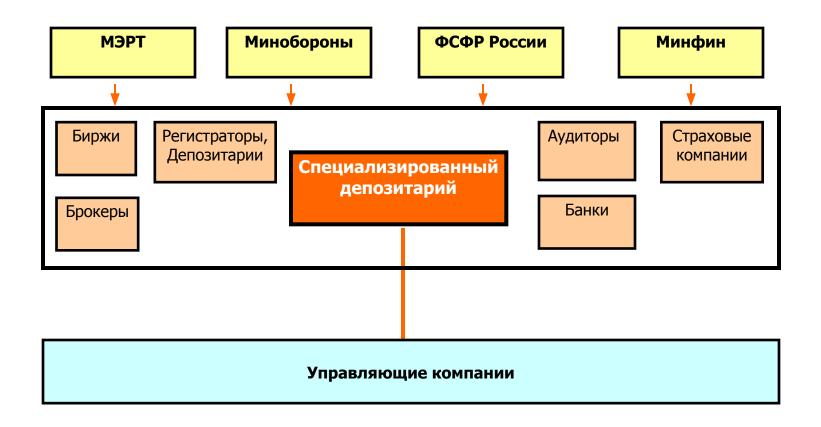
Специализированный депозитарий в системе жилищного обеспечения военнослужащих: текущая ситуация и перспективы

IV Профессиональная конференция «Инфраструктура рынка ценных бумаг» г. Санкт-Петербург, 25-26 мая 2006 года

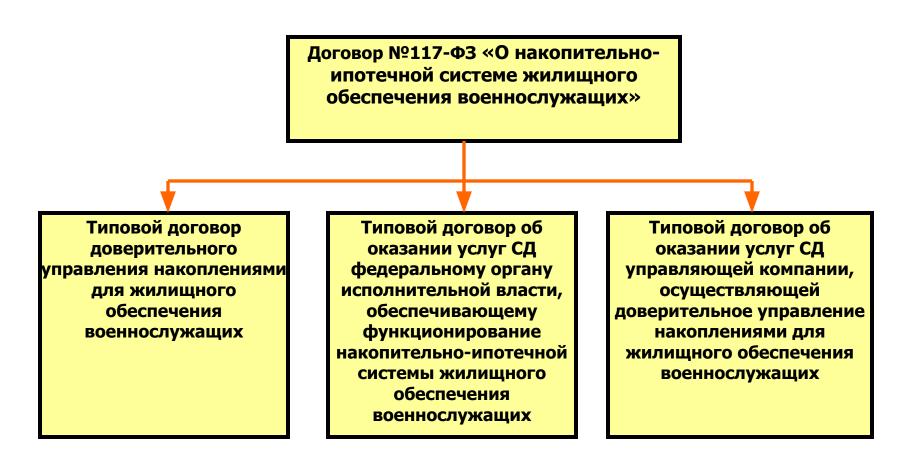


Основные участники процесса инвестирования накоплений для жилищного обеспечения военнослужащих





Основные нормативные документы



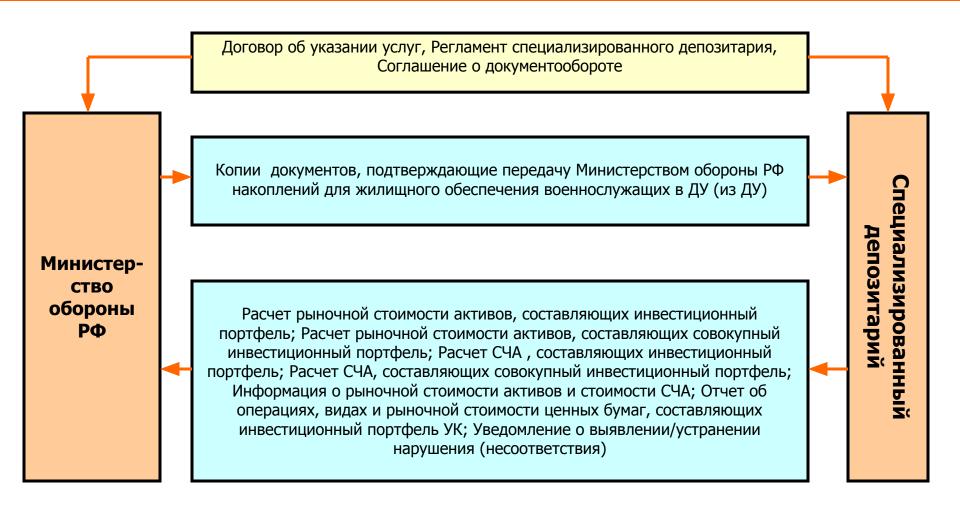


Контрольные функции Специализированного депозитария

- контроль за соответствием состава и структуры инвестиционных портфелей УК
- контроль за соответствием структуры совокупного инвестиционного портфеля
- контроль за соблюдением УК установленного порядка определения СЧА
- контроль за соблюдением УК порядка и сроков перечисления УФО средств на использование участниками накопительно-ипотечной системы
- контроль за соблюдением УК порядка и сроков удержания вознаграждений, а также порядка оплаты ими необходимых расходов на инвестирование накоплений
- контроль за соблюдением УК, с которой прекращен договор ДУ, порядка и сроков передачи ДС и ЦБ, находившихся у нее в ДУ, новой УК

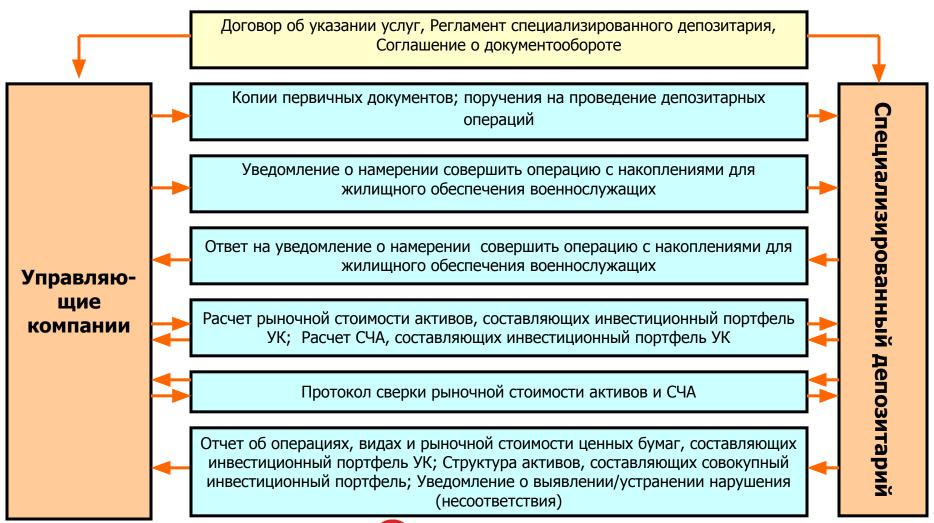
СПЕЦИАЛИЗИРОВАННАЯ ДЕПОЗИТАРНАЯ КОМПАНИЯ

Технологии взаимодействия между Минобороны и специализированным депозитарием





Технологии взаимодействия между управляющими компаниями и специализированным депозитарием



Основные вопросы

 Возмещение расходов спецдепозитария на оплату услуг расчетных депозитариев

 Возмещение расходов спецдепозитария на страхование ответственности и аудит



Расчет дохода спецдепозитария при оплате услуг расчетных депозитариев из собственных средств

Исходные данные:	Средняя ожидаемая доходность Среднее количество операций в месяц на каждун Вознаграждение СДв% от СЧА в год Все полученные в ДУ средства размещены в кор в т . ч. 50% в акции, 50% в облигации Стоимость хранения расчитана с учетом рыночно			поративные Ц		1000 "СДК"	ГАРАНТ"
	_	Расходы НДЦ (руб. в год)			Доход СД до		Доход С Д
Обслуживаемые активы (руб.)	Плата за услуги СД (руб. в год)	Хранение	Операции	Всего	уплаты налога на прибыль (руб. год)	Налог на прибыль (24%)	после уплаты налога (руб. в год)
1 028 384 000.00	503 908.16	266 122.40	1 274 400.00	1 540 522.40	-1 036 614.24	0.00	-1 036 614.24
4 034 717 000.00	1 977 011.33	1 029 729.75	1 274 400.00	2 304 129.75	-327 118.42	0.00	-327 118.42
		2 197 946.52	1 274 400.00	3 472 346.52	817 670.12	196 240.83	621 429.29



Наши предложения

Внести следующие изменения в Закон и Типовые договоры:

- Расходы на оплату услуг расчетных депозитариев отнести к необходимым расходам управляющей компании (в отношении междепозитарных договоров спецдепозитария с расчетными депозитариями)
- Ввести понятие «необходимые расходы спецдепозитария» и отнести к ним расходы спецдепа на страхование ответственности и аудит

Контактная информация:

119180, Россия, Москва, ул. Большая Полянка, д. 51/14

тел.: (095) 777-56-83, факс: (095) 777-56-82,

http://www.sdkgarant.ru

Спасибо за внимание!

