



Учетная система рынка ценных бумаг



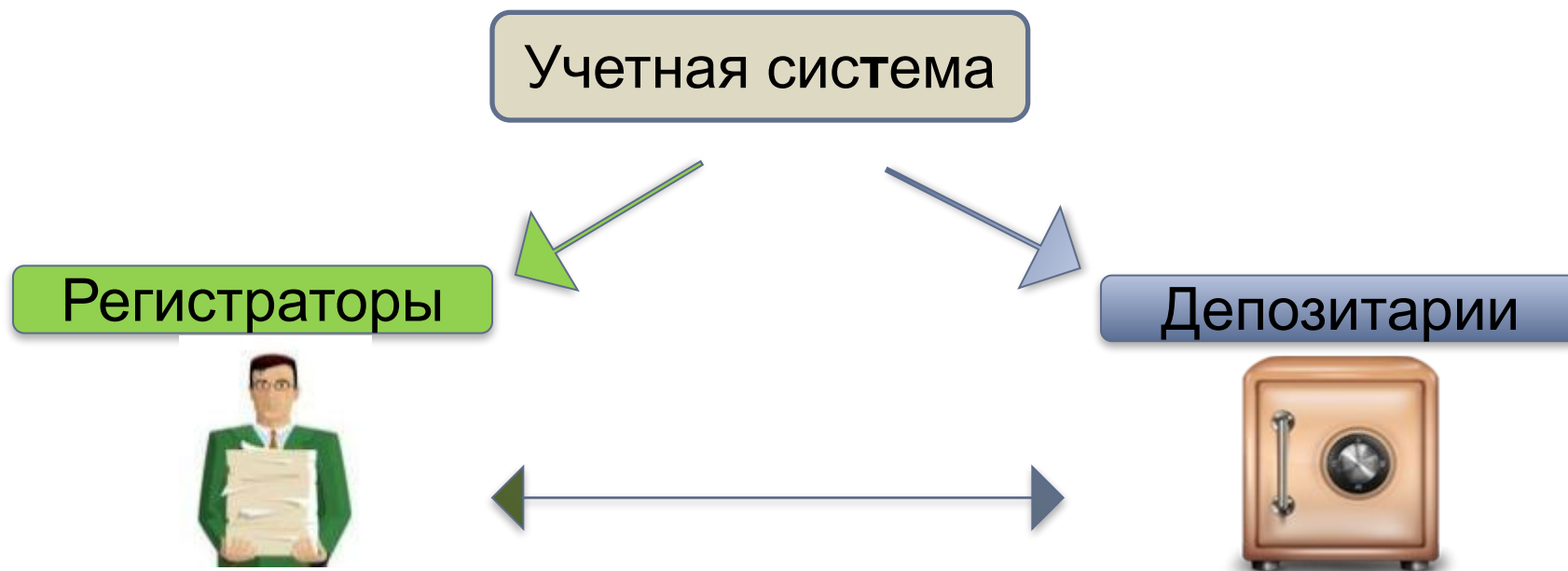
20 января 2012

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.

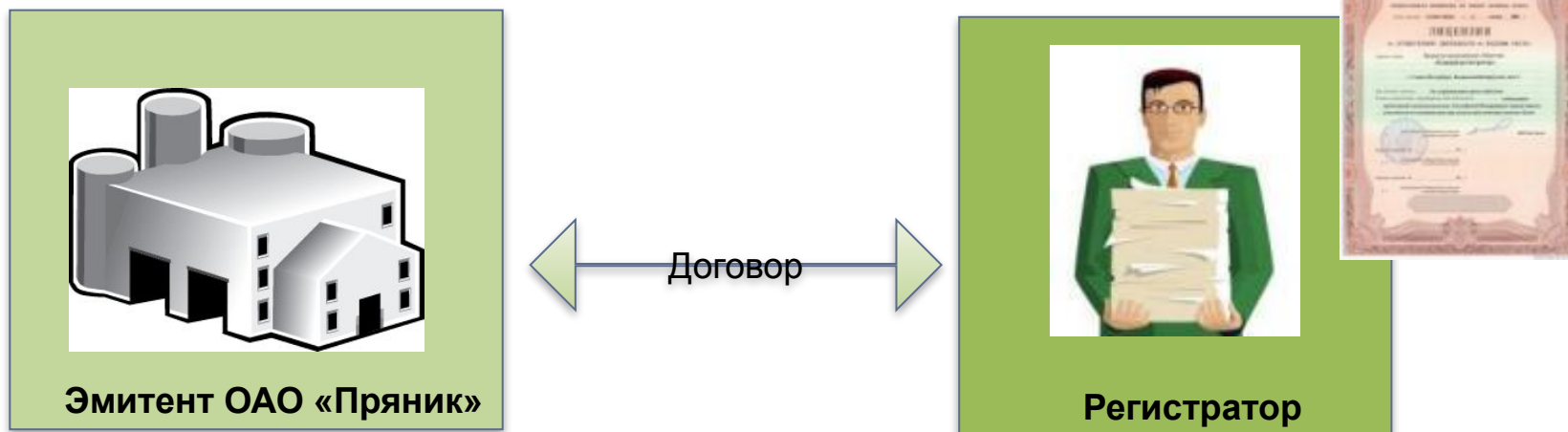
Для учета и подтверждения этих прав и функционирует учетная система, которая в нашей стране представлена депозитариями и регистраторами.



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.

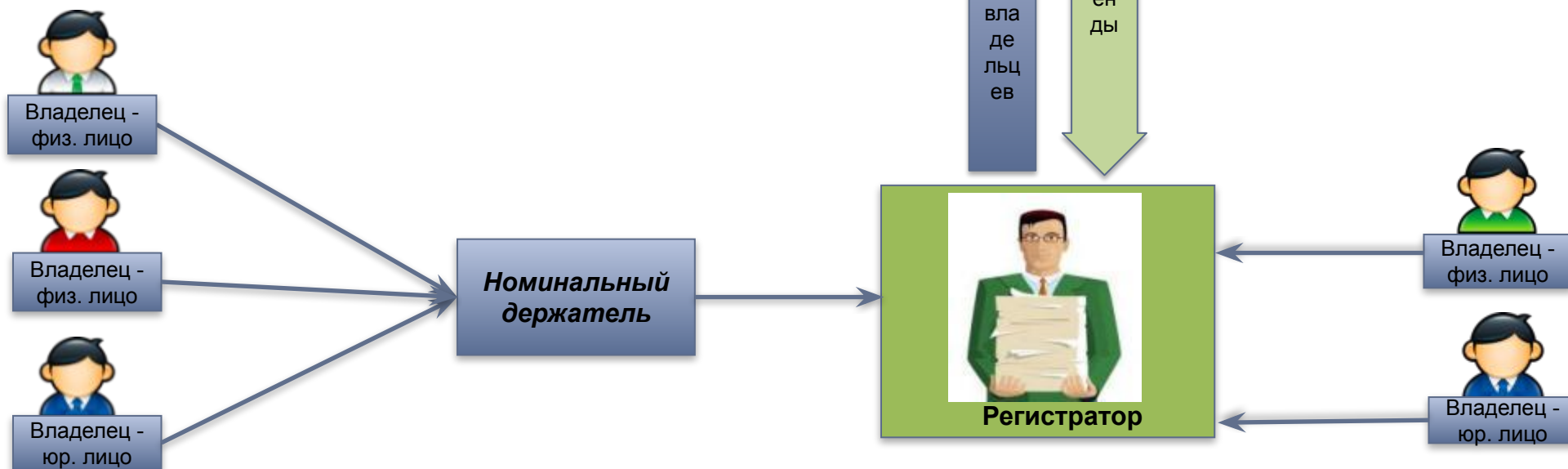


Какие счета ведут регистраторы и для чего?

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)



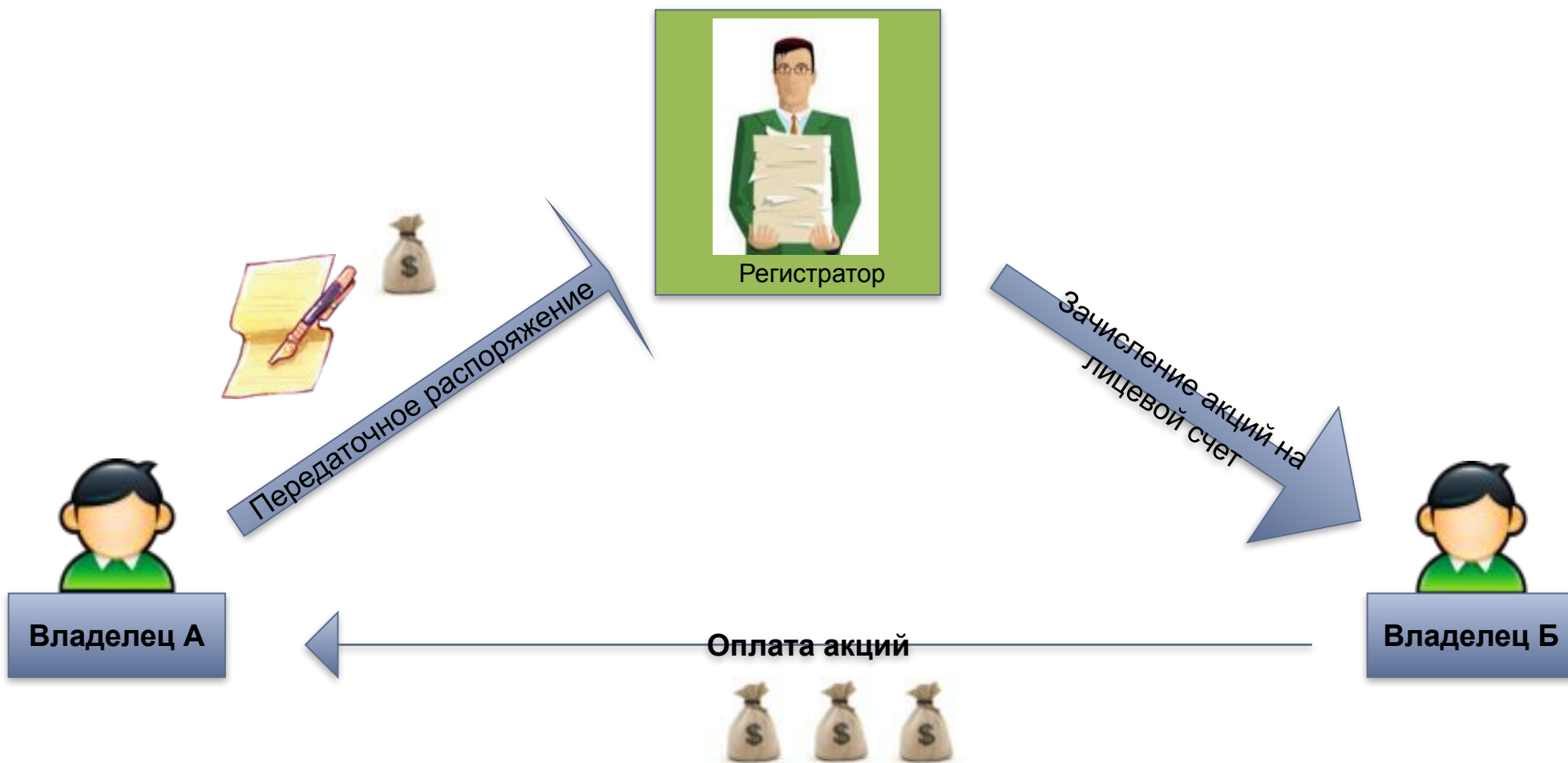
Количество и тип принадлежащих этому владельцу акций



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 кладбищенское общество «Регистраторское общество «СТАТУС»
Россия, 19344, Москва, ул. Новорословская, д.11, стр.1. Тел.: +495 974-43-05; факс: +495 914-4421.
http://www.tatus.ru; email: office@tatus.ru

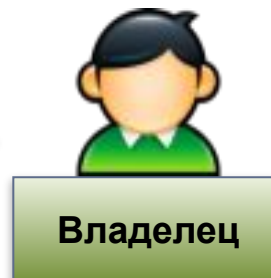
ВЫПИСКА ИЗ РЕЕСТРА № _____

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	
Цель выписки выписки, учитываемые на лицевом счете зарегистрированного лица Вид, категория (тип) Государственный регистрационный номер выписки Номер выписки Количество	
Данные об обращении выписки облигационной Данные о блокировке выписки	
Полное наименование Номер и дата государственной регистрации Наименование органа, осуществляющего регистрацию Документ на осуществление деятельности на рынке ценных бумаг Место нахождения, телефон	Регистратор ЗАО «ТАТУС» 006-193 от 20.06.1997 МФУ № 05-005-1-00394 от 02.05.2004 выдан ФСФР России без отраженных сроков действия г. Москва, ул. Новорословская, д.11, стр.1 тел +495 974-43-05

Выписка не является ценной бумагой

Руководитель структурного подразделения _____
подпись _____ И.О. Фамилия _____
М.П.

Печать _____



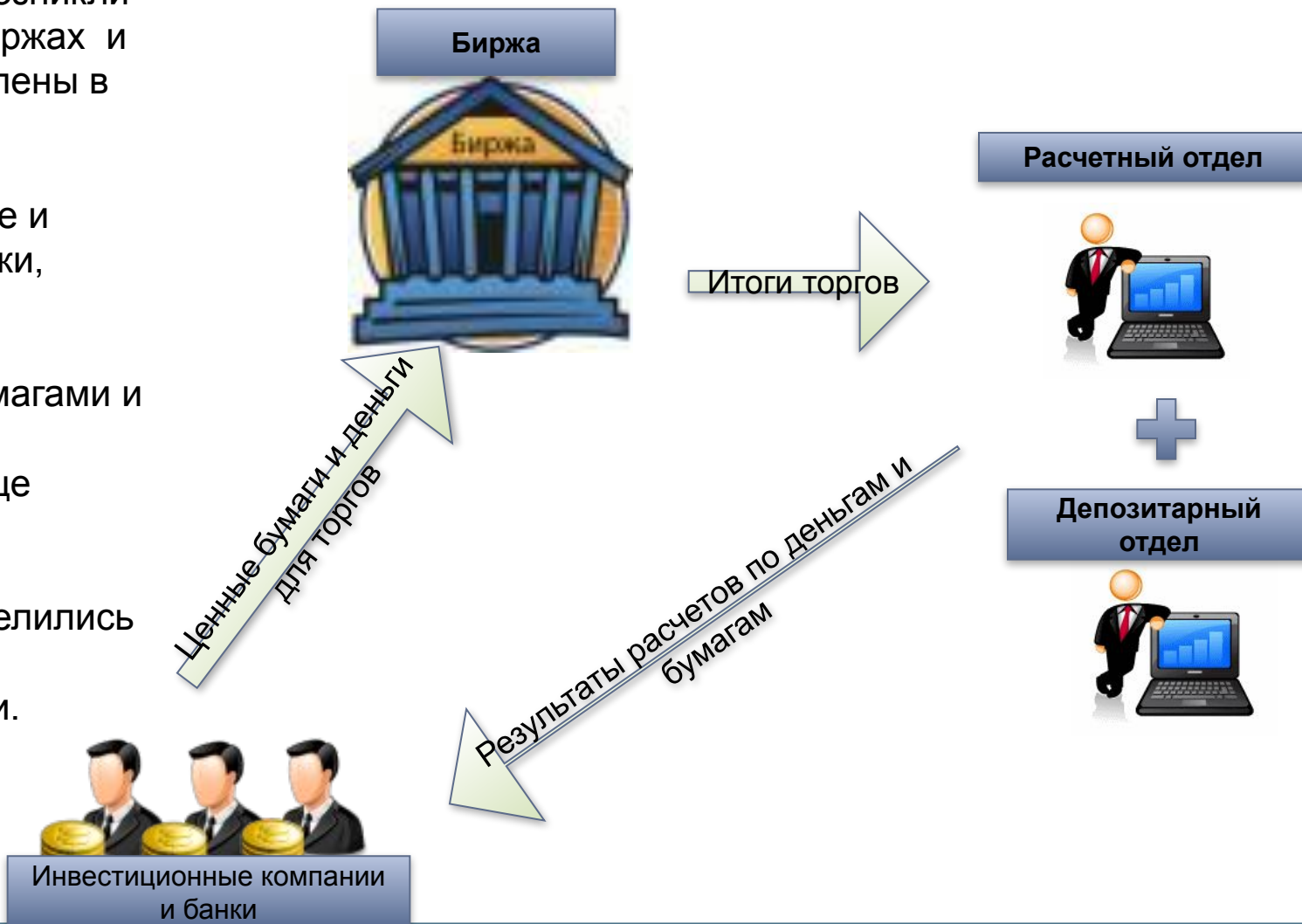
Выписка не является ценной бумагой, она лишь подтверждает наличие на лицевом счете акций данного эмитента на указанную дату

Кто такие депозитарии и как они возникли?

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

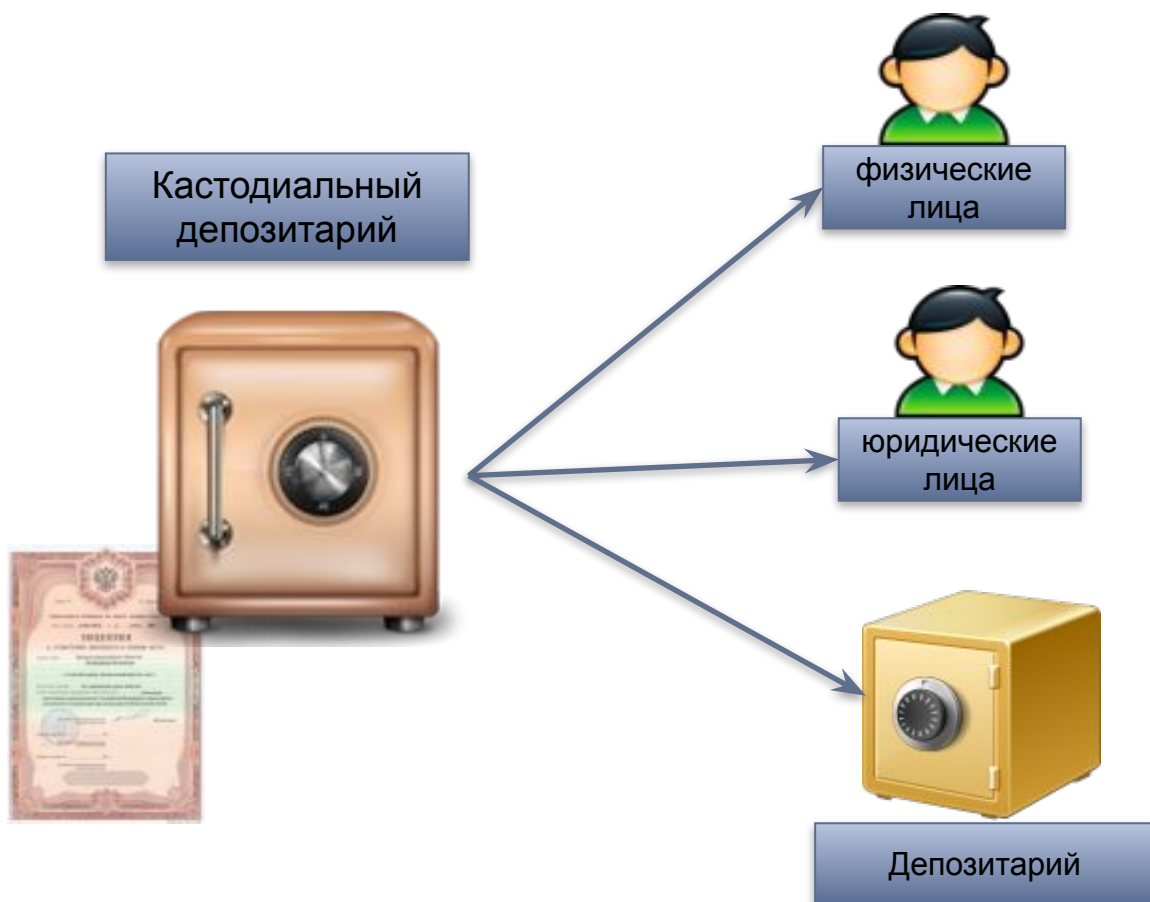
Это были депозитарные и расчетные отделы биржи, которые занимались подведением итогов по сделкам с ценными бумагами и деньгами участников биржевых торгов в конце торгового дня.

Впоследствии они выделились в расчетные палаты и расчетные депозитарии.



Понятие кастодиального депозитария

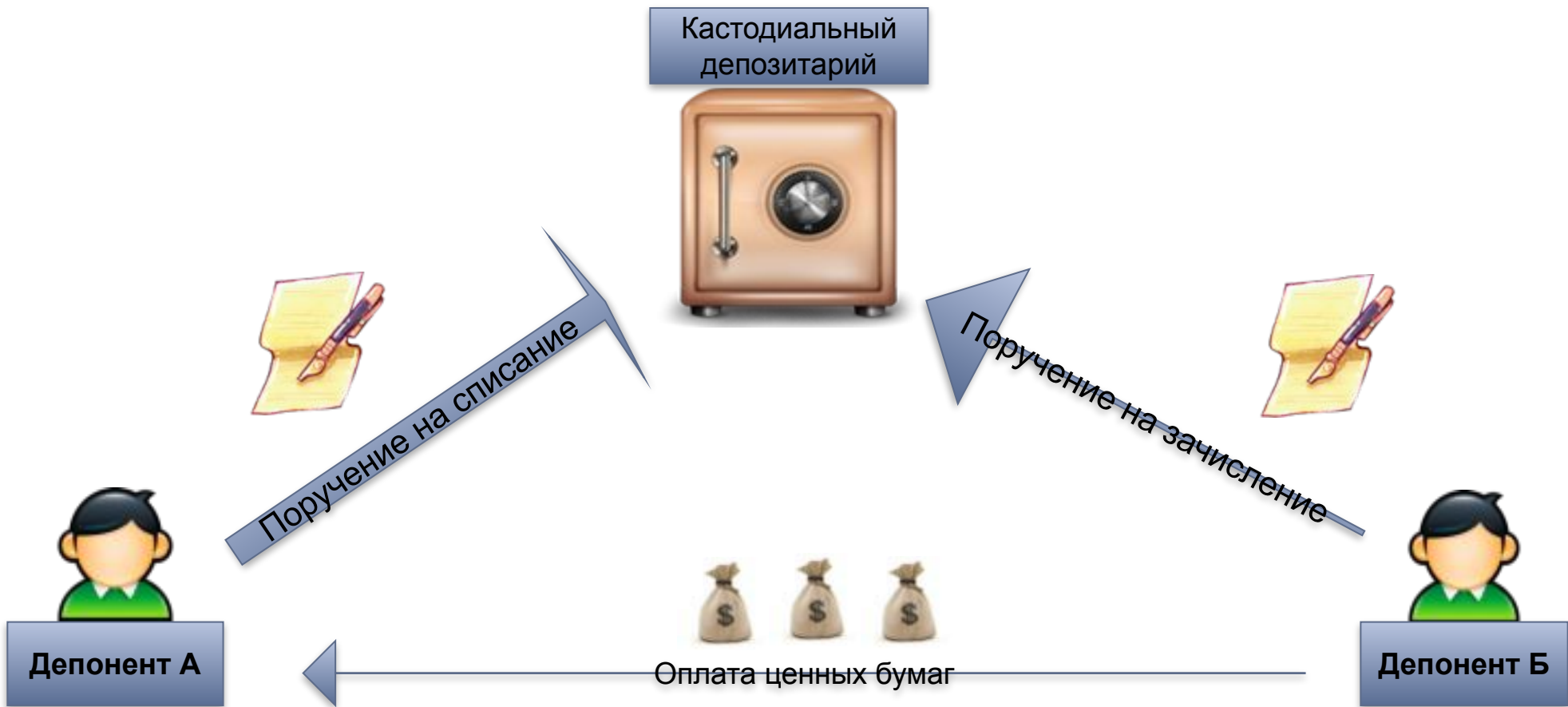
Кастодиальный депозитарий - это юридическое лицо, которое обладает соответствующей лицензией и оказывает услуги по хранению, учету и переходу прав собственности на ценные бумаги. Отношения депозитария и его клиента, именуемого депонентом, основываются на депозитарном договоре. Ценные бумаги депонента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



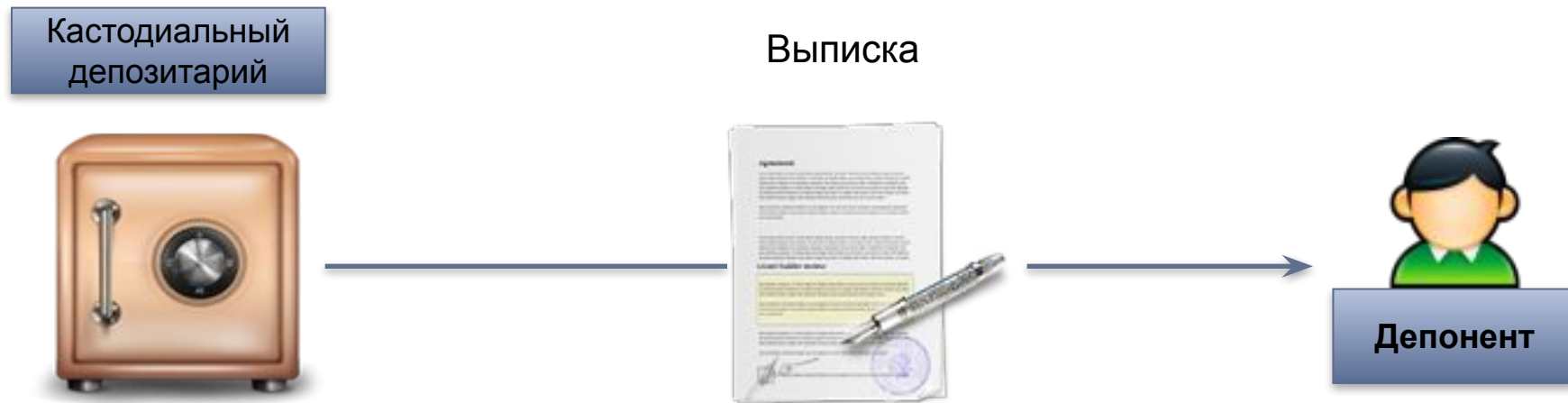
На счете депо фиксируется вся необходимая информация о депоненте и количестве принадлежащих ему ценных бумаг различных эмитентов, а также отражаются все операции с этими бумагами.

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