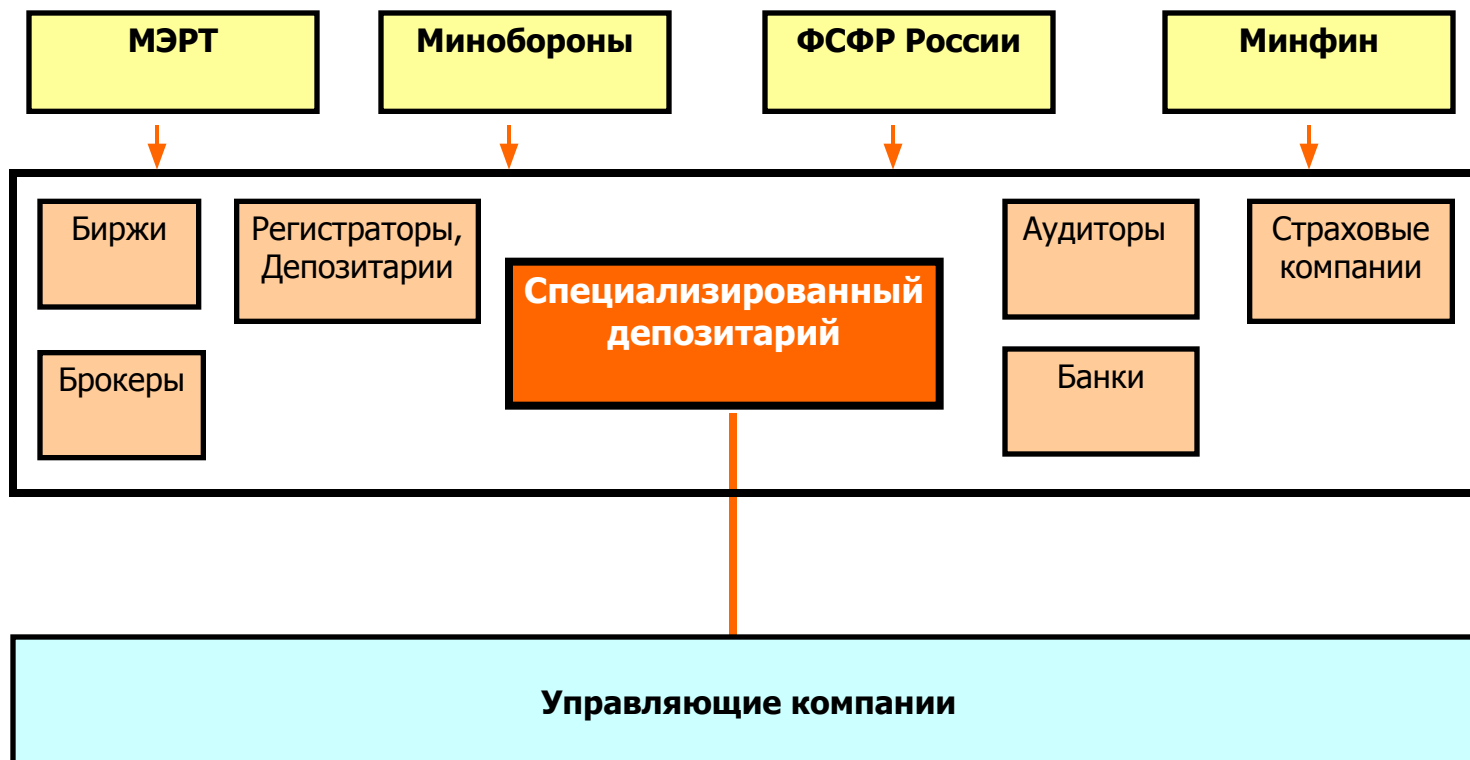


# **Специализированный депозитарий в системе жилищного обеспечения военнослужащих: текущая ситуация и перспективы**

**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

**Договор №117-ФЗ «О накопительно-ипотечной системе жилищного обеспечения военнослужащих»**

**Типовой договор доверительного управления накоплениями для жилищного обеспечения военнослужащих**

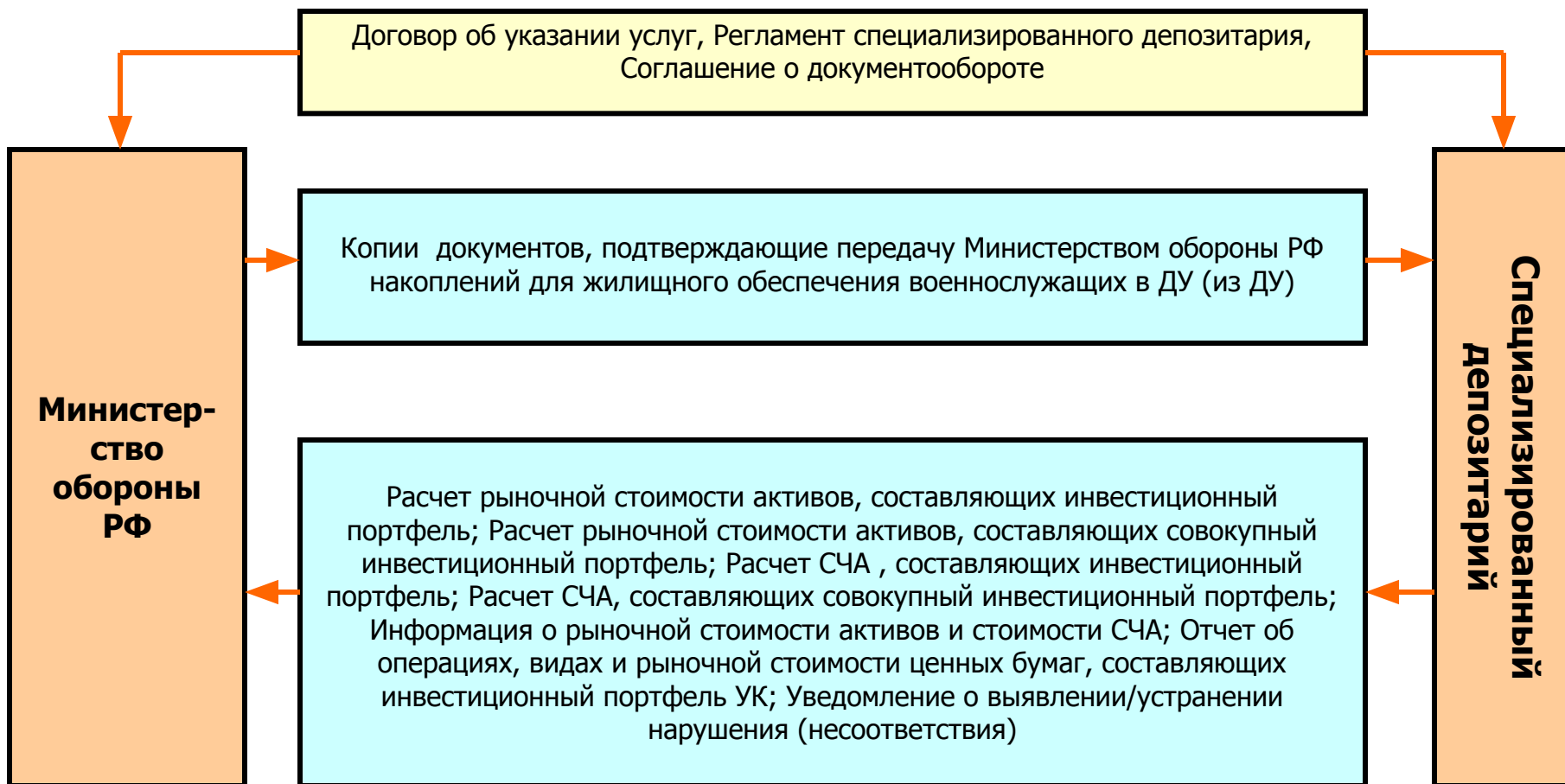
**Типовой договор об оказании услуг СД федеральному органу исполнительной власти, обеспечивающему функционирование накопительно-ипотечной системы жилищного обеспечения военнослужащих**

**Типовой договор об оказании услуг СД управляющей компании, осуществляющей доверительное управление накоплениями для жилищного обеспечения военнослужащих**

# 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

# 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

<b>Исходные данные:</b>	Средняя ожидаемая доходность			10% годовых			
	Среднее количество операций в месяц на каждую УК			100			
	Вознаграждение СД в % от СЧА в год			0.049			
	Все полученные в ДУ средства размещены в корпоративные ЦБ						
	в т. ч. 50% в акции, 50% в облигации						
	Стоимость хранения рассчитана с учетом рыночной стоимости всех ЦБ на счете НД 000 "СДК "ГАРАНТ"						
Обслуживаемые активы (руб.)	Плата за услуги СД (руб. в год)	Расходы НДЦ (руб. в год)			Доход СД до уплаты налога на прибыль (руб. год)	Налог на прибыль (24%)	Доход СД после уплаты налога (руб. в год)
		Хранение	Операции	Всего			
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
8 755 136 000.00	4 290 016.64	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!