



НАЦИОНАЛЬНЫЙ
РАСЧЕТНЫЙ ДЕПОЗИТАРИЙ

ГРУППА ММВБ – РТС

ДКК  DCC

Интеграция расчетно-депозитарной инфраструктуры объединенной биржи

Мария Краснова

Санкт-Петербург
10 апреля 2012

Принята стратегия до 2015 года

Стабильные доходы
Целевой ROE – 15%

Учет и хранение активов

- Критическая масса > 30 трлн. рублей
- Репозитарий

Трехсторонние сервисы

- Управление обеспечением
- Кредитование ценными бумагами

Корпоративные действия и информация

- Российские и иностранные ценные бумаги
- Электронный документооборот (ISO, xBRL)
- SWIFT
- Центр корпоративной информации

Расчеты

- Множественность валют
- На условиях поставка-против-платежа
- Российские и иностранные ценные бумаги
- Биржевой и внебиржевой рынки

Подтвержденная надежность компании

- Аудиторские заключения по ISAE 3402 (SAS 70)
- Рейтинг S&P
- Рейтинг Thomas Murray AA-

Целевая структура доходной базы, за исключением процентных доходов

	2015
Хранение активов	48%
Поставка и расчеты	28%
Управление обеспечением	16%
Информационные услуги и корпоративные действия	8%

Миссия объединенного депозитария

Предоставление расчетных и депозитарных услуг на российском и международных финансовых рынках профессиональным участникам

Объединенная биржа	Расчеты по результатам биржевого клиринга, информационные услуги
Банк России	Расчеты по сделкам ломбардного кредитования и РЕПО
Минфин РФ	Хранение и учет государственных облигаций, налоговый агент, выплаты
Эмитенты	Хранение и учет активов, обеспечение проведения корпоративных действий, налоговое агентирование, выплаты, единый ЦКИ
Профессиональные участники	Хранение и учет активов, обеспечение участия в корпоративных действиях, расчеты по сделкам, трехсторонние сервисы, доступ к БЭСП
Иностранные участники (CSD, ICSD)	Хранение и учет активов, трансграничные расчеты, налоговое агентирование, выплаты, обеспечение участия в корпоративных действиях

Интеграция НРД, ДКК и РП-РТС

Краткое описание проекта

Приоритетной задачей является перенос в НРД обслуживания биржевого оборота на площадках РТС

Принципы объединения:

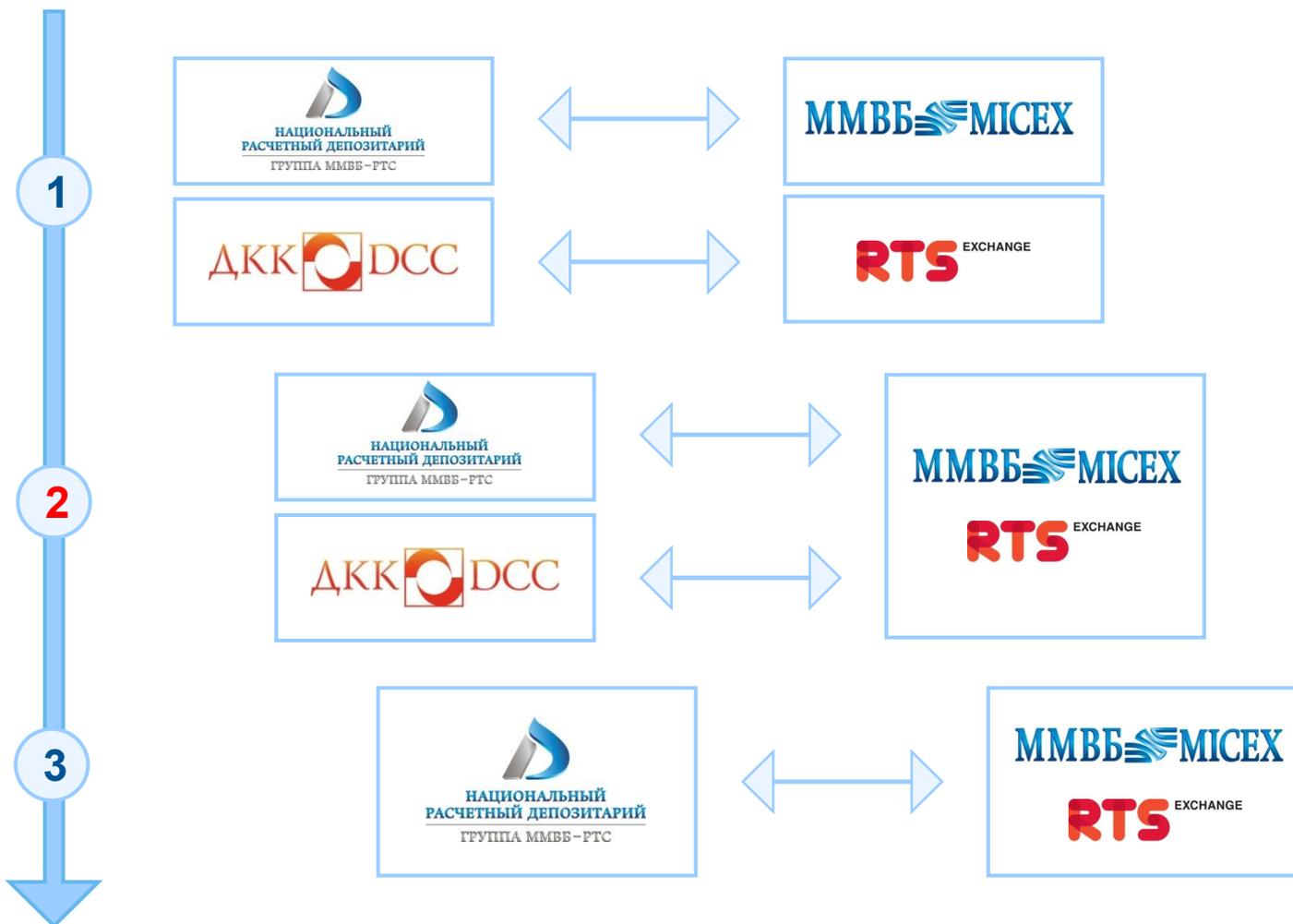
- Обеспечение непрерывности бизнеса
- Сохранение важнейших сервисов
- Создание объединенного коллектива
- Обеспечение прозрачности и предсказуемости интеграционных процессов для всех заинтересованных лиц

Технологическая платформа

В ходе реализации проекта на базе ресурсов ДКК и НРД будет создана надежная технологическая платформа эффективного оказания услуг

Срок	Задача
Апрель 2012	Начало осуществления НРД расчетов на рынках RTS Standard в качестве второго расчетного депозитария
Июнь 2012	Прекращение оказания ДКК расчетов по итогам биржевых торгов (RTS Standard) Денежные расчеты через НРД по итогам биржевых торгов на РТС Завершение маркетингового периода по тарифам НРД для счета депо ДКК: <ul style="list-style-type: none">• за хранение ценных бумаг на основном разделе счета ДЕПО• по совершению выдачи ценных бумаг в реестр
Июль 2012	НРД – единственный депозитарий и расчетный банк объединенной биржи
Октябрь 2012	Начало оказания НРД внебиржевых сервисов, в том числе DVP, в качестве второго расчетного депозитария
Ноябрь 2012	Решение вопроса о присоединении ДКК и РП РТС
Декабрь 2012	Прекращение оказания ДКК внебиржевых сервисов, в том числе услуг DVP и функции держателя

Объединение НРД и ДКК



- **Сохранение востребованных сервисов ЗАО ДКК**
- **Параллельное существование востребованных сервисов в ЗАО ДКК и НКО ЗАО НРД в течение срока, необходимого для адаптации клиентов к их новым качественным составляющим в рамках дальнейшего обслуживания уже в Объединенном депозитарии**
- **Продуктовая линейка Объединенного депозитария включает сервисы НКО ЗАО НРД, востребованные сервисы ЗАО ДКК и развиваемые продукты, в соответствии со стратегией Объединенного депозитария**

Тарифы объединенного депозитария

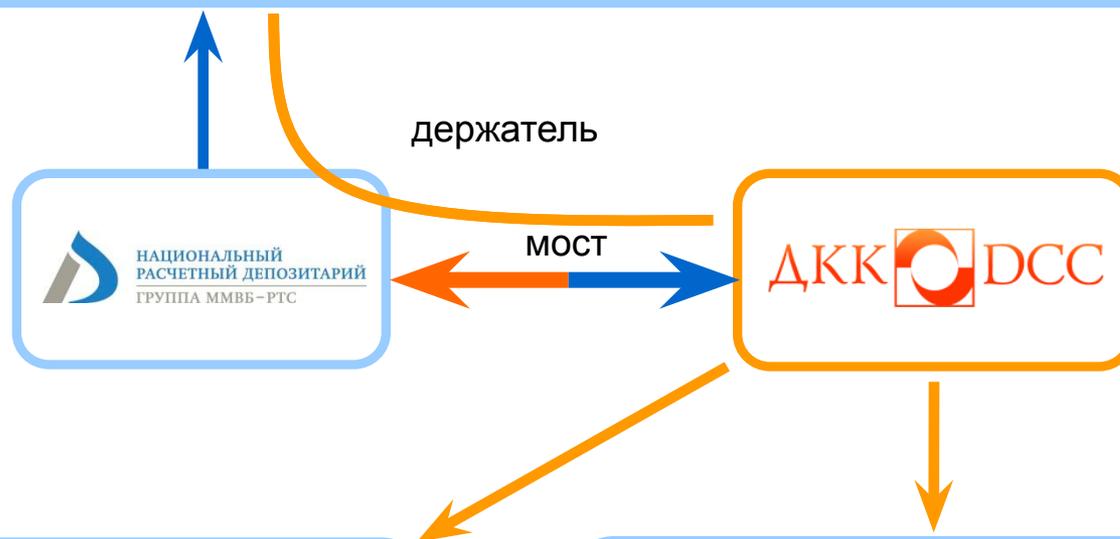
- Тарифная модель объединенного депозитария формируется **на базе модели тарифов НКО ЗАО НРД**
- Тарифная модель объединенного депозитария **соответствует лучшим рыночным практикам**
- Комиссионные **доходы** объединенного депозитария **покрывают текущие расходы** для обеспечения **надежности** и **бесперебойности** деятельности
- Комиссионные **доходы** объединенного депозитария **обеспечивают развитие** расчетно-депозитарных сервисов и повышение качества услуг
- **Фиксированная комиссия за расчетные услуги**, не зависящая от объема перемещаемых активов
- Скидки в виде **регрессивной шкалы** ставок платы **за хранение** при повышении объемов на хранении

Обслуживание Фондового рынка Группы ММВБ-РТС (I квартал 2012 года)

Основной рынок

включает в себя различные режимы торгов, в том числе: режим основных торгов (анонимные безадресные сделки), режим переговоров сделок, режимы сделок РЕПО, режимы размещения и выкупа ценных бумаг, а также ряд специальных режимов.

Расчеты в режиме основных торгов осуществляются в день заключения сделки (T+0)



Standard

биржевой рынок акций и паев с Центральным контрагентом с расчетами T+4

Classica

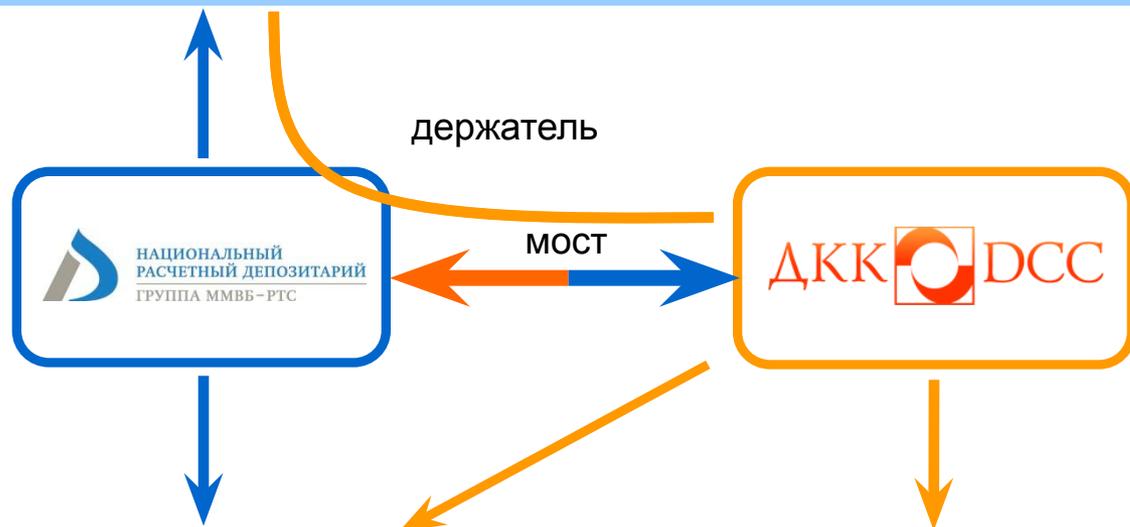
классический адресный рынок акций, без 100% предварительного депонирования бумаг и возможностью расчетов по сделкам в долларах США

Обслуживание Фондового рынка Группы ММВБ-РТС (II квартал 2012 года)

Основной рынок

включает в себя различные режимы торгов, в том числе: режим основных торгов (анонимные безадресные сделки), режим переговоров сделок, режимы сделок РЕПО, режимы размещения и выкупа ценных бумаг, а также ряд специальных режимов.

Расчеты в режиме основных торгов осуществляются в день заключения сделки (T+0)



Standard

биржевой рынок акций и паев с Центральным контрагентом с расчетами T+4

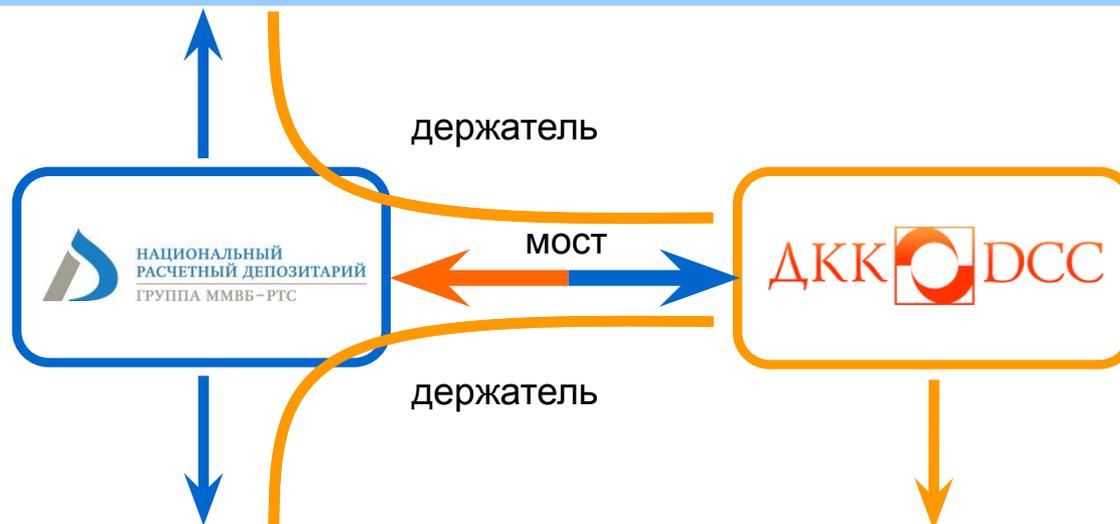
Classica

классический адресный рынок акций, без 100% предварительного депонирования бумаг и возможностью расчетов по сделкам в долларах США

Основной рынок

включает в себя различные режимы торгов, в том числе: режим основных торгов (анонимные безадресные сделки), режим переговоров сделок, режимы сделок РЕПО, режимы размещения и выкупа ценных бумаг, а также ряд специальных режимов.

Расчеты в режиме основных торгов осуществляются в день заключения сделки (T+0)



Standard

биржевой рынок акций и паев с Центральным контрагентом с расчетами T+4

Classica

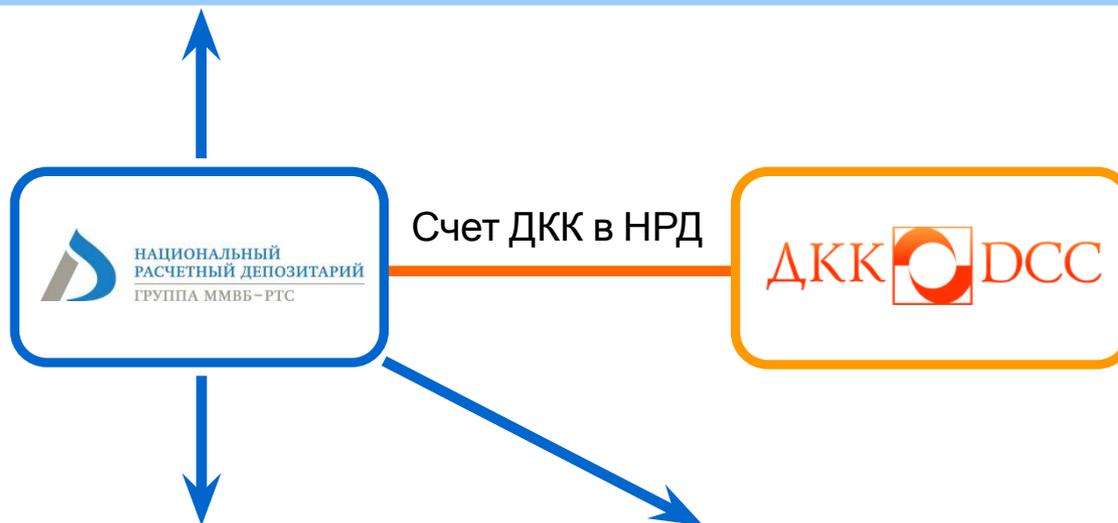
классический адресный рынок акций, без 100% предварительного депонирования бумаг и возможностью расчетов по сделкам в долларах США

Обслуживание Фондового рынка Группы ММВБ-РТС (декабрь 2012 года)

Основной рынок

включает в себя различные режимы торгов, в том числе: режим основных торгов (анонимные безадресные сделки), режим переговоров сделок, режимы сделок РЕПО, режимы размещения и выкупа ценных бумаг, а также ряд специальных режимов.

Расчеты в режиме основных торгов осуществляются в день заключения сделки (T+0)



Standard

биржевой рынок акций и паев с Центральным контрагентом с расчетами T+4

Classica

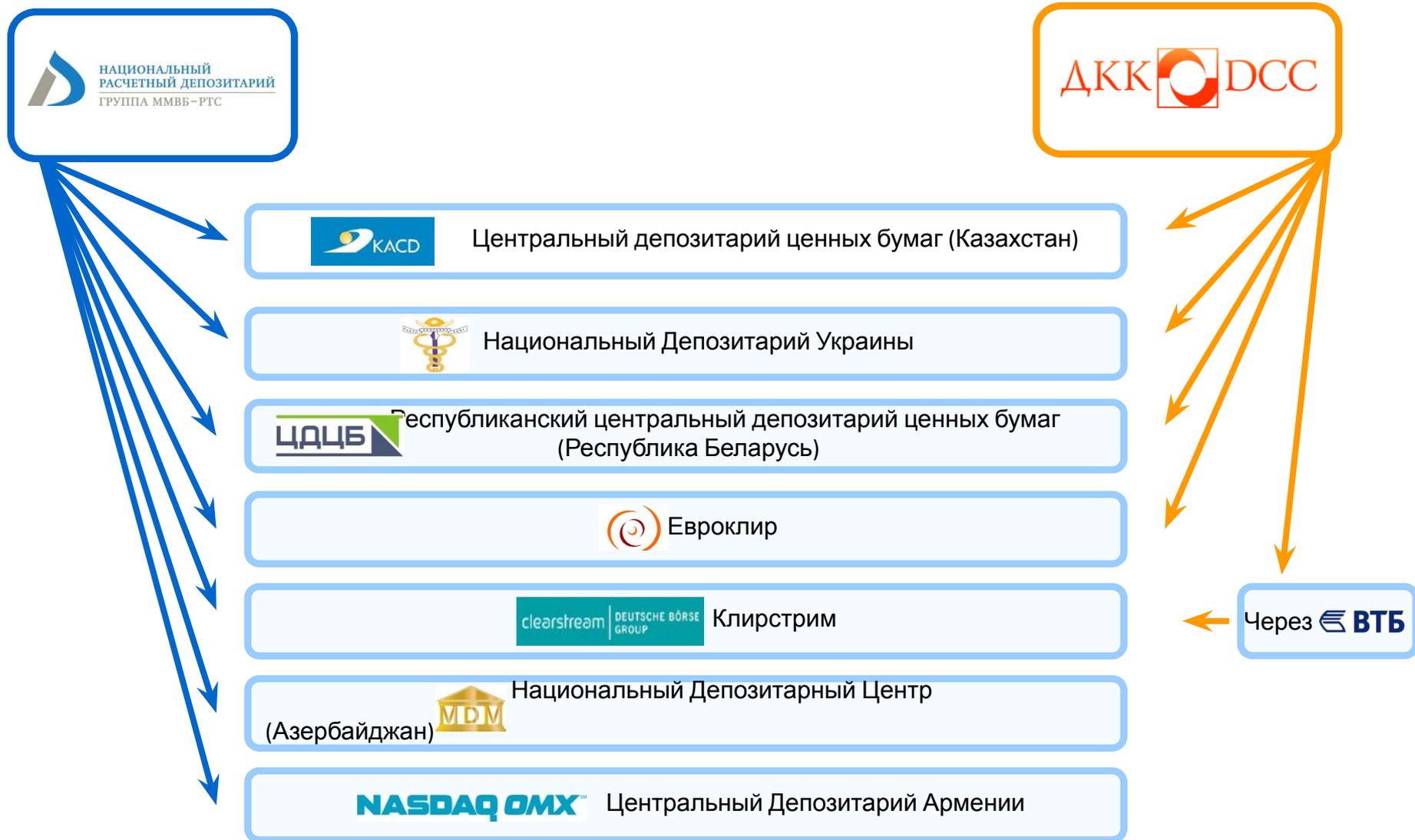
классический адресный рынок акций, без 100% предварительного депонирования бумаг и возможностью расчетов по сделкам в долларах США

Дорожная карта перевода активов из ДКК в НРД



- День **N** – НРД подает документы на получение статуса ЦД. Происходит информирование клиентов о порядке объединения активов.
- День **T** – день объявления о присвоении НРД статуса ЦД.
- **T + 2 недели** – начало проведения всех операций выдачи и депонирования через НРД.
- **T + 2 недели** – перевод активов из ДКК в НРД с одновременным закрытием и блокировкой счетов ДКК в реестрах.
- **T + 2 недели** – введение повышенного тарифа на депонирование активов на лицевой счет ДКК. Тариф вводится в качестве заградительной меры в случае отказа регистраторов закрыть и заблокировать счет ДКК в реестре.
- Вывод ценных бумаг из моста НРД-ДКК по мере перевода активов из ДКК в НРД.

Взаимодействие ДКК с местами хранения до перевода активов в НРД



Взаимодействие ДКК с местами хранения после перевода активов в НРД

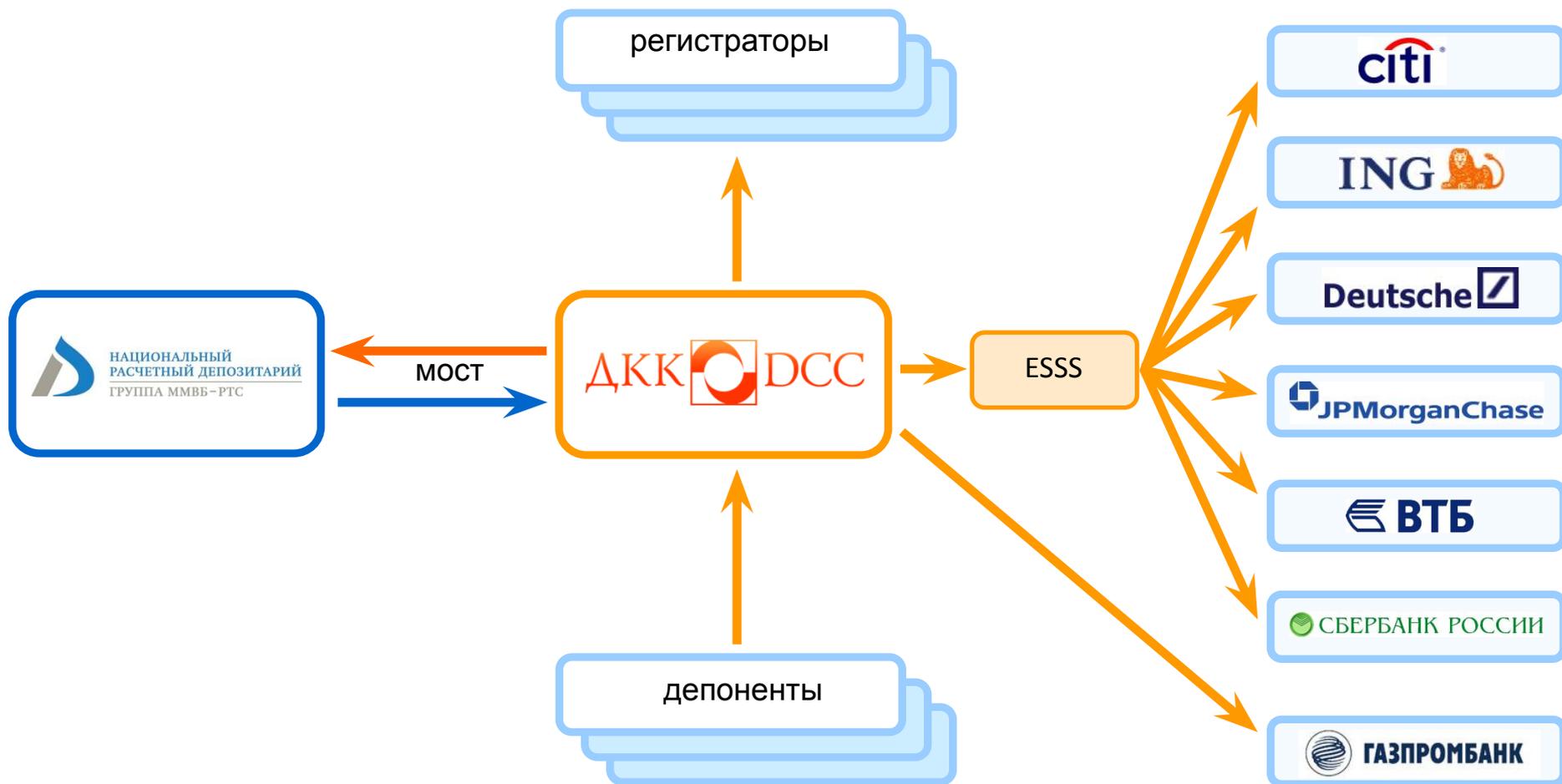


Дорожная карта перевода иностранных ЦБ из ДКК в НРД, закрытие счетов ДКК в местах хранения

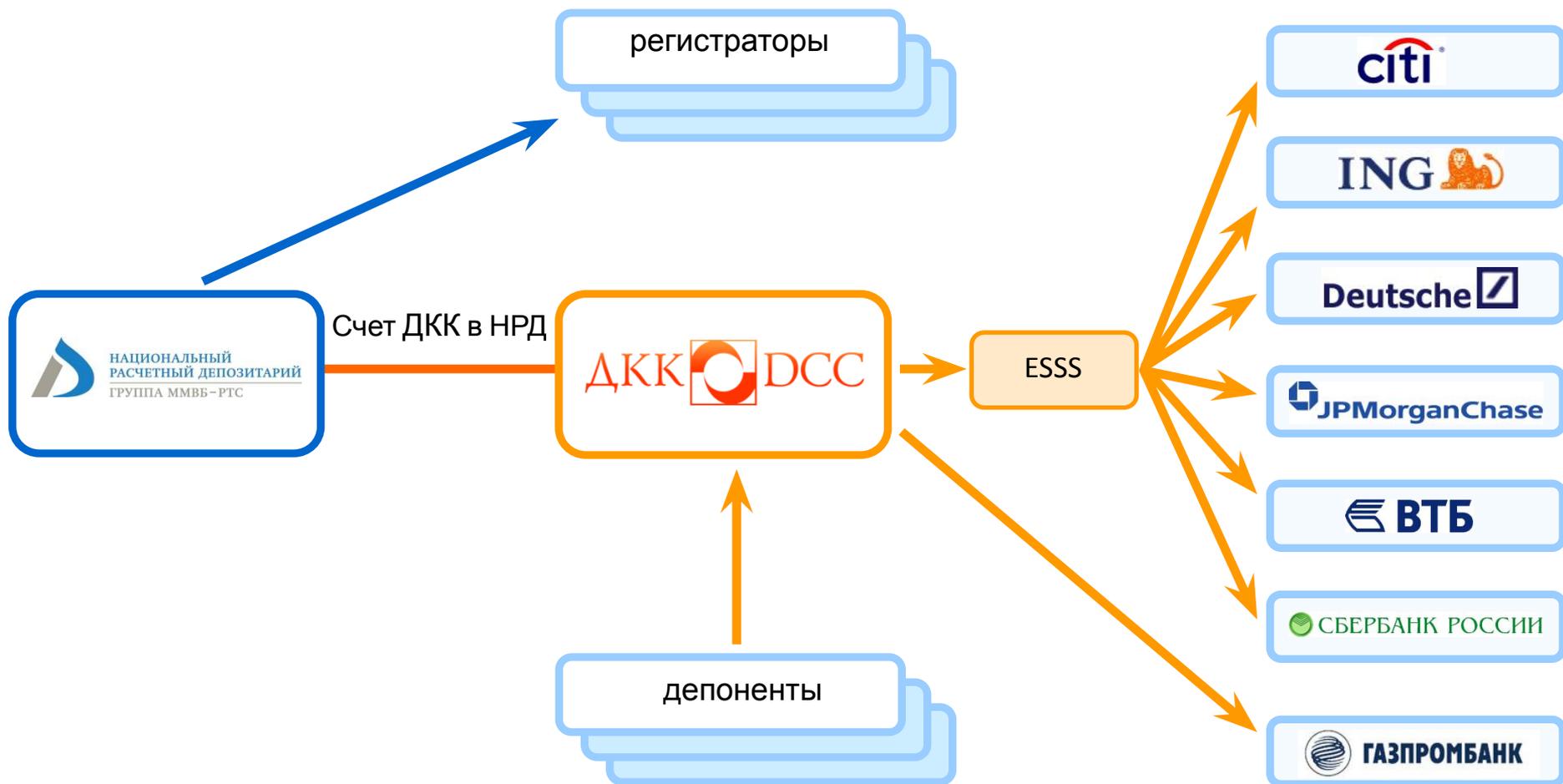


- День **N** – объявление Депонентам о необходимости самостоятельного перевода иностранных ценных бумаг из ДКК в НРД, а также объявление даты начала принудительного перевода остатков из ДКК в НРД (зависит от внесения изменений в Условия ДКК).
- **N + 1 месяц** – начало закрытия счетов ДКК в местах хранения иностранных ценных бумаг.

Взаимодействие ДКК с местами хранения до перевода активов в НРД



Взаимодействие ДКК с местами хранения после перевода активов в НРД



Период существования схемы ускоренных расчетов ДКК (ESSS)



- День **T** – день объявления о присвоении НРД статуса ЦД.
- День **X** – день открытия счета депо Центрального Депозитария в реестре акционеров.
- Схема ДКК и схема НРД будут существовать параллельно примерно до дня **X – 2 недели**. То есть количество эмитентов в обеих схемах будет постепенно уменьшаться по мере открытия счетов депо Центрального Депозитария в реестрах акционеров.
- После перевода всех активов из ДКК в НРД пополнение счета депо ДКК в депозитарии-корреспонденте будет производиться путем перевода активов:
 - ✓ по пассиву - со счета депо ДКК в НРД на счет депо ДКК в депозитарии-корреспонденте;
 - ✓ по активу – с лицевого счета НРД в реестре акционеров на лицевой счет депозитария-корреспондента в реестре акционеров.

- **Многоканальный телефон НРД:**
+7 (495) 234-48-27
- **Отдел по работе с клиентами:**
Тел.: +7 (495) 956-27-90/91/92/93; (495) 956-09-40;
(495) 745-81-45; (495) 234-48-65
E-mail: dc@dc@nsddc@nsd.ru
- **Отдел продвижения услуг и привлечения клиентов:**
Тел.: +7 (495) 234-99-60
E-mail: sales@nsd.ru
- **Адрес:**
105066, г. Москва, ул. Спартаковская, 12
- **Веб-сайты:**
www.nsd.ru, www.isin.ru