



СВЕТЛАНА КИРЬЕВА

начальник управления по взаимодействию
с депонентами НДЦ

ОБСЛУЖИВАНИЕ АКЦИЙ В НДЦ: УПРОЩЕННАЯ ПРОЦЕДУРА ПРИЕМА АКЦИЙ НА ОБСЛУЖИВАНИЕ

НДЦ, являющийся де-факто центральным депозитарием на рынке облигаций, неуклонно укрепляет свои лидирующие позиции и в сегменте акций. Только за 2006 г. рыночная стоимость акций на хранении в НДЦ увеличилась более чем в 4 раза и превысила 1,14 трлн руб.

В 2006 г. были приняты на обслуживание в НДЦ акции крупнейших российских эмитентов ОАО «Газпром» и ОАО «НК «Роснефть», что внесло существенный вклад в рост стоимости акций на хранении в НДЦ.

Тем не менее нельзя не отметить, что в целом за прошедший год существенно возросло количество выпусков акций на обслуживании: доля акций в начале этого года составила почти 40% от общего количества выпусков учитываемых в НДЦ ценных бумаг (рис. 1, 2).

Объем клиентских операций, проводимых ими по счетам депо в НДЦ с акциями, также стремительно растет. Приведенная на графике (рис. 3) динамика — результат действий НДЦ, предпринимаемых для совершенствования оказываемых своим клиентам услуг на рынке акций.

В частности, клиентам стало проще проводить перерегистрацию акций: в 2006 г. лимиты расходов НДЦ, при которых операции в реестрах владельцев ценных бумаг осуществляются без пред-

оплаты, были увеличены до суммы, эквивалентной 2000 долл.

Растет перечень акций, допущенных к обращению по «мосту НДЦ—ДКК», в настоящее время в него включены ценные бумаги более 50 эмитентов. Основные инициаторы расширения перечня «мостовых» бумаг — клиенты, в чьих интересах НДЦ постоянно развивает технологии междепозитарного взаимодействия.

В прошлом году НДЦ предложил участникам фондового рынка новую услугу по длительному хранению акций — «разделы длительного хранения», ориентированную на стратегических инвесторов и позволяющую снизить издержки на хранение пакетов акций, а также увеличить оперативность вывода данных акций на торги.

Кроме того, НДЦ реализовал новый модуль в ПО УРМД «ЛУЧ», представив своим клиентам новую технологию сбора списков владельцев ценных бумаг и впервые применив ее при сборе списка владельцев акций ОАО «Газпром».

Еще один фактор, способствующий стремительному росту объемов акций на хранении — постоянное снижение тарифов за хранение акций, которое НДЦ проводит уже в течение нескольких лет, следуя рекомендациям Комитета по депозитарному обслуживанию НДЦ, объединяющего представителей банков, инвестиционных компаний и спецдепозитариев.

Стремясь удовлетворить потребностям своих клиентов, обращавшихся в НДЦ с просьбами упростить процедуру приема акций на обслуживание и расширить список обслуживаемых ценных бумаг, НДЦ провел ряд мероприятий, направленных на:

- установление основных критериев, определяющих возможность «комфортного» приема на обслуживание в НДЦ акций новых эмитентов;
- выявление предпочтений клиентов в отношении приема на обслуживание в НДЦ акций новых эмитентов.

Проведенный в декабре 2006 г. опрос позволил НДЦ выявить факторы, влияющие на решение депонентов ини-



цировать прием акций на обслуживание в НДЦ, а также составить перечень эмитентов, в приеме на обслуживание акций которых в НДЦ клиенты наиболее заинтересованы. В опросе приняли участие 88 депонентов, треть из которых активно работает с акциями, не обслуживающимися в НДЦ и не допущенными к торгам на ММВБ.

Большинство из опрошенных депонентов необходимым условием, влияющим на решение об инициировании приема на обслуживание и последующего зачисления акций на хранение в НДЦ, указали последующий допуск этих акций к торгам на ФБ ММВБ. Кроме того, в числе факторов, существенно влияющих на решение депонентов о переводе акций на обслуживание в НДЦ были названы:

- Оперативность и полнота информации о корпоративных действиях и других сообщений от эмитента.

В этих целях НДЦ использует свой интернет-сайт для размещения поступающей от эмитентов и реестродержателей информации и рассылает клиентам соответствующие сообщения, используя УРМД «ЛУЧ», а также выпускает еженедельный информационный бюллетень корпоративной информации, который можно получить на сайте или подписавшись на его рассылку. В целом, говоря об обслуживании в НДЦ корпоративных действий, необходимо отметить, что депоненты имеют возможность самостоятельно определять, по каким реквизитам им (или их клиентам) необходимо получить дивиденды по тем или иным акциям, ведь используемые в НДЦ в процессе сборов списков владельцев программное обеспечение и технологии позволяют выбирать из множества вариантов наиболее удобный для депонента.

- Оперативность приема и наличие упрощенной процедуры приема акций на обслуживание.

- Возможность ускоренного проведения операций в реестрах, например, с использованием системы электронного документооборота (СЭД) НДЦ.

- Возможность осуществлять учет прав и хранение бумаг в одном депозитарии.

Разумеется, в этом случае клиентам проще не только поддерживать необходимые настройки в собственных бэк-офисах, но и, например, предоставлять сведения при проведении корпоративных действий эмитентов, эффективно управлять затратами на депозитарное обслуживание и т. п. Здесь преимущества очевидны.

В рамках опроса клиентам также было предложено указать эмитентов, в приеме акций которых на обслуживание в НДЦ они наиболее заинтересованы. В список было включено 302 эмитента, выпуски ак-

Рисунок 1. ДИНАМИКА КОЛИЧЕСТВА АКЦИЙ НА ХРАНЕНИИ В НДЦ В ПЕРИОД С 1 ЯНВАРЯ 2004 Г. ПО 30 АПРЕЛЯ 2007 Г.

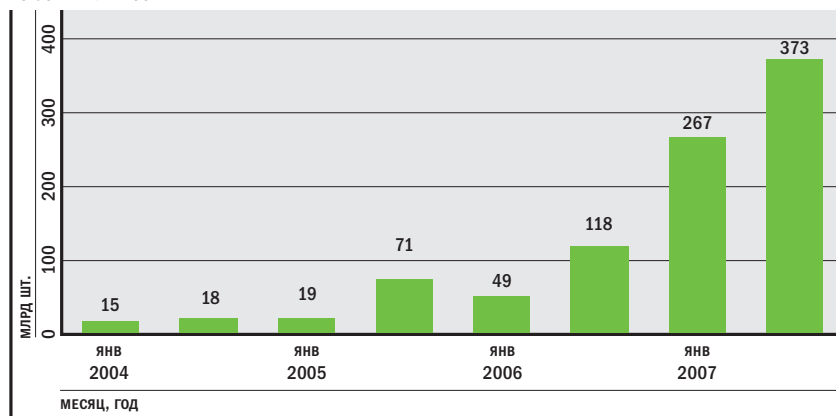


Рисунок 2. СТРУКТУРА ОБСЛУЖИВАЕМЫХ В НДЦ ЦЕННЫХ БУМАГ, В % ОТ РЫНОЧНОЙ СТОИМОСТИ

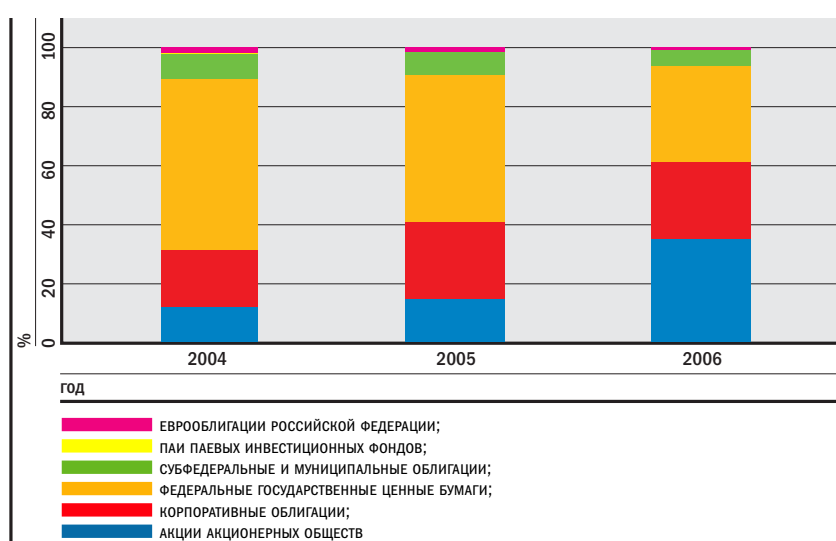
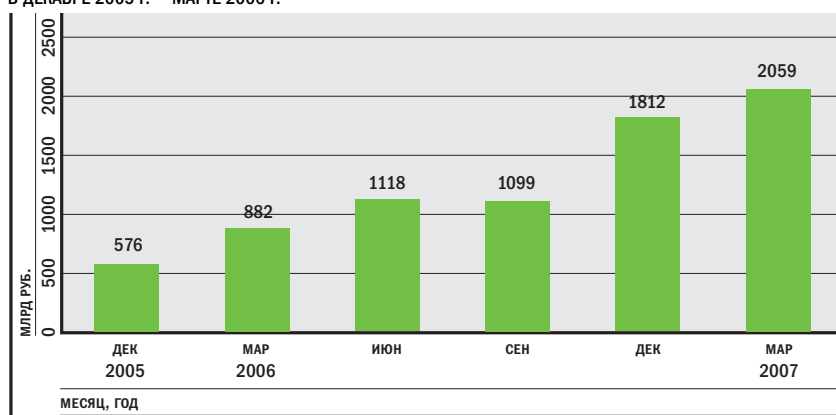


Рисунок 3. РЫНОЧНАЯ СТОИМОСТЬ АКЦИЙ, ПЕРЕМЕЩЕННЫХ В ПРОЦЕССЕ ДЕПОЗИТАРНЫХ ОПЕРАЦИЙ В ДЕКАБРЕ 2005 Г. – МАРТЕ 2006 Г.



ций которых НДЦ в настоящее время принимает на обслуживание без каких-либо дополнительных заявок со стороны депонентов. О полученных результатах опроса НДЦ проинформировал ЗАО «Фондовая биржа ММВБ» для осуществления согласованных действий в направлении обслуживания участников рынка в сегменте акций.

Из составленного перечня в январе – мае 2007 г. НДЦ приняты на обслужива-

ние акции 140 эмитентов, среди которых ОАО «Невиномысский Азот», ОАО «Нижекамскшина», ОАО «Бурятзолото», ОАО «Западно-Сибирский металлургический комбинат», ОАО «Сильвинит», ОАО «Воронежсинтезкаучук», ОАО «Останкинский МПЗ», ОАО «РТК-Лизинг», ОАО «Детский мир» и другие. Данные о динамике приема выпусков акций на обслуживание в НДЦ представлены на рис. 4 и 5.



Рисунок 4. КОЛИЧЕСТВО ВЫПУСКОВ АКЦИЙ, ПРИНЯТЫХ ЗА ОБСЛУЖИВАНИЕ В НДЦ В ПЕРИОД С 1 ЯНВАРЯ 2006 Г. ПО 1 МАЯ 2007 Г.

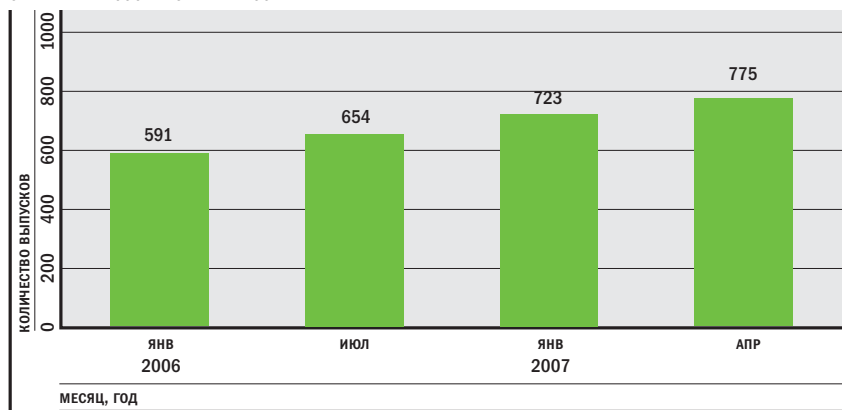
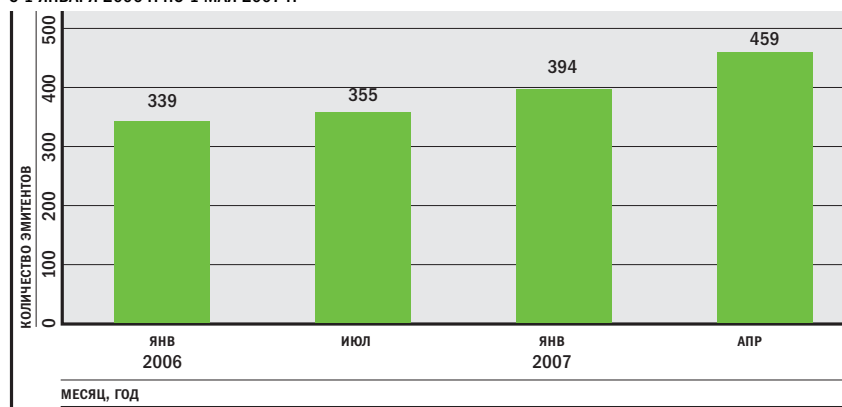


Рисунок 5. КОЛИЧЕСТВО ЭМИТЕНТОВ, АКЦИИ КОТОРЫХ ПРИНЯТЫ НА ОБСЛУЖИВАНИЕ В НДЦ В ПЕРИОД С 1 ЯНВАРЯ 2006 Г. ПО 1 МАЯ 2007 Г.



Еженедельно НДЦ информирует депонентов о расширении перечня обслуживаемых бумаг, направляя сообщение о возможности проводить зачисление принятых на обслуживание акций новых эмитентов.

По просьбам депонентов НДЦ разработал и ввел в действие с января 2007 г. **упрощенную процедуру**, предоставляющую максимально простой и быстрый способ инициировать прием акций на обслуживание для дальнейшего зачисления их на свой счет депо в НДЦ. Упрощенная процедура действует только в отношении акций открытых акционерных обществ, соответствующих следующим критериям:

- выпуску акций присвоен код *ISIN*;
- выпуску акций присвоен код РТС;
- ведение реестра владельцев ценных бумаг осуществляется регистратором, который имеет место нахождения/филиал в Москве или регионе нахождения филиала/представителя НДЦ, либо заключил с НДЦ договор об электронном документообороте, либо заключил с ЗАО «ДКК» или ОАО АКБ «РОСБАНК» договор о трансфергентских отношениях.

В случае если выпуски акций отвечают данным критериям, то депоненту для принятия их на обслуживание необходимо предоставить НДЦ только стандартную «Заявку на прием ценных бумаг на обслуживание (акций)» (далее – Заявка) в бумажной форме, подписанную уполномоченным лицом. В Заявке указывается полное наименование и ИНН эмитента, наименование регистратора, а также краткие сведения об акциях (категория, тип, номинал, номер госрегистрации, коды *ISIN* и РТС). При необходимости НДЦ может запросить у депонента, предоставившего Заявку, дополнительную информацию об эмитенте или его ценных бумагах. Заявки депонентов о приеме на обслуживание акций по упрощенной процедуре уже поступают в НДЦ.

Прием на обслуживание ценных бумаг, не соответствующих критериям упрощенной процедуры, осуществляется в соответствии со стандартной процедурой. В этом случае в пакет предоставляемых депонентом с соответствующим сопроводительным письмом в НДЦ документов включается следующее:

- анкета юридического лица, оформленная на эмитента указанных акций;
- копия зарегистрированного решения о выпуске ценных бумаг;
- копия уведомления (сообщения) регистрирующего органа о регистрации выпуска ценных бумаг;
- копия зарегистрированного проспекта эмиссии (в случае если ни один из

выпусков ценных бумаг данного эмитента не был ранее принят на обслуживание в НДЦ);

- заявка на присвоение *ISIN*-кода (в случае если указанным акциям данного эмитента ранее не был присвоен код *ISIN*);
- копия зарегистрированного отчета об итогах выпуска ценных бумаг;
- копия уведомления (сообщения) регистрирующего органа о регистрации отчета об итогах выпуска ценных бумаг;
- анкета юридического лица, оформленная на регистратора, осуществляющего ведение реестра владельцев указанных акций, или справка в произвольной форме с указанием данных регистратора (наименования, почтового адреса, контактных лиц, номеров телефонов и факсов и т. д.).

Хотелось бы отдельно обратить внимание на возможность воспользоваться упрощенной процедурой в случае отсутствия у выпуска акций *ISIN*-кода (при соблюдении всех прочих условий). Для этого нужно лишь инициировать присвоение *ISIN*-кода, представив в НДЦ, являющийся национальным нумерующим агентством по России, соответствующую заявку по форме, размещенной на сайте www.isin.ru. После присвоения бумаге *ISIN*-кода депонент может уже оформить заявку по упрощенной процедуре, и акции будут приняты на обслуживание.

Условия упрощенной процедуры приема акций на обслуживание в НДЦ и используемая для этого стандартная форма «Заявки на прием ценных бумаг на обслуживание (для акций)», а также условия стандартной процедуры приема ценных бумаг на обслуживание в НДЦ размещены на сайте НДЦ www.ndc.ru в разделе «Услуги» и в блоке «Ценные бумаги» главной страницы сайта.

Для удобства депонентов НДЦ рассматривает возможность до конца текущего года обеспечить возможность зачисления акций, не допущенных пока к торгам на ФБ ММВБ, не только на основной раздел счета депо, но и на торговый раздел, чтобы ускорить, упростить и удешевить последующий вывод данных акций на торги.

Кроме того, в целях текущего мониторинга пожеланий депонентов в отношении эмитентов, акции которых они хотели бы видеть на обслуживании в НДЦ, на главной странице интернет-сайта НДЦ www.ndc.ru размещен *online* опрос, сведения которого позволяют пополнять список эмитентов, чьи акции НДЦ планирует в скором времени принять на обслуживание. Таким образом, НДЦ не просто стремится сделать максимально удобным для своих депонентов обслуживание на рынке акций, но и всегда открыт их пожеланиям и предложениям. ■