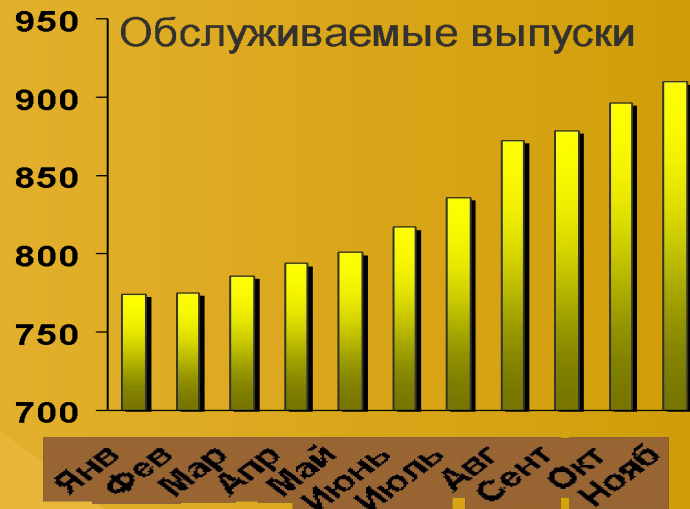
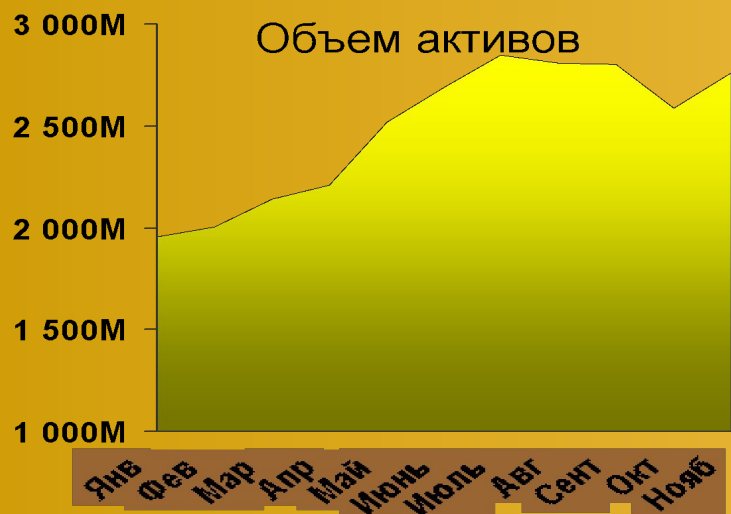
Предоставляемые услуги

- ДЕПОЗИТАРНОЕ ХРАНЕНИЕ И УЧЕТ
- КОРПОРАТИВНЫЕ ДЕЙСТВИЯ
- КОРПОРАТИВНАЯ ИНФОРМАЦИЯ
- КЛИРИНГ И РАСЧЕТЫ
- УСЛУГИ ПО ПЕРЕРЕГИСТРАЦИИ И
ПОДТВЕРЖДЕНИЮ ПРАВ СОБСТВЕННОСТИ ПО
СЧЕТАМ ТРЕТЬИХ ЛИЦ В РЕЕСТРАХ



Депозитарный учет и хранение

- Все виды ценных бумаг
- Приоритетные направления – корпоративные ценные бумаги (акции, облигации, векселя)
- Рыночная стоимость – более 2.8 млрд.

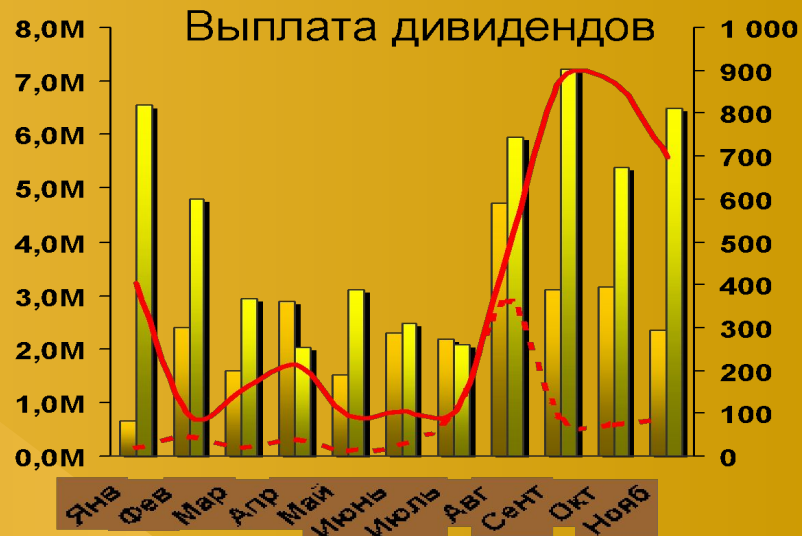
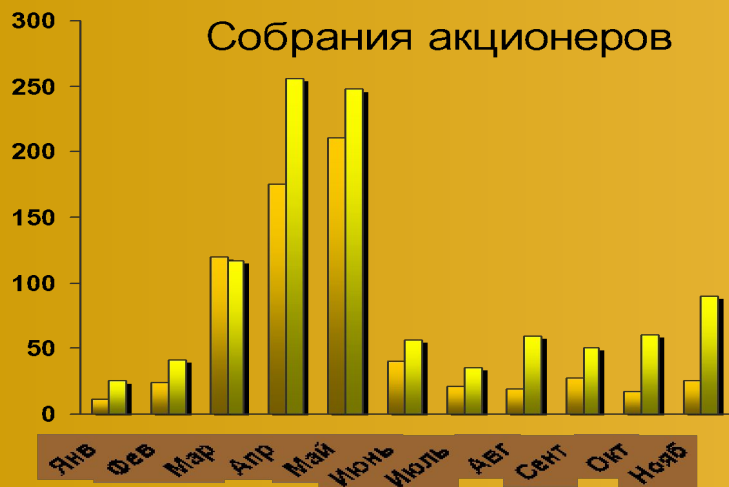


- Ежедневная сверка и подтверждение счетов номинального держателя
- Более 100 регистраторов
- Более 900 эмитентов
- Более 1900 выпусков



Корпоративные действия

- Голосование через уполномоченного представителя в любом регионе
- Значительное снижение издержек
- Высококвалифицированные агенты
- Предоставление материалов, результатов голосования, информации о собрании



- Информационный обмен с регистраторами и эмитентами
- Вычисление дивидендов
- Полные и пропорциональные платежи
- Поддержка глобальных операций



Корпоративная информация

Достоверная и точная информация

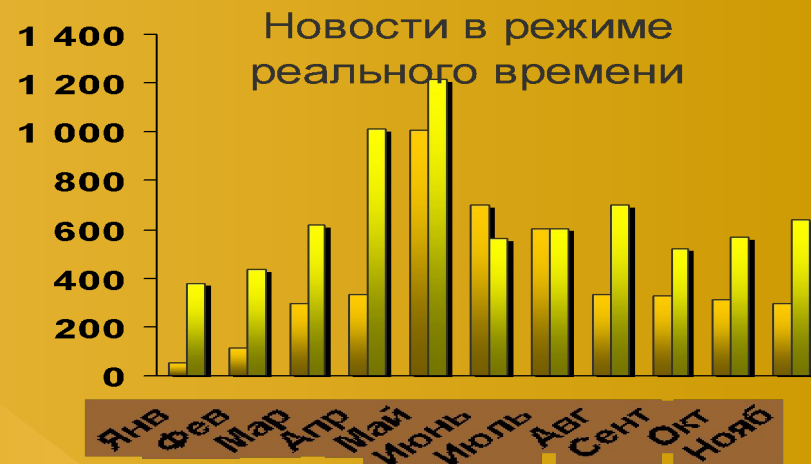
- ... во-время
- ... напрямую от источника
- ... на русском и английском языках

Доступность

- Новости на Веб-сайте ДКК
- Еженедельный информационный бюллетень для подписчиков – по электронной почте или курьером
- Ежедневные сообщения о корпоративных действиях – по электронной почте или по факсу *(только для участников)*

База данных по

- Новостям регистраторов и эмитентов
- Корпоративным действиям
- Документам





Клиринг и расчеты - обзор

Организованный рынок

- Уполномоченный расчетный депозитарий
 - Фондовая биржа РТС
 - Санкт-Петербургская валютная биржа (СПВБ)
 - Фондовая биржа “Санкт-Петербург” (ФБ СПб)
- Уполномоченный депозитарий ММВБ

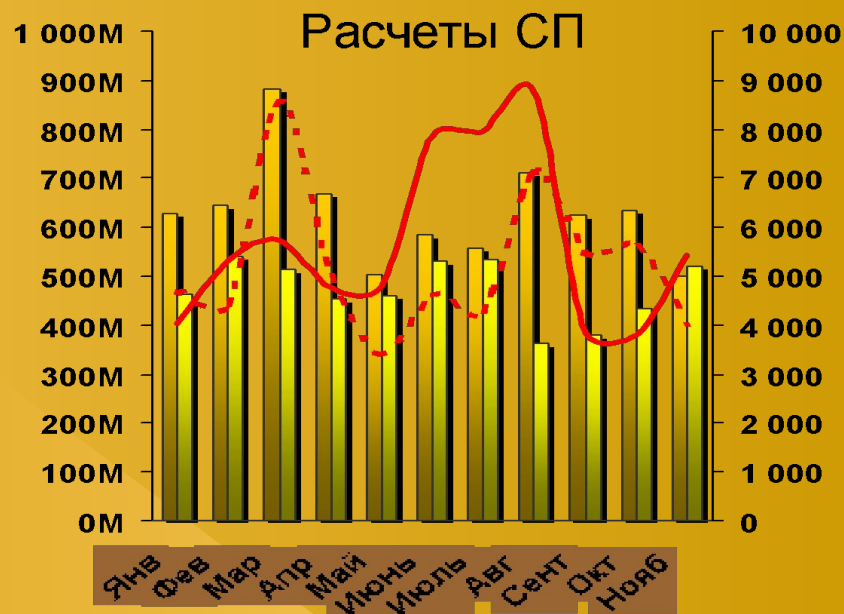
Внебиржевой рынок

- Крупнейший депозитарий и клиринговая организация на внебиржевом рынке
- Широкий выбор вариантов расчетов и дополнительных услуг

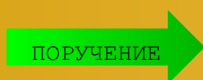


Клиринг и расчеты – свободная поставка (СП)

- Основной вид расчетов
- Более 80% расчетов
- Расчеты в дату T+0 или в установленную дату
- Доступность для всех
- Исчерпывающая отчетность

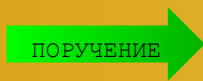


Участник 1



СДЕЛКА

Участник 2



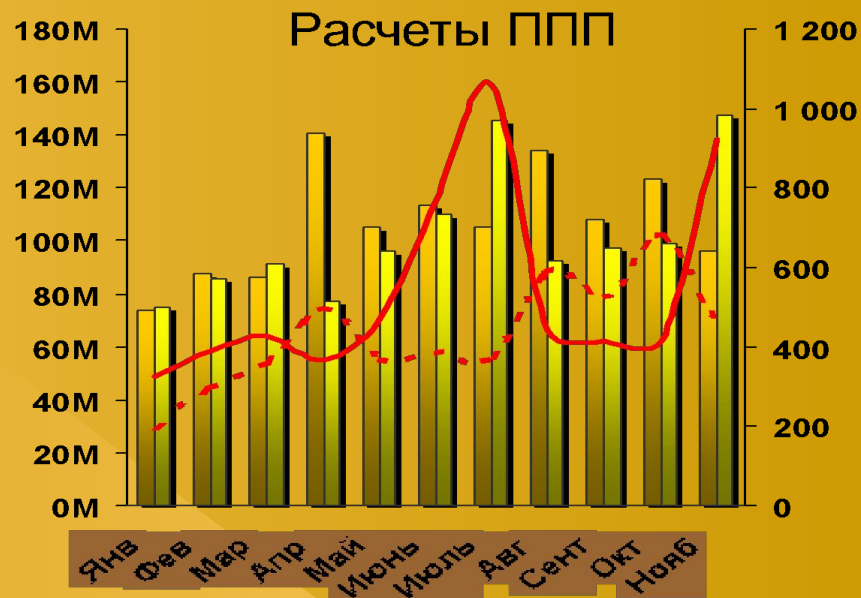
ДЕПОЗИТАРНО
КЛИРИНГОВАЯ
КОМПАНИЯ

- ✓ Проверка поручений
- ✓ Сверка поручений
- ✓ Проверка достаточности ценных бумаг
- ✓ Исполнение поручений
- ✓ Подготовка отчета



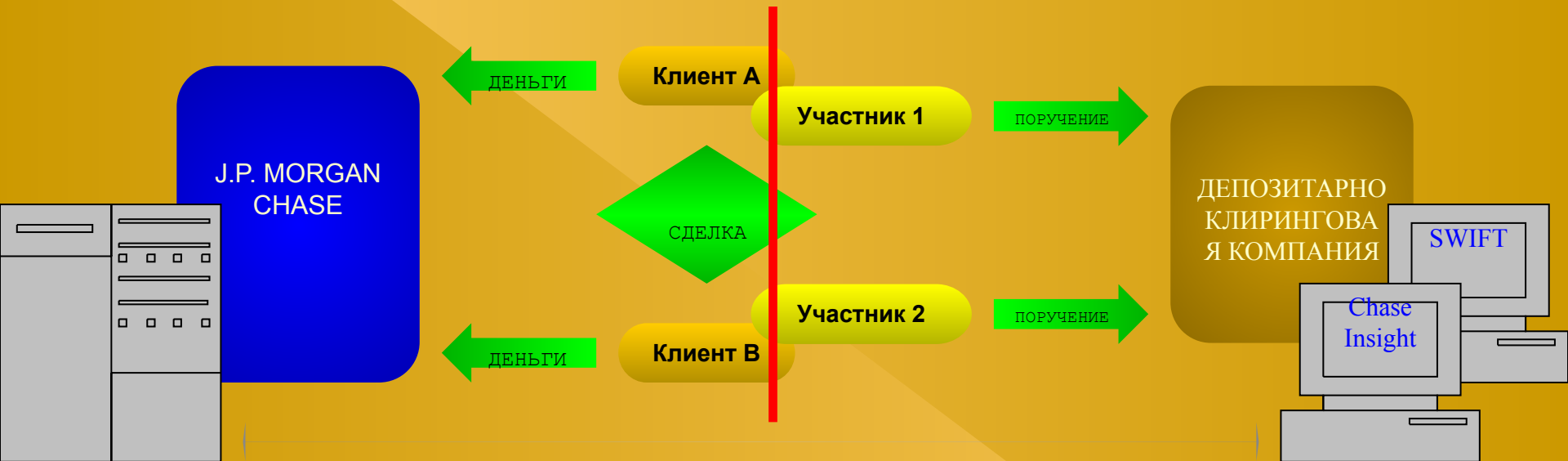
Клиринг и расчеты – поставка против платежа (ППП)

- Принятый в мировой практике вид расчетов
- Поддерживаемый основными российскими и иностранными инвестиционными институтами
- Положительный опыт в течении 2-х лет функционирования
- Надежный и прозрачный
- Ключевой элемент снижения времени, стоимости и риска расчетов для иностранных инвесторов
- Более полный и точный инструментарий для контроля и управления расчетами





Клиринг и расчеты – схема ППП



- ✓ Ведение счетов клиентов-нерезидентов
- ✓ Отчет по балансу счета
- ✓ Исполнение платежных поручений

- ✓ Проверка поручений
- ✓ Сверка поручений
- ✓ Проверка достаточности ценных бумаг и ден. ср-в
- ✓ Блокировка ценных бумаг
- ✓ Отправка платежных поручений в JPMorganChase
- ✓ Получение подтверждения платежа
- ✓ Разблокировка ценных бумаг
- ✓ Выдача отчета



Клиринг и расчеты – ППП Юридическая схема

ДКК – J.P. Morgan Chase

- Соглашение о банковских электронных сообщениях

ДКК – Участники

- Депозитарный договор
- Договор о клиринговом обслуживании

Клиент – Участник

- Депозитарный/агентский или иной договор

Клиент – J.P. Morgan Chase

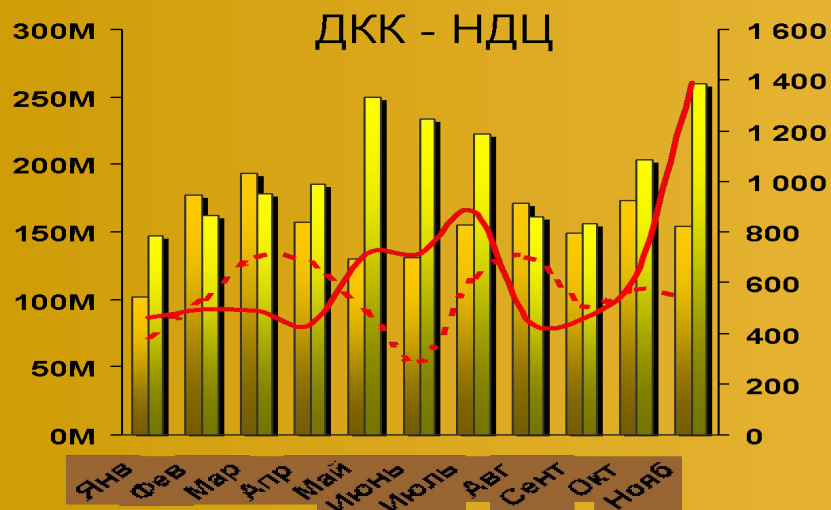
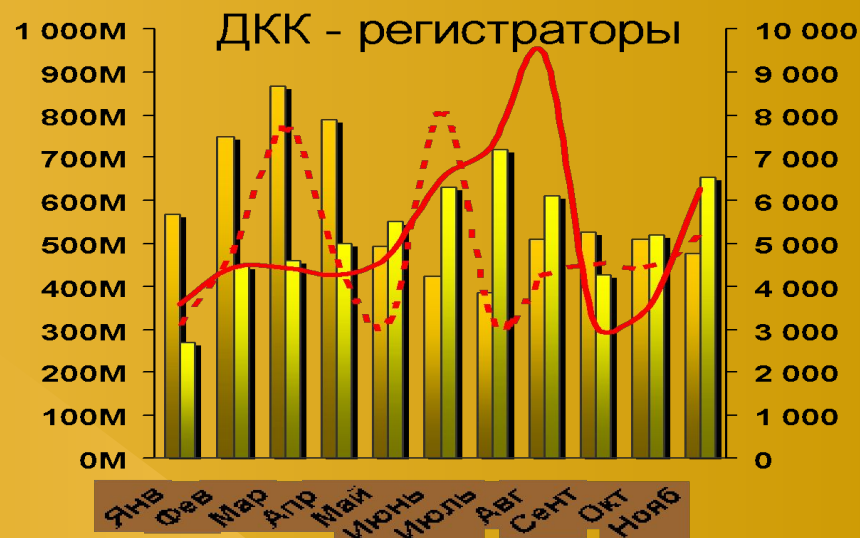
- Global Account Terms (Общие условия ведения счета)
- Third Party Authorization Agreement for Account Access
(Ограниченное распоряжение ДКК клиентским счетом)
- Funds Transfer Repetitive Line Request Form
(Список счетов, которые могут быть кредитованы ДКК при осуществлении платежа со счета Клиента)



Клиринг и расчеты – внешние операции

Регистраторы:

- Переводы с/на счет номинального держателя ДКК
- Переводы по счетам третьих лиц (агентские услуги)
- Подтверждение балансов счетов клиентов (агентские услуги)



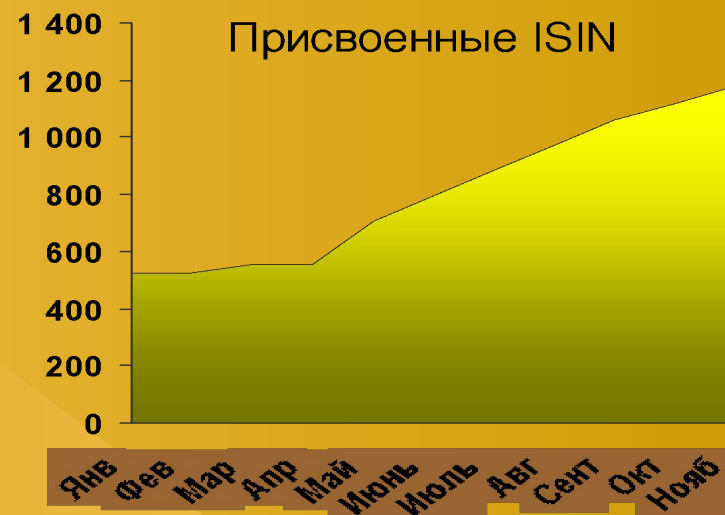
НДЦ:

- Междепозитарные переводы T+0
- Контроль корреспондентских счетов
- Существенное снижение издержек
- Повышение ликвидности рынка



Присвоение кодов ISIN

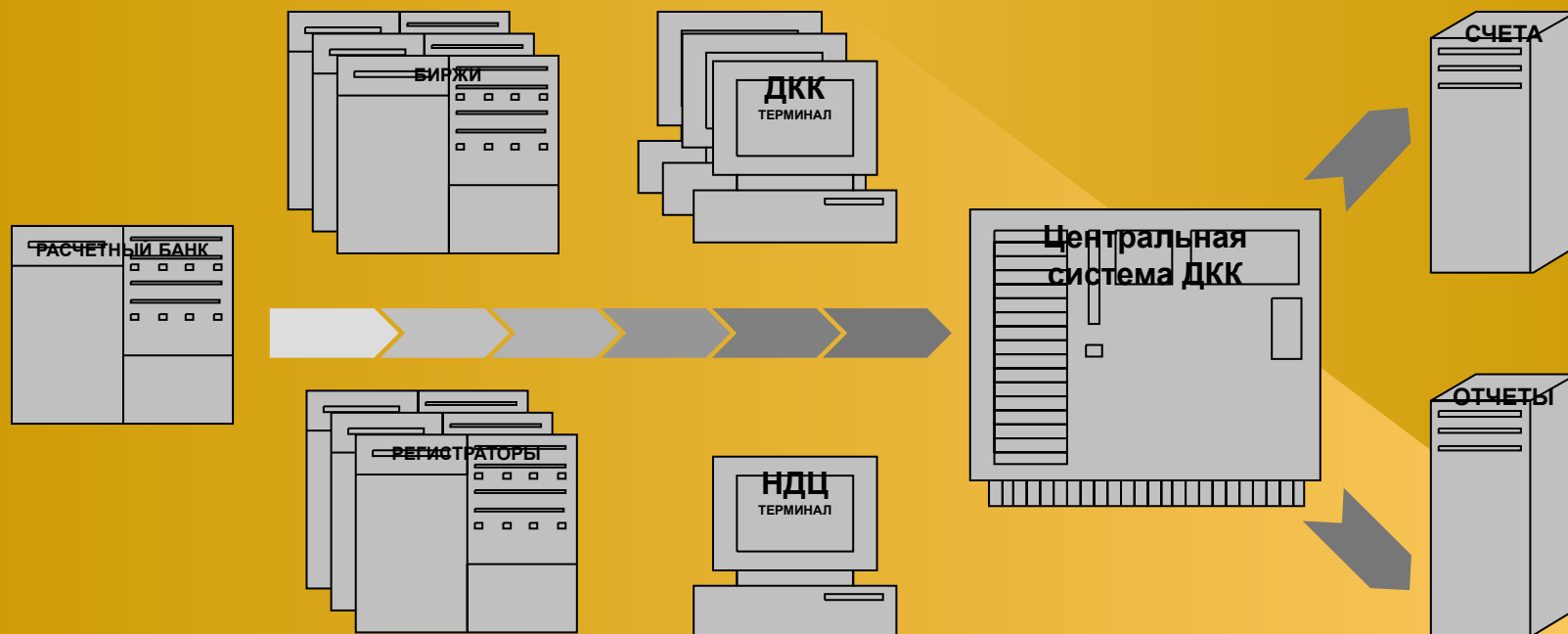
- “Родной язык” для участников рынка ценных бумаг во всем мире
 - Все торгуемые в РТС выпуски - 682 акции и 12 облигаций
 - Все обслуживаемые ДКК выпуски – до конца года
- Доступно в режиме реального времени на сайте ДКК
 - Во взаимодействии с Wertpapier-Mitteilungen GmbH
 - Очередной шаг на пути интеграции в мировую финансовую инфраструктуру





Техническое решение

- Высокопроизводительная система от ведущего производителя Compaq ProLiant Cluster HA/F200
- Программный комплекс, созданный на основе спецификации Deloitte&Touche, позднее усовершенствованный и расширенный программным обеспечением собственной разработки
- Сертифицированное криптографическое программное обеспечение для обмена данными с участниками, биржами и регистраторами





Риск-менеджмент и контроль

- Диверсифицированная структура риск-менеджмента и контроля
- Взаимодействие с рынком через внешние комитеты
- Регулярная отчетность перед Советом Директоров
- Основные направления контроля:
 - Надежное хранение активов
 - Точное выполнение поручений
 - Конфиденциальность информации
 - Платежная дисциплина и ликвидность
 - Крупные и сомнительные операции
- Операционный аудит (SAS-70), проводимый PWC
- Страхование покрытие AIG на 10 000 000 долларов США



Соответствие требованиям Rule 17-f7 US SEC

- Централизованная система учета и расчетов по сделкам с ценными бумагами для трех основных фондовых бирж и внебиржевого рынка
- Лицензирование и контроль регулирующим органом - ФКЦБ России
- Равные условия обслуживания, зафиксированные в стандартном депозитарном договоре и Условиях осуществления депозитарной и клиринговой деятельности
- Раздельный учет активов каждого участника; отсутствие ценных бумаг принадлежащих депозитарию
- Ежедневная отчетность участникам, касающаяся хранимых активов и проведенных операций
- Периодические проверки ФКЦБ России; регулярный финансовый и операционный аудит; страховое покрытие