



Учетная система рынка ценных бумаг



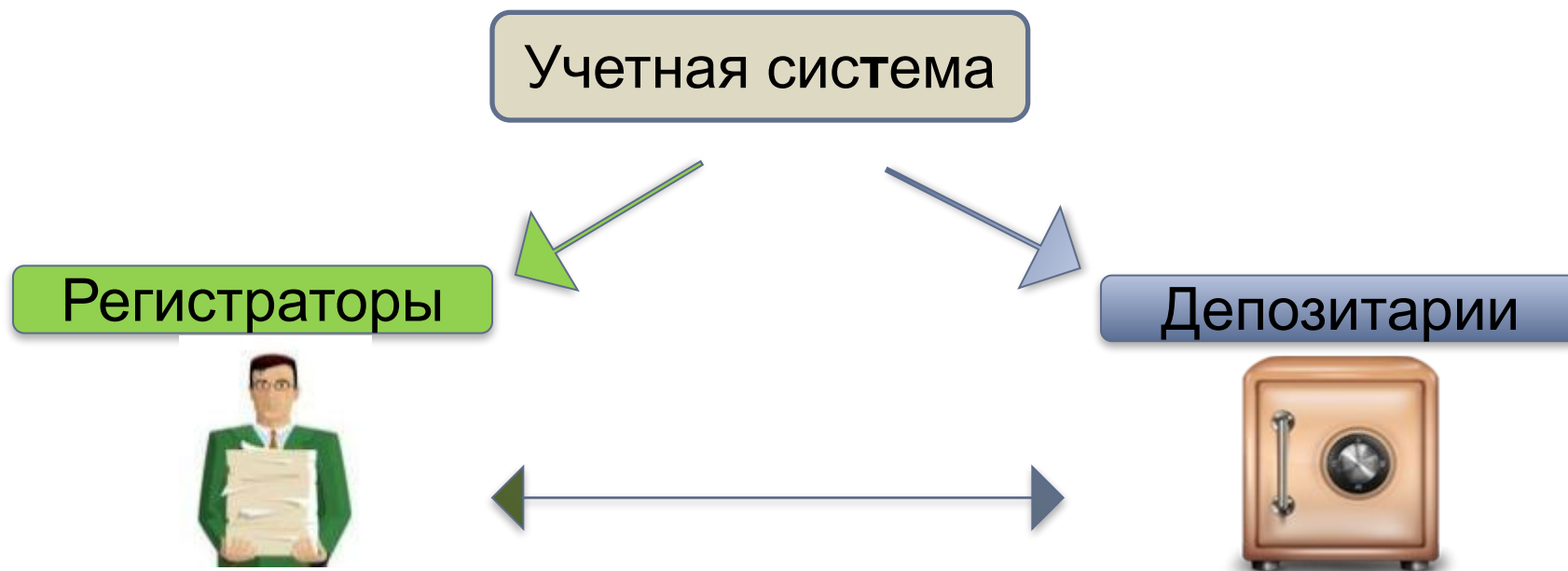
20 января 2012

Что такое учетная система и каковы ее задачи?

Ценная бумага закрепляет за ее владельцем совокупность имущественных и неимущественных прав.

Например, **акция** гарантирует ее владельцу право на получение части прибыли акционерного общества в виде дивидендов, право на участие в управлении этим акционерным обществом, а также на часть имущества, остающегося после его ликвидации.

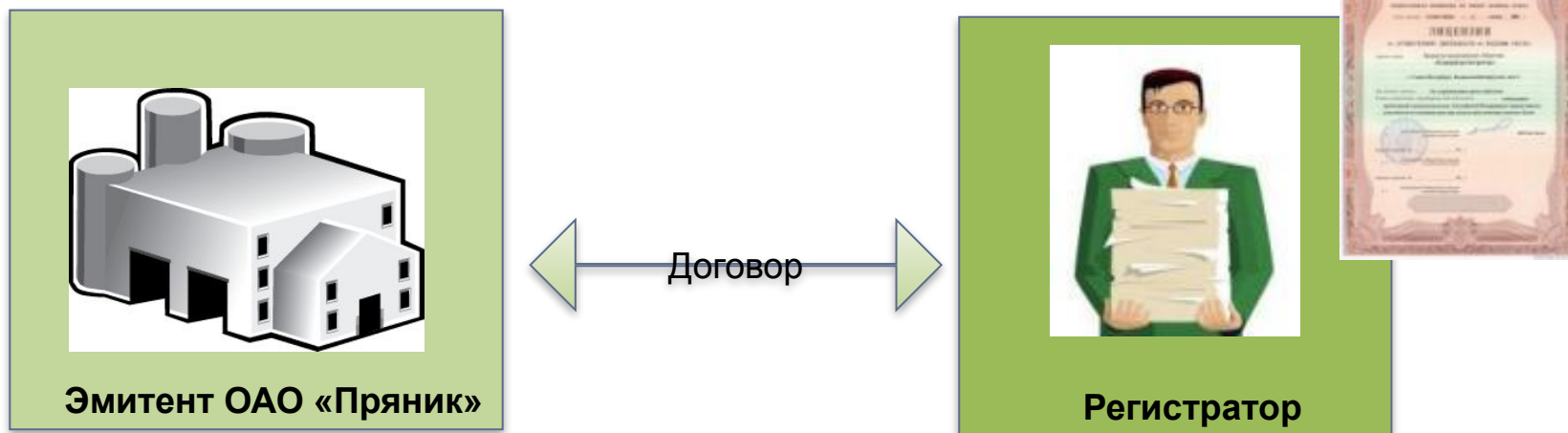
Для учета и подтверждения этих прав и функционирует учетная система, которая в нашей стране представлена депозитариями и регистраторами.



Кто такие регистраторы и как они возникли?

Регистраторы занимаются деятельностью по ведению реестра владельцев ценных бумаг, т.е. осуществляют сбор, фиксацию, обработку, хранение и предоставление данных, составляющих систему ведения реестра владельцев ценных бумаг.

Для ее осуществления необходимо обладать соответствующей лицензией, **строго запрещено** совмещать деятельность по ведению реестра с какой-либо другой.

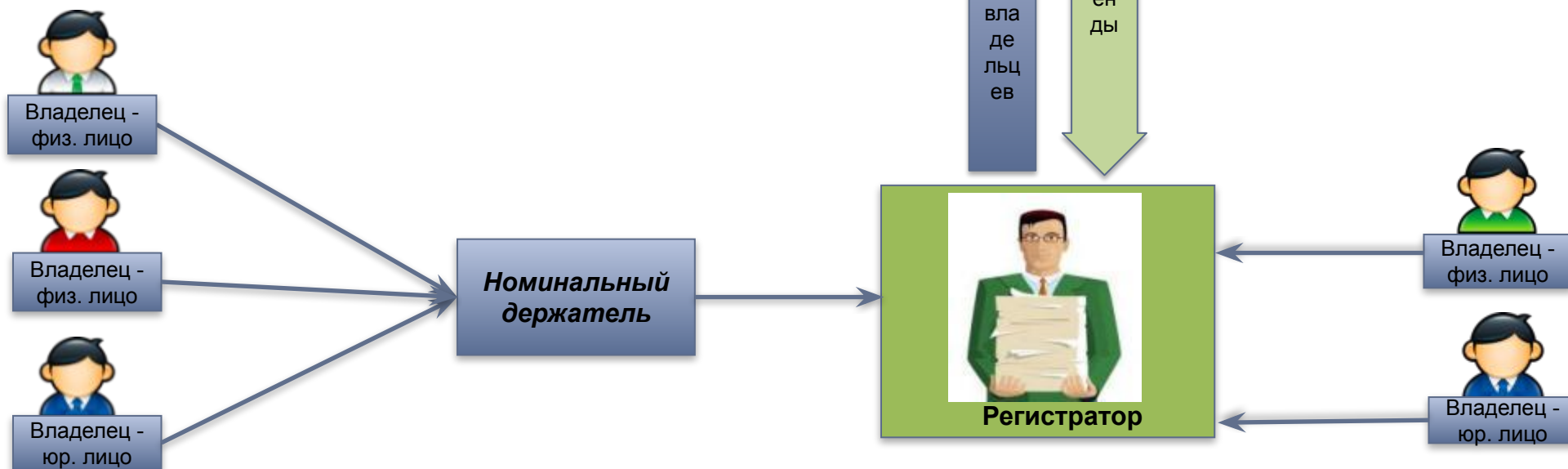


Какие счета ведут регистраторы и для чего?

Регистратор является своего рода посредником между эмитентом и акционером.

Он информирует зарегистрированных лиц о предстоящих общих собраниях акционеров, о выплате дивидендов и других корпоративных действиях эмитента.

На основании списка владельцев, предоставленного регистратором, эмитент производит выплату дивидендов.



Лицевой счет в реестре акционеров



Сведения о владельце (ФИО, адрес, паспортные данные, банковские реквизиты) Аналогичные сведения по юридическим лицам)



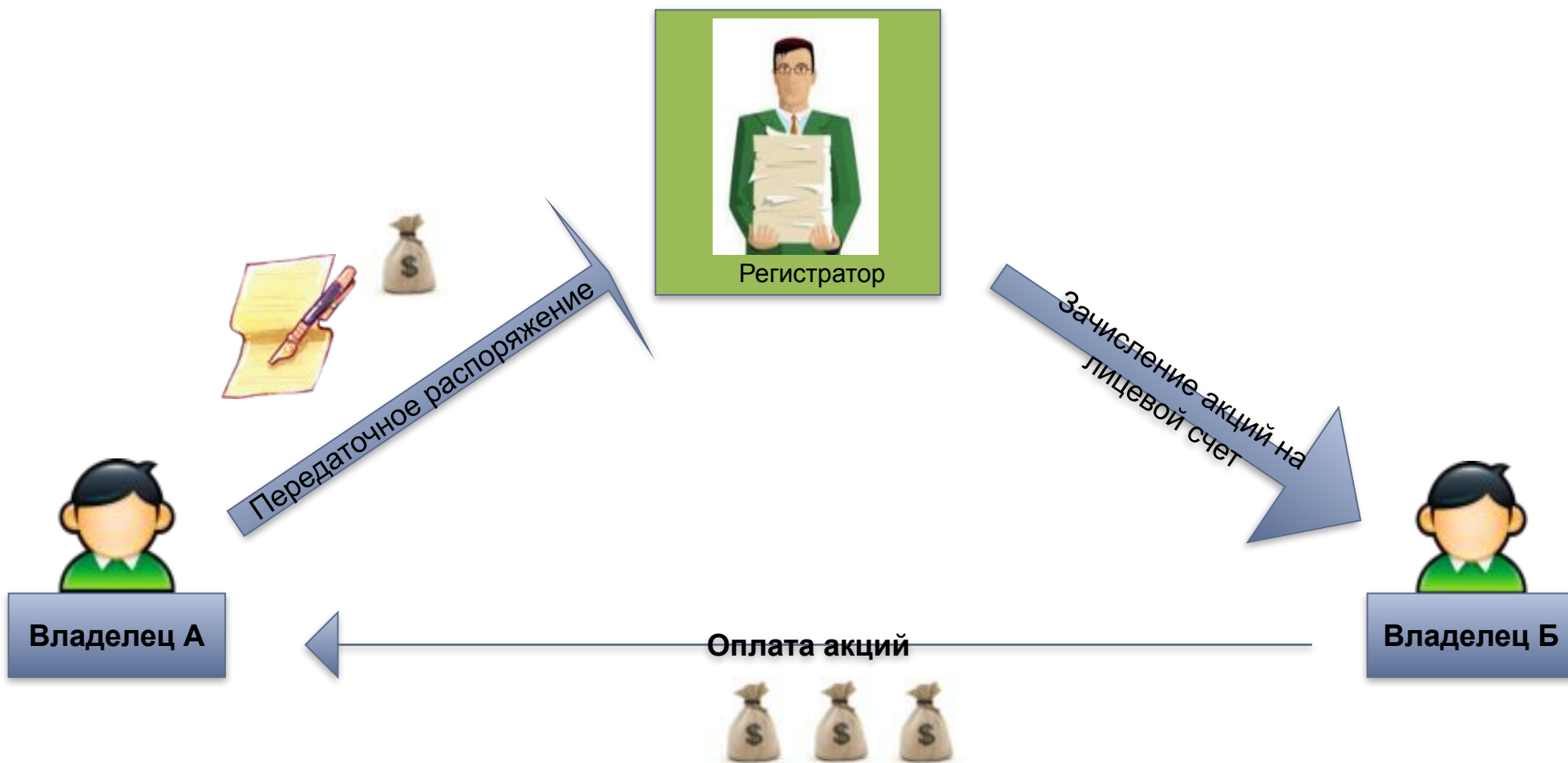
Количество и тип принадлежащих этому владельцу акций



Сведения о всех операциях, которые владелец совершал с этими акциями

Какая информация отражается по лицевому счету?

Как происходит смена владельца в реестре акционеров?



Выписка с лицевого счета

Выписка

Форма № 14 Приложение № 1 к Правилам ведения реестра владельцев ценных бумаг
ЗАО «ТАТУС»
Верхнее кольцо владения обществом «Регистраторское общество «СТАТУС»
Россия, 19544, Москва, ул. Новорословская, д.11, стр.1. Тел.: +495 974-43-05; факс: +495 914-4421.
http://www.tatus.ru; email: office@tatus.ru

ВЫПИСКА ИЗ РЕЕСТРА № _____

Дата составления выписки в виде: выписки с лицевого счета зарегистрированного лица	Зарегистрированное лицо
Полное наименование (Ф.И.О.) Имя зарегистрированного лица Номер лицевого счета	Эмитент выписки
Полное наименование Номер и дата государственной регистрации Наименование органа, осуществляющего регистрацию Место нахождения	Целевые бумаги и значения, учитываемые на лицевом счете зарегистрированного лица Вид, категория (тип) Государственный регистрационный номер выписки Номинал Количество
Данные об обращении выписки обладателем Данные о блокировке выписки	Регистратор ЗАО «ТАТУС» 006-193 от 20.06.1997 МФУ
Полное наименование Номер и дата государственной регистрации Наименование органа, осуществляющего регистрацию Документ на осуществление деятельности на рынке ценных бумаг Место нахождения, телефон	№ 05-005-1-00394 от 02.05.2004 выдан ФСФР России без ограничений срока действия г. Москва, ул. Новорословская, д.11, стр.1 тел +495 974-43-05
Выписка не является ценной бумагой	
Руководитель структурного подразделения	подпись М.П. /И.О. Филиппов/
Печать:	



Регистратор



Владелец

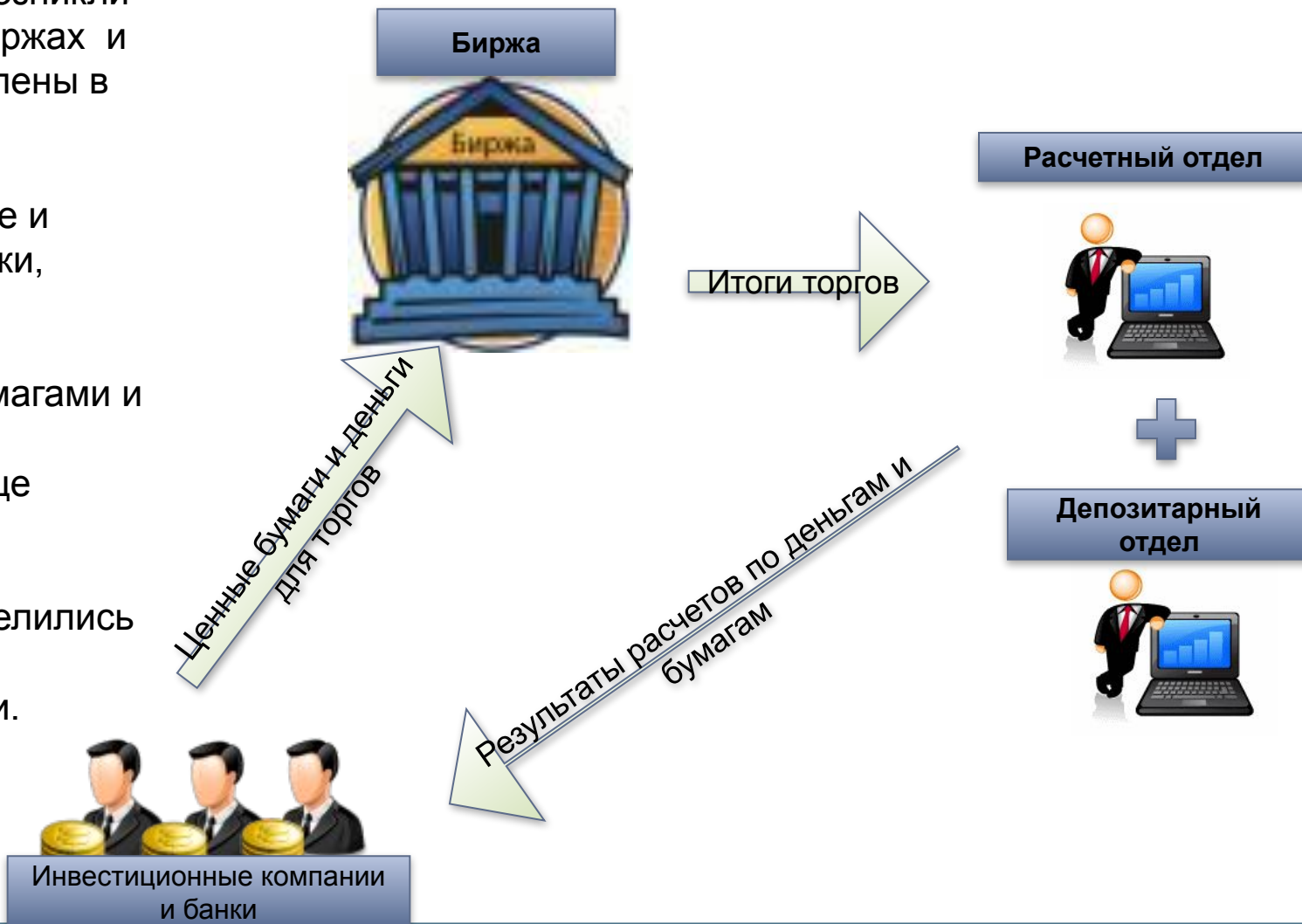
Выписка не является ценной бумагой, она лишь подтверждает наличие на лицевом счете акций данного эмитента на указанную дату

Кто такие депозитарии и как они возникли?

Первые депозитарии возникли при организованных биржах и вначале не были выделены в отдельную структуру.

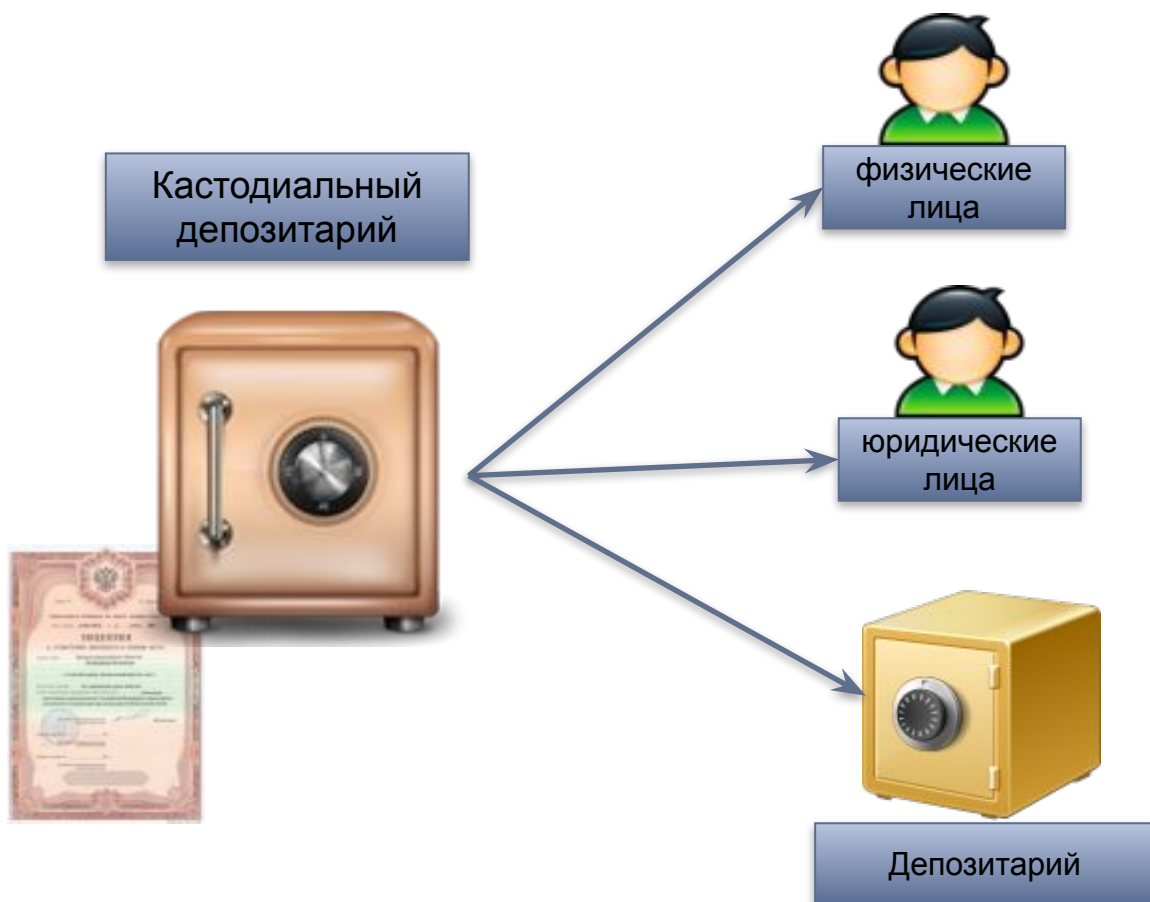
Это были депозитарные и расчетные отделы биржи, которые занимались подведением итогов по сделкам с ценными бумагами и деньгами участников биржевых торгов в конце торгового дня.

Впоследствии они выделились в расчетные палаты и расчетные депозитарии.



Понятие кастодиального депозитария

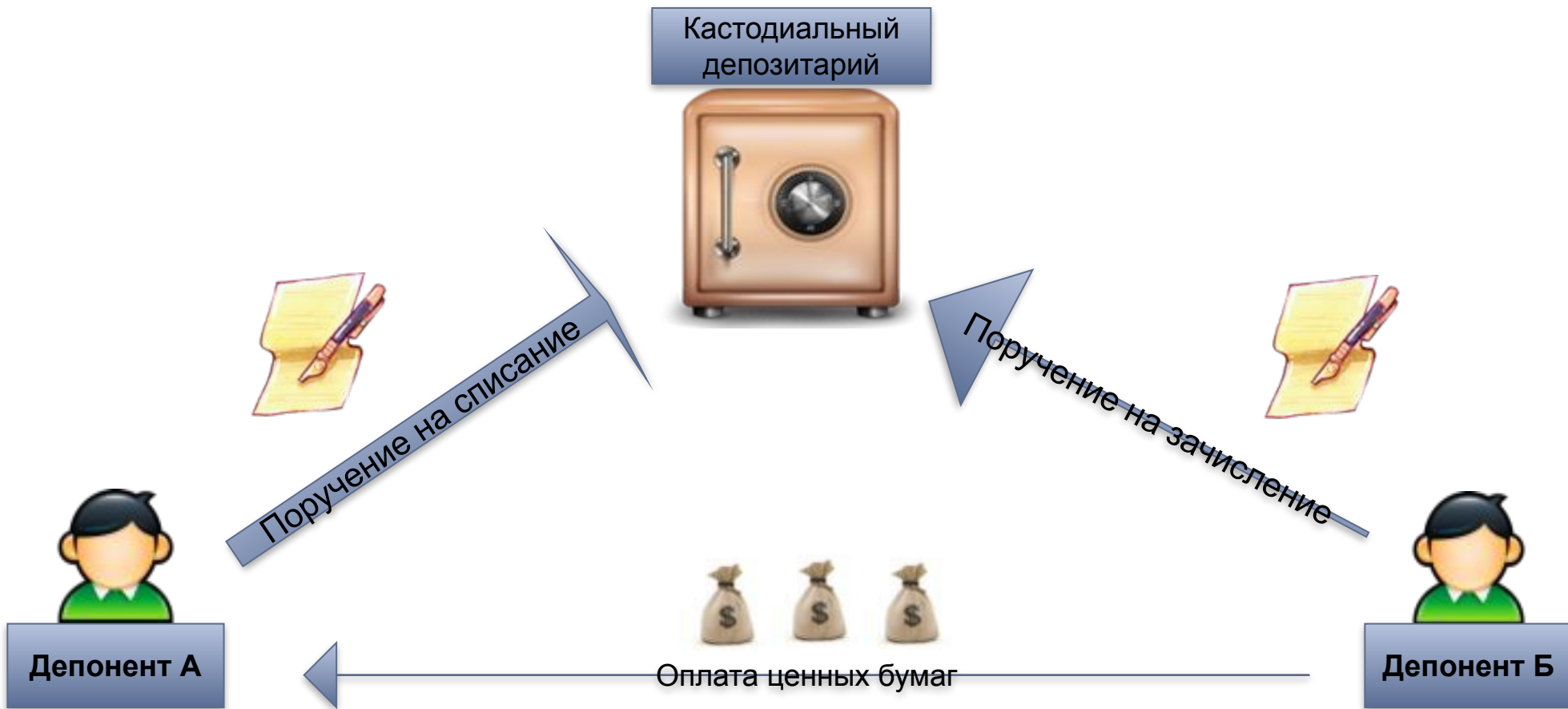
Кастодиальный депозитарий - это юридическое лицо, которое обладает соответствующей лицензией и оказывает услуги по хранению, учету и переходу прав собственности на ценные бумаги. Отношения депозитария и его клиента, именуемого депонентом, основываются на депозитарном договоре. Ценные бумаги депонента учитываются на счете депо.



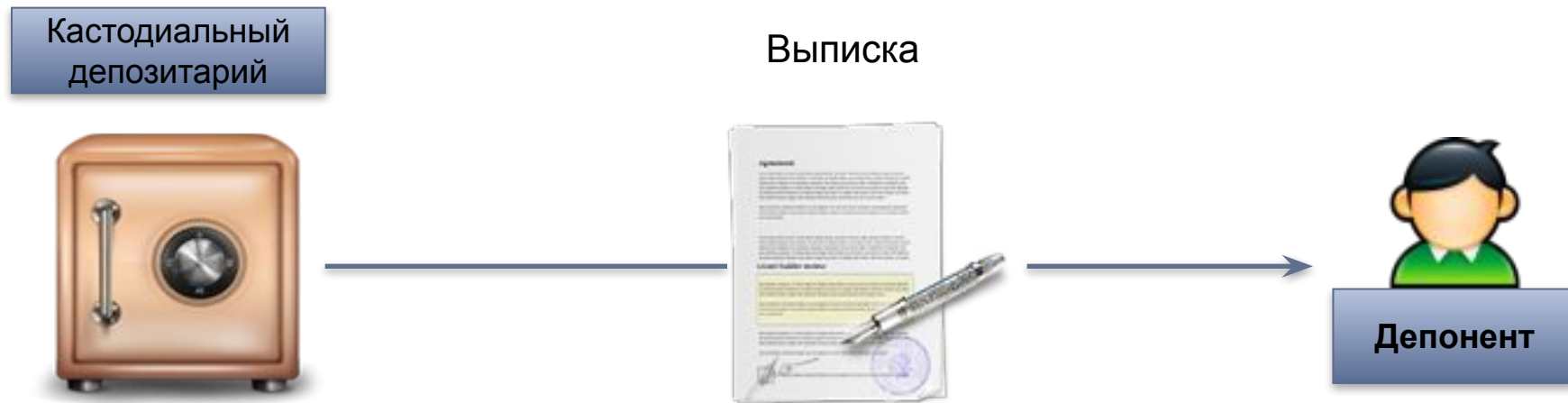
На счете депо фиксируется вся необходимая информация о депоненте и количестве принадлежащих ему ценных бумаг различных эмитентов, а также отражаются все операции с этими бумагами.

Депозитарное обслуживание

Когда депонент передает на хранение свои бумаги в депозитарий, это не означает перехода к депозитарию прав собственности на эти ценные бумаги. Депозитарий может совершать с ними какие-либо операции только по поручению своего клиента.



Депозитарное обслуживание



Любой инвестор, заключивший с депозитарием договор на депозитарное обслуживание, имеет все те же права и возможности по распоряжению собственными ценными бумагами, как если бы он имел счет в регистраторе.

Депонент освобождается от необходимости работать с разными регистраторами, все операции проводятся через один депозитарий, который выступает в регистраторах в качестве номинального держателя по ценным бумагам своих клиентов;

В отличие от регистратора, с помощью депозитария появляется возможность совершать биржевые сделки, потому как все крупные игроки на бирже имеют кастодиальные депозитарии в качестве своих структурных подразделений.

Трехуровневая система учета

К настоящему времени, в России сложилась трехуровневая система учета.





СПАСИБО ЗА ВНИМАНИЕ!

Макарова Екатерина

Ведущий эксперт депозитарного отдела

Тел.: +7 (812) 380-10-88

Email: ekaterina.makarova@micex.com

Сайт: www.micex.ru