



Association
of Eurasian Central
Securities Depositories

ПРОФИЛЬ АЦДЕ 2023



ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ ОБ АССОЦИАЦИИ

АЦДЕ объединяет центральные депозитарии стран Евразии. Миссия Ассоциации – развитие и совершенствование работы ЦД для создания общего «депозитарного пространства», интеграции центральных депозитариев евразийского региона в глобальную систему расчетов по ценным бумагам.

Обсуждение вопросов взаимодействия центральных депозитариев стран Евразии началось в 2001 году в Ташкенте на международном семинаре «Интеграция депозитарных систем – основа эффективного взаимодействия на международном рынке ценных бумаг». На этом мероприятии профессиональные участники рынка ценных бумаг впервые узнали об уровне развития расчетных систем и фондовых рынков соседних стран, наметили пути сотрудничества. Тогда многие участники семинара сделали акцент на необходимости установить партнерские отношения между организациями, объединить усилия по совершенствованию и гармонизации законодательства о ценных бумагах, построению эффективного взаимодействия между фондовыми рынками.

Через некоторое время семинары стали ежегодными. В 2002 году встречи прошли в Алматы (Казахстан), и Бишкеке (Кыргызстан), в 2003 году – в Баку (Азербайджан).

На встречах представители центральных депозитариев обменивались мнениями по ключевым вопросам. Год за годом рос масштаб мероприятия. В 2004 году международная конференция, посвященная взаимоотношениям евразийских ЦД, прошла в Москве и стала новым этапом в истории встреч. Конференция показала реальный интерес к гармонизации законодательных актов стран и установлению междепозитарных отношений, несмотря на разные уровни развития фондовых рынков разных стран Евразии. Участники конференции приняли решение о создании Ассоциации центральных депозитариев Евразии (АЦДЕ).

22 декабря 2004 года состоялась первая (учредительная) конференция АЦДЕ, организованная некоммерческим партнерством «Национальный Депозитарный Центр» (Россия) и закрытым акционерным обществом «Депозитарно- Клиринговая Компания». В числе основных целей конференции – подписание резолюции об основании Ассоциации, формирование органов управления и разработка программы деятельности. Среди участников Ассоциации ее основатели и компании, присоединившиеся к Ассоциации в соответствии с процедурой, описанной в Главе 5 резолюции.

ЦЕЛИ АЦДЕ

В соответствии с Резолюцией основная цель АЦДЕ – создание общего «депозитарного пространства», в том числе:

- гармонизация нормативно-правовой базы;
- разработка модели оптимальной учетной системы фондового рынка стран Участников;
- организация взаимодействия между Участниками для обеспечения трансграничных операций перевода ценных бумаг;
- стандартизация технологии работы депозитариев, порядка осуществления депозитарных операций, документов, регламентирующих функции депозитария;
- принятие международных стандартов сообщений по депозитарным операциям и обеспечение их применения в национальной практике;
- развитие электронного документооборота;
- разработка унифицированных стандартов депозитарного учета и отчетности;
- поддержка согласованной интеграции Участников в мировую депозитарную систему.

УЧАСТНИКИ АССОЦИАЦИИ



АЗЕРБАЙДЖАН

Национальный Депозитарный Центр Азербайджанской Республики



АРМЕНИЯ

«Центральный депозитарий Армении» Открытое Акционерное Общество



БЕЛАРУСЬ

Республиканское унитарное предприятие «Республиканский центральный депозитарий ценных бумаг» (РУП «РЦДЦБ»)



ГРУЗИЯ

Центральный депозитарий ценных бумаг Грузии (ЦДЦБГ)



ИНДИЯ

Центральный депозитарий Индии (CDSL)



ИНДИЯ

Национальный депозитарий Индии (NSDL)



КАЗАХСТАН

Акционерное общество «Центральный депозитарий ценных бумаг» (АО «ЦДЦБ»)



КОРЕЯ

Центральный депозитарий Южной Кореи (KSD)



КЫРГЫЗСТАН

Закрытое Акционерное Общество «Центральный депозитарий» Кыргызской Республики



МОНГОЛИЯ

Центральный депозитарий Монголии (MCSD)



РОССИЯ

Небанковская кредитная организация акционерное общество «Национальный расчетный депозитарий» (НКО АО НРД)



ТАДЖИКИСТАН

Центральный депозитарий Республики Таджикистан



ТУРЦИЯ

Центральный депозитарий Турции (МКК)



УЗБЕКИСТАН

Государственное предприятие «Центральный депозитарий ценных бумаг» Республики Узбекистан

РУКОВОДЯЩИЕ ОРГАНЫ АЦДЕ

- Общее собрание
- Председатель

ОБЩЕЕ СОБРАНИЕ УЧАСТНИКОВ АЦДЕ

Основной орган управления Ассоциации – ежегодно созываемое Общее собрание Участников Ассоциации. Организатором проведения Общего собрания является Участник, работающий в стране проведения Общего собрания. Решения Общего собрания принимаются большинством голосов представленных Участников. Каждый Участник Общего собрания имеет один голос.

ФУНКЦИИ ОБЩЕГО СОБРАНИЯ

- Принятие решений, обязательных для участников АЦДЕ;
- Утверждение годового отчета о деятельности АЦДЕ;
- Внесение изменений в Резолюцию;
- Выбор организации – Участника АЦДЕ, выполняющей функции Секретариата Ассоциации;
- Формирование Рабочих групп АЦДЕ и назначение руководителей Рабочих групп;
- Постановка задачи Рабочих групп АЦДЕ;
- Ознакомление с докладами Рабочих групп АЦДЕ и принятие решений по одобрению докладов;
- Прекращение деятельности Рабочих групп АЦДЕ;
- Обсуждение вопросов, представляющих общий интерес Участников;
- Определение места и сроков проведения следующего Общего собрания участников АЦДЕ;
- Выполнение других надлежащих функций, соответствующих целям АЦДЕ.

Председатель Ассоциации является исполнительным органом управления Ассоциации, осуществляющим текущее руководство Ассоциацией в период между заседаниями Общего собрания Участников Ассоциации и обеспечивающим реализацию целей Ассоциации, положений Резолюции и решений Общего собрания.

Председатель переизбирается ежегодно в соответствии с Уставом АЦДЕ.

ФУНКЦИИ ПРЕДСЕДАТЕЛЯ АССОЦИАЦИИ

- Руководство деятельностью Ассоциации, координация действий Участников Ассоциации;
- Обеспечение проведения координационных мероприятий, необходимых для подготовки;
- Формирование повестки дня Общего собрания Участников Ассоциации;
- Председательство на Общем собрании;
- Подписание совместно с Секретарем Ассоциации протокола заседания Общего собрания Участников Ассоциации;
- Созывает внеочередное Общее собрание

- Участников Ассоциации;
- Обеспечение соблюдения Резолюции;
- Координация деятельности Рабочих групп;
- Официальное представление Ассоциации, установление сотрудничества и поддержание отношений с международными организациями и ассоциациями ближнего и дальнего зарубежья от имени Ассоциации;
- Представление интересов Ассоциации в отношениях с третьими лицами;
- Выполнение иных необходимых функций в период между годовыми Общими собраниями Участников Ассоциации.

Записи ведутся Секретариатом Ассоциации (НРД, Российская Федерация), выбранным и утвержденным годовым Общим собранием Участников Ассоциации.

ЦЕНТРАЛЬНЫЙ ДЕПОЗИТАРИЙ – ИНФРАСТРУКТУРНАЯ ОСНОВА РЫНКА

Центральный депозитарий ценных бумаг (ЦД) – организация, оказывающая услуги по централизованному хранению финансовых инструментов (ценных бумаг), таких, как акции и облигации. Клиенты ЦД – финансовые организации (кастодианы и брокеры), но не частные инвесторы. ЦД обычно выполняет три основные функции.

ЭМИССИЯ

ЦД – первый входной пункт для только что выпущенных ценных бумаг. ЦД регистрирует первичное хранение новых ценных бумаг, созданных эмитентом. ЦД обычно действуют как гарант сохранности выпуска, обеспечивает соответствие количества изначально созданных ценных бумаг количеству ценных бумаг в обращении.

РАСЧЕТЫ

ЦД работают как технические платформы, позволяющие проводить расчеты по сделкам с ценными бумагами. На практике они снижают риски покупателей и продавцов ценных бумаг, предлагая одновременные расчеты с поставкой против платежа (DVP), так что деньги передаются продавцу, как только ценные бумаги доставляются покупателю.

ХРАНЕНИЕ

ЦД открывают счета депо участникам и управляют правами и обязательствами, связанными с владением ценными бумагами. К примеру, проводят выплаты дивидендов и процентов на основании информации от эмитента.

КОРРЕСПОНДЕНТСКИЕ ОТНОШЕНИЯ ЧЛЕНОВ АЦДЕ (ВКЛ. СЧЕТА В ICSDS) – 31 ДЕКАБРЯ 2022 Г.

		ВНУТРЕННИЕ																	
СТРАНА		АЗЕ	АРМ	БЕЛ	ГРУ	ИНД (CDSL)	ИНД (NSDL)	ИРН	КАЗ	КОР	КЫР	РОС	ТАД	ТУР	УЗБ	ЕОС	СВЛ		
ВНЕШНИЕ	Азербайджан		-	√	-	-	-	-	-	-	-	-	-	√	-	-	-	2	
	Армения	-		√	-	-	-	-	√	-	-	√	-	-	-	-	√	4	
	Беларусь	-	√		-	-	-	-	√	-	√	√	-	-	-	-	-	4	
	Грузия	-	-			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0	
	Индия (CDSL)	-	-	-			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0	
	Индия (NSDL)	-	-	-	-			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0	
	Иран	-	-	-	-	-			-	-	-	-	-	-	-	-	-	0	
	Казахстан	-	-	√	-	-	-	-			-	√	√	-	-	-	√	√	5
	Корея	-	-	-	-	-	-	-	-			-	-	-	-	-	-	-	0
	Кыргызстан	-	-	√	-	-	-	-	√	-			√	-	-	-	-	-	3
	Россия	√	√	√	√	-	-	-	√	-	√			-	-	-	√	√	8
	Таджикистан	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	√			-	-	-	1
	Турция	√	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-			-	-	-	1
	Узбекистан	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-			-	-	0
	Euroclear (ЕОС)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	√	-	√	-	√	-		-	3
	Clearstream (СВЛ)	-	√	-	-	-	-	-	-	-	√	-	√	-	-	-	-		3
		2	3	5	1	0	0	0	4	2	3	7	0	2	0	2	3		

АЗЕРБАЙДЖАН

31.12.2022

ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ

РЕЙТИНГ СТРАНЫ:

Агентство	Рейтинг
Moody's	Ba1
Fitch	BB+
S&P	BB+

Местная валюта	Азербайджанский манат (AZN)
Курс конвертации в USD	1 USD = 1,7000 AZN (31-Дек-22)

Региональная ассоциация	AECSD
Количество сотрудников (полный день)	62
Структура акционеров	100% – Федеральное/Национальное правительство
Банковская лицензия	<input checked="" type="checkbox"/>
Национальное нумерующее агентство	<input checked="" type="checkbox"/>
ISIN	<input checked="" type="checkbox"/>
Локальное операционное подразделение для присваивания LEI-кодов (LOU for LEI)	<input checked="" type="checkbox"/>
Дематериализованная форма ЦБ	<input checked="" type="checkbox"/>
Структура учетной системы	<input checked="" type="checkbox"/> Omnibus (многоуровневая система, учет прав в совокупности, без разбивки по клиентам) <input checked="" type="checkbox"/> Segregated («плоская» система, учет прав в разрезе индивидуальных клиентов или конечных инвесторов) <input checked="" type="checkbox"/> Hybrid (гибридная система, учет прав в совокупности с возможностью сегрегации индивидуальных клиентов и/или конечных инвесторов)
DVP (поставка против платежа)	<input checked="" type="checkbox"/>
SWIFT	<input checked="" type="checkbox"/>
Голосование по доверенности (proxy voting)	<input checked="" type="checkbox"/>

Концепция иностранного номинального держателя	<input checked="" type="checkbox"/>
Ограничения для иностранных инвестиций	<input checked="" type="checkbox"/>
Счета в международных расчетных клиринговых организациях (ICSDs)	<input checked="" type="checkbox"/> Euroclear <input checked="" type="checkbox"/> Clearstream

УЧАСТНИКИ РЫНКА (ИНФРАСТРУКТУРА)

Участник рынка	Название
Регулятор	Центральный банк Азербайджанской Республики (ЦБАР)
Саморегулирующиеся организации	Ассоциация участников фондового рынка Азербайджана (AFBIA)
Фондовые биржи	Фондовая Биржа Баку
Клиринговые организации	Национальный Депозитарный Центр
Центральный депозитарий	Национальный Депозитарный Центр
Другие участники	Регистраторы – Национальный Депозитарный Центр



ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ, ПРИНИМАЕМЫЕ НА ХРАНЕНИЕ И ОБСЛУЖИВАНИЕ

Тип	Да / Нет
Акции	<input checked="" type="checkbox"/>
Паи	<input checked="" type="checkbox"/>
Государственные облигации	<input checked="" type="checkbox"/>
Корпоративные облигации	<input checked="" type="checkbox"/>
Другое	<input checked="" type="checkbox"/> Ноты Центрального Банка

РАССЧЕТНЫЙ ЦИКЛ

Тип финансового инструмента	Биржевые торги	Внебиржевые торги
Акции	T+1, T+0	T+n
Облигации	T+1, T+0	T+n
Ноты Центрального Банка	T+0	

РАСЧЕТЫ НА УСЛОВИЯХ «ПОСТАВКА ПРОТИВ ПЛАТЕЖА» (DVP BIS SETTLEMENT MODEL)

Тип	Да / Нет
Модель 1	<input checked="" type="checkbox"/>
Модель 2	<input checked="" type="checkbox"/>
Модель 3	<input checked="" type="checkbox"/>

Модель 1 – расчеты осуществляются отдельно по каждой сделке («сделка за сделкой»).

Модель 2 – расчеты осуществляются с неттированием обязательств по денежным средствам.

Модель 3 – расчеты осуществляются с неттированием обязательств по денежным средствам и ценным бумагам.

КАНАЛЫ ВЗАИМОДЕЙСТВИЯ И ПОДКЛЮЧЕНИЕ

Канал электронного документооборота	Формат	Да / Нет
SWIFT	ISO 20022	<input checked="" type="checkbox"/>
	ISO 15022	<input checked="" type="checkbox"/>
	Другое	<input checked="" type="checkbox"/>
Собственная разработка		<input checked="" type="checkbox"/>
Внешняя разработка (аутсорс)		<input checked="" type="checkbox"/>
Другое		<input checked="" type="checkbox"/>

УСЛУГИ

Услуга	Да / Нет
Депозитарные сервисы	<input checked="" type="checkbox"/>
Услуги Национального нумерующего агентства	<input checked="" type="checkbox"/>
Платежные сервисы	<input checked="" type="checkbox"/>
Трехсторонние сервисы	<input checked="" type="checkbox"/>
Репозитарные сервисы	<input checked="" type="checkbox"/>
Присвоение LEI-кодов	<input checked="" type="checkbox"/>
Информационные сервисы	<input checked="" type="checkbox"/>
Определение справедливой стоимости ценных бумаг	<input checked="" type="checkbox"/>
Технологические сервисы	<input checked="" type="checkbox"/>
Платформа для электронного голосования	<input checked="" type="checkbox"/>
Централизованная платформа для учета паев	<input checked="" type="checkbox"/>

Краудфандинговая платформа	<input checked="" type="checkbox"/>
Ничего из перечисленного	<input checked="" type="checkbox"/>
Другое	<input checked="" type="checkbox"/>

ДАННЫЕ И СТАТИСТИКА

Показатель	Единица измерения	Объем
Ежегодный комиссионный доход (доход от основной деятельности ЦД)	тыс. USD	
Ежегодный доход от другой деятельности (инвестиции и т.п.)	тыс. USD	
Количество счетов (всего)	шт.	116 674
Количество счетов «omnibus»	шт.	
Количество счетов конечных владельцев	шт.	114 340
Количество клиентов-резидентов	шт.	113 921
Количество клиентов-нерезидентов	шт.	419
Количество выпусков ценных бумаг эмитентов-резидентов	шт.	2 435
Количество выпусков ценных бумаг эмитентов-нерезидентов	шт.	6
Стоимость ценных бумаг на хранении (всего)	млн USD	27 814
Стоимость ценных бумаг на хранении (ценные бумаги эмитентов-резидентов)	млн USD	27 093
Стоимость ценных бумаг на хранении (ценные бумаги эмитентов-нерезидентов)	млн USD	721
Количество рассчитанных инструкций	шт.	-
Стоимость ценных бумаг, перемещенных по рассчитанным инструкциям	млн USD	-
Количество рассчитанных инструкций по корпоративным действиям	шт.	-
Стоимость рассчитанных инструкций по корпоративным действиям	млн USD	-

ГОЛОСОВАНИЕ ПО ДОВЕРЕННОСТИ (PROXY VOTING)

Голосование по доверенности разрешено.

ОГРАНИЧЕНИЯ, СВЯЗАННЫЕ С ИНОСТРАННЫМИ ИНВЕСТИЦИЯМИ И ТРЕБОВАНИЯ К РАСКРЫТИЮ ИНФОРМАЦИИ ДЛЯ ИНВЕСТОРОВ

Ограничения отсутствуют. Иностранные инвесторы могут открывать денежные счета в местных банках, а также счета депо в местных депозитариях или в реестрах ценных бумаг.

ДОПОЛНИТЕЛЬНАЯ ИНФОРМАЦИЯ:

Концепция иностранных номинальных держателей утверждена на законодательном уровне.

КОММЕНТАРИЙ:

Система депозитарного учета на уровне ЦД организована в разрезе конечного владельца. Счета номинального держателя могут быть открыты иностранным депозитариям и иностранным инвестиционным компаниям.

Иностранные инвесторы могут инвестировать в локальный рынок на тех же условиях, что и местные инвесторы.

Деятельность иностранных инвесторов регулируется местным законодательством, которое устанавливает общие гарантии прав иностранных инвесторов в отношении инвестиций и получения дохода.

Ограничения, связанные с инвестициями в местные компании (банки, страховые компании, стратегические предприятия и т.д.).

Иностранные инвесторы обязаны уведомить местные власти о превышении порога владения ценными бумагами (5, 10 или 95% прав на участие в голосовании).

Некоторые ограничения могут вводиться компаниями в соответствии с их внутренними документами. Местные власти отслеживают уровни иностранного владения и могут периодически отправлять запросы о раскрытии структуры собственности в адрес владельцев, регистраторов или депозитариев.

Общие ограничения иностранного владения корпоративными и государственными облигациями отсутствуют, однако подобные ограничения могут быть указаны в условиях отдельного выпуска облигаций.

КЛЮЧЕВЫЕ СОБЫТИЯ В ПОСТТРЕЙДИНГОВОЙ ИНФРАСТРУКТУРЕ В 2022 ГОДУ

Нет информации.

КЛЮЧЕВЫЕ СОБЫТИЯ В ПОСТТРЕЙДИНГОВОЙ ИНФРАСТРУКТУРЕ В 2023 ГОДУ (ОЖИДАНИЯ)

- Запуск новой Центральной Депозитарной Платформы CEDAR (депозитарий, регистратор, расчетно-клиринговая система).
- Запуск нового портала инвестора.
- Вступление в силу изменений к Закону «О рынке ценных бумаг» в отношении новых финансовых услуг, предоставляемых ЦД и новых участников депозитарной системы (члены ЦД).

СЧЕТА В МЕЖДУНАРОДНЫХ И ЦЕНТРАЛЬНЫХ ДЕПОЗИТАРИЯХ ДРУГИХ СТРАН

Внутренние	Внешние
Россия	Беларусь
Турция	Турция

ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ

РЕЙТИНГ СТРАНЫ:

Агентство	Рейтинг
Moody's	Ba3
Fitch	B+
S&P	-

Местная валюта	Армянский драм (AMD)
Курс конвертации в USD	1 USD = 479.92AMD AMD (31-Дек-2021)

РЕЙТИНГ ДЕПОЗИТАРИЯ:

Агентство	Рейтинг
Thomas Murray	BBB

Региональная ассоциация	AECSD
Количество сотрудников (полный день)	34
Структура акционеров	100% – Частные/Другие организации 0% – Другое 0% – Банки
Банковская лицензия	<input checked="" type="checkbox"/>
Национальное нумерующее агентство (NNA for ISIN, CFI, FISN)	<input checked="" type="checkbox"/>
ISIN	<input checked="" type="checkbox"/>
Локальное операционное подразделение для присваивания LEI-кодов (LOU for LEI)	<input checked="" type="checkbox"/>
Дематериализованная форма ценных бумаг	<input checked="" type="checkbox"/>
Структура учетной системы	<input checked="" type="checkbox"/> Omnibus (Многоуровневая система. Учет прав в совокупности, без разбивки по клиентам) <input checked="" type="checkbox"/> Segregated («Плоская» система. Учет прав в разрезе индивидуальных клиентов или конечных инвесторов) <input checked="" type="checkbox"/> Hybrid (Гибридная система. Учет прав в совокупности с возможностью сегрегации индивидуальных клиентов и/или конечных инвесторов)
DVP (поставка против платежа)	<input checked="" type="checkbox"/>
SWIFT	<input checked="" type="checkbox"/>
Голосование по доверенности (proxy voting)	<input checked="" type="checkbox"/>
Концепция иностранного номинального держателя	<input checked="" type="checkbox"/>
Ограничения для иностранных инвестиций	<input checked="" type="checkbox"/>
Счета в международных расчетных клиринговых организациях (ICSDs)	<input checked="" type="checkbox"/> Euroclear <input checked="" type="checkbox"/> Clearstream

АРМЕНИЯ

31.12.2021



УЧАСТНИКИ РЫНКА (ИНФРАСТРУКТУРА)

Участник рынка	Название	Участник рынка	Название
Регулятор	Центральный Банк Армении	Клиринговые организации	Нет информации
Саморегулирующиеся организации	Не применимо	Центральный депозитарий	Центральный Депозитарий Армении
Фондовые биржи	Армянская Фондовая Биржа	Другие участники	Нет информации

КОММЕНТАРИЙ:

Функции централизованного депозитария, оператора централизованного реестра и расчетной системы ценных бумаг выполняет Центральный депозитарий: ОАО «Центральный депозитарий Армении».

ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ, ПРИНИМАЕМЫЕ НА ХРАНЕНИЕ И ОБСЛУЖИВАНИЕ

Тип	Да / Нет
Акции	<input checked="" type="checkbox"/>
Паи	<input checked="" type="checkbox"/>
Государственные облигации	<input checked="" type="checkbox"/>
Корпоративные облигации	<input checked="" type="checkbox"/>
Другое	<input checked="" type="checkbox"/>

РАССЧЕТНЫЙ ЦИКЛ

Тип финансового инструмента	Биржевые торги	Внебиржевые торги
Акции	T+0	Нет информации
Облигации	T+0	T+n

РАСЧЕТЫ НА УСЛОВИЯХ «ПОСТАВКА ПРОТИВ ПЛАТЕЖА» (DVP BIS SETTLEMENT MODEL)

Тип	Да / Нет
Модель 1	<input checked="" type="checkbox"/>
Модель 2	<input checked="" type="checkbox"/> Внебиржевые торги: корпоративные ЦБ
Модель 3	<input checked="" type="checkbox"/> Биржевые торги: корпоративные ЦБ

Модель 1 – Расчеты осуществляются отдельно по каждой сделке («сделка за сделкой»).

Модель 2 – Расчеты осуществляются с неттированием обязательств по денежным средствам.

Модель 3 – Расчеты осуществляются с неттированием обязательств по денежным средствам и ценным бумагам.

КАНАЛЫ ВЗАИМОДЕЙСТВИЯ И ПОДКЛЮЧЕНИЕ

Канал электронного документооборота	Формат	Да / Нет
SWIFT	ISO 20022	<input checked="" type="checkbox"/>
	ISO 15022	<input checked="" type="checkbox"/>
	Другое	<input checked="" type="checkbox"/>
Собственная разработка		<input checked="" type="checkbox"/>
Внешняя разработка (аутсорс)		<input checked="" type="checkbox"/>
Другое		<input checked="" type="checkbox"/>

УСЛУГИ

Услуга	Да / Нет
Депозитарные сервисы	<input checked="" type="checkbox"/>
Присвоение международных кодов: ISIN, CFI, FISN	<input checked="" type="checkbox"/>
Платежные сервисы	<input checked="" type="checkbox"/>
Трехсторонние сервисы	<input checked="" type="checkbox"/>
Репозитарные сервисы	<input checked="" type="checkbox"/>
Присвоение LEI-кодов	<input checked="" type="checkbox"/>
Информационные сервисы	<input checked="" type="checkbox"/>
Определение справедливой стоимости ценных бумаг	<input checked="" type="checkbox"/>
Технологические сервисы	<input checked="" type="checkbox"/>
Платформа для электронного голосования	<input checked="" type="checkbox"/>
Централизованная платформа для учета паев	<input checked="" type="checkbox"/>
Краудфандинговая платформа	<input checked="" type="checkbox"/>
Ничего из перечисленного	<input checked="" type="checkbox"/>
Другое	<input checked="" type="checkbox"/>

ДАННЫЕ И СТАТИСТИКА

Показатель	Единица измерения	Объем
Ежегодный комиссионный доход (доход от основной деятельности ЦД)	тыс. USD	1 841
Ежегодный доход от другой деятельности (инвестиции и т.п.)	тыс. USD	101
Количество счетов (всего)	шт.	207 519
Количество счетов «omnibus»	шт.	30
Количество счетов конечных владельцев	шт.	204 859
Количество клиентов-резидентов	шт.	205 307
Количество клиентов-нерезидентов	шт.	2 212
Количество выпусков ценных бумаг эмитентов-резидентов	шт.	241
Количество выпусков ценных бумаг эмитентов-нерезидентов	шт.	15
Стоимость ценных бумаг на хранении (всего)	млн USD	7,359
Стоимость ценных бумаг на хранении (ценные бумаги эмитентов-резидентов)	млн USD	7,097
Стоимость ценных бумаг на хранении (ценные бумаги эмитентов-нерезидентов)	млн USD	262
Количество рассчитанных инструкций	шт.	4 259
Стоимость ценных бумаг, перемещенных по рассчитанным инструкциям	млн USD	2,531
Количество корпоративных действий, по которым производились расчёты	шт.	89
Сумма выплат, произведенных по рассчитанным корпоративным действиям	млн USD	17

ГОЛОСОВАНИЕ ПО ДОВЕРЕННОСТИ (PROXY VOTING)

Голосование по доверенности разрешено.

КОММЕНТАРИЙ:

Акционеры могут осуществлять свое право голоса путем голосования по доверенности, за исключением общего собрания акционеров и других собраний, установленных законом.

ОГРАНИЧЕНИЯ, СВЯЗАННЫЕ С ИНОСТРАННЫМИ ИНВЕСТИЦИЯМИ И ТРЕБОВАНИЯ К РАСКРЫТИЮ ИНФОРМАЦИИ ДЛЯ ИНВЕСТОРОВ

Ограничения отсутствуют. Иностранные инвесторы могут открывать денежные счета в местных банках, а также счета депо в местных депозитариях или в реестрах ценных бумаг.

ДОПОЛНИТЕЛЬНАЯ ИНФОРМАЦИЯ:

Концепция иностранных номинальных держателей утверждена на законодательном уровне.

КОММЕНТАРИЙ:

- В Армении внедрена двухуровневая система депозитарного учета корпоративных ценных бумаг. ЦД Армении ведет учет на первом, а кастодианы на втором уровне учета. Счета номинального держателя в ЦД Армении могут быть открыты как кастодианам-резидентам, так и кастодианам-нерезидентам.
- Система учета государственных облигаций немного отличается от системы учета корпоративных облигаций. Центральный банк Армении ведет учет на первом уровне и запрещает иностранным организациям выступать в качестве нижестоящих депозитариев по учету государственных облигаций.
- Иностранные инвесторы могут инвестировать в локальный рынок на тех же условиях, что и местные инвесторы.
- Деятельность иностранных инвесторов регулируется местным законодательством, которое устанавливает общие гарантии прав иностранных инвесторов в отношении инвестиций и получения дохода.
- Ограничения, связанные с инвестициями в местные компании (банки, страховые компании, стратегические предприятия и т.д.)
- Иностранные инвесторы обязаны уведомить местные власти о факте превышения порога владения ценными бумагами (5, 10, 15, 20, 25, 30, 50, 75 или 95% прав на участие в голосовании).
- Некоторые ограничения могут вводиться компаниями в соответствии с их внутренними документами. Местные власти отслеживают уровни иностранного владения и могут периодически отправлять запросы о раскрытии структуры собственности в адрес владельцев, регистраторов или депозитариев.
- Общие ограничения иностранного владения российскими корпоративными и государственными облигациями отсутствуют, однако подобные ограничения могут быть указаны в условиях отдельного выпуска облигаций.

КЛЮЧЕВЫЕ СОБЫТИЯ В ПОСТТРЕЙДИНГОВОЙ ИНФРАСТРУКТУРЕ В 2021 ГОДУ

- Запуск приложения CDA Online.
- Международная конференция АЦДЕ.

КЛЮЧЕВЫЕ СОБЫТИЯ В ПОСТТРЕЙДИНГОВОЙ ИНФРАСТРУКТУРЕ В 2022 ГОДУ (ОЖИДАНИЯ)

- Планируем получение статуса LEI регистрационного агента.
- Планируем Армянские корпоративные ценные бумаги сделать доступными на платформе Cleartream Banking Luxembourg.

СЧЕТА В МЕЖДУНАРОДНЫХ И ЦЕНТРАЛЬНЫХ ДЕПОЗИТАРИЯХ ДРУГИХ СТРАН

Внутренние	Внешние
Беларусь	Беларусь
	Казахстан
Россия	Россия
Clearstream	Clearstream
Украина	

ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ

РЕЙТИНГ СТРАНЫ:

Агентство	Рейтинг
Moody's	Ca
Fitch	RD
S&P	SD
Местная валюта	Белорусский Рубль (BYN)
Курс конвертации в USD	1 USD = 2.525 BYN (31-Дек-22)
Региональная ассоциация	АЦДЕ
Количество сотрудников (полный день)	25
Структура акционеров	100% – Национальное правительство
Банковская лицензия	<input checked="" type="checkbox"/>
Национальное нумерующее агентство (NNA for ISIN, CFI, FISN)	<input checked="" type="checkbox"/>
ISIN	<input checked="" type="checkbox"/>
Локальное операционное подразделение для присваивания LEI-кодов (LOU for LEI)	<input checked="" type="checkbox"/>
Дематериализованная форма ценных бумаг	<input checked="" type="checkbox"/>
Структура учетной системы	<input checked="" type="checkbox"/> Omnibus (Многоуровневая система. Учет прав в совокупности, без разбивки по клиентам) <input checked="" type="checkbox"/> Segregated («Плоская» система. Учет прав в разрезе индивидуальных клиентов или конечных инвесторов) <input checked="" type="checkbox"/> Hybrid (Гибридная система. Учет прав в совокупности с возможностью сегрегации индивидуальных клиентов и/или конечных инвесторов)
DVP (поставка против платежа)	<input checked="" type="checkbox"/> Биржевые торги
SWIFT	<input checked="" type="checkbox"/>
Голосование по доверенности (proxy voting)	<input checked="" type="checkbox"/>
Концепция иностранного номинального держателя	<input checked="" type="checkbox"/>
Ограничения для иностранных инвестиций	<input checked="" type="checkbox"/>
Счета в международных расчетных клиринговых организациях (ICSDs)	<input checked="" type="checkbox"/> Euroclear <input checked="" type="checkbox"/> Clearstream

БЕЛАРУСЬ

31.12.2022



УЧАСТНИКИ РЫНКА (ИНФРАСТРУКТУРА)

Участник рынка	Название
Регулятор	Министерство Финансов Республики Беларусь
Саморегулирующиеся организации	Ассоциация участников рынка ценных бумаг (АУРЦБ)
Фондовые биржи	Беларусская валютно-Фондовая биржа (БВФБ)
Клиринговые организации	Беларусская валютно-Фондовая биржа (БВФБ)
Центральный депозитарий	Республиканский центральный депозитарий ценных бумаг
Другие участники	25 депозитариев 2 уровня

ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ, ПРИНИМАЕМЫЕ НА ХРАНЕНИЕ И ОБСЛУЖИВАНИЕ

Тип	Да / Нет	Тип	Да / Нет
Акции	<input checked="" type="checkbox"/>	Государственные облигации	<input checked="" type="checkbox"/>
Паи	<input checked="" type="checkbox"/>	Корпоративные облигации	<input checked="" type="checkbox"/>
Другое		Бездокументарные закладные	<input checked="" type="checkbox"/>

РАССЧЕТНЫЙ ЦИКЛ

Тип финансового инструмента	Биржевые торги	Внебиржевые торги
Акции	T+0, T+n	T+n
Облигации	T+0, T+n	T+n

РАСЧЕТЫ НА УСЛОВИЯХ «ПОСТАВКА ПРОТИВ ПЛАТЕЖА» (DVP BIS SETTLEMENT MODEL)

Тип	Да / Нет
Модель 1	<input checked="" type="checkbox"/>
Модель 2	<input checked="" type="checkbox"/>
Модель 3	<input checked="" type="checkbox"/> Биржевые торги

Модель 1 – расчеты осуществляются отдельно по каждой сделке («сделка за сделкой»).

Модель 2 – расчеты осуществляются с неттированием обязательств по денежным средствам.

Модель 3 – расчеты осуществляются с неттированием обязательств по денежным средствам и ценным бумагам.

КАНАЛЫ ВЗАИМОДЕЙСТВИЯ И ПОДКЛЮЧЕНИЕ

Канал электронного документооборота	Формат	Да / Нет
SWIFT	ISO 20022	<input checked="" type="checkbox"/>
	ISO 15022	<input checked="" type="checkbox"/>
	Другое	<input checked="" type="checkbox"/>
Собственная разработка		<input checked="" type="checkbox"/>
Внешняя разработка (аутсорс)		<input checked="" type="checkbox"/>
Другое		<input checked="" type="checkbox"/>

УСЛУГИ

Услуга	Да / Нет
Депозитарные сервисы	<input checked="" type="checkbox"/>
Присвоение международных кодов: ISIN, CFI, FISN	<input checked="" type="checkbox"/>
Платежные сервисы	<input checked="" type="checkbox"/>
Трехсторонние сервисы	<input checked="" type="checkbox"/>
Репозитарные сервисы	<input checked="" type="checkbox"/>
Присвоение LEI-кодов	<input checked="" type="checkbox"/>
Информационные сервисы	<input checked="" type="checkbox"/>
Определение справедливой стоимости ценных бумаг	<input checked="" type="checkbox"/>
Технологические сервисы	<input checked="" type="checkbox"/>
Платформа для электронного голосования	<input checked="" type="checkbox"/>
Централизованная платформа для учета паев	<input checked="" type="checkbox"/>
Краудфандинговая платформа	<input checked="" type="checkbox"/>
Ничего из перечисленного	<input checked="" type="checkbox"/>

Другое	<input checked="" type="checkbox"/> 1. Регистрация сделок на внебиржевом рынке. <input type="checkbox"/> 2. Депозитарий-агент МФ РБ по еврооблигациям <input type="checkbox"/> 3. Квалификация ценных бумаг эмитентов – нерезидентов в качестве ценных бумаг на территории Республики Беларусь для учета в депозитарной системе.
--------	--

ДАННЫЕ И СТАТИСТИКА

Показатель	Единица измерения	Объем
Ежегодный комиссионный доход (доход от основной деятельности ЦД)	тыс. USD	434
Ежегодный доход от другой деятельности (инвестиции и т. п.)	тыс. USD	30
Количество счетов (всего)	шт.	21 712
Количество счетов «omnibus»	шт.	32
Количество счетов конечных владельцев	шт.	1 134
Количество клиентов-резидентов	шт.	25 (депозитарии)
Количество клиентов-нерезидентов	шт.	7 (депозитарии)
Количество выпусков ценных бумаг эмитентов-резидентов	шт.	4 915
Количество выпусков ценных бумаг эмитентов-нерезидентов	шт.	22
Стоимость ценных бумаг на хранении (всего)	млн. USD	35 521,01
Стоимость ценных бумаг на хранении (ценные бумаги эмитентов-резидентов)	млн. USD	35 521
Стоимость ценных бумаг на хранении (ценные бумаги эмитентов-нерезидентов)	млн. USD	0,01
Количество рассчитанных инструкций	шт.	20 447
Стоимость ценных бумаг, перемещенных по рассчитанным инструкциям	млн USD	-
Количество корпоративных действий, по которым производились расчёты	шт.	11 236
Сумма выплат, произведенных по рассчитанным корпоративным действиям	млн USD	-

ГОЛОСОВАНИЕ ПО ДОВЕРЕННОСТИ (PROXY VOTING)

Голосование по доверенности разрешено

ОГРАНИЧЕНИЯ, СВЯЗАННЫЕ С ИНОСТРАННЫМИ ИНВЕСТИЦИЯМИ И ТРЕБОВАНИЯ К РАСКРЫТИЮ ИНФОРМАЦИИ ДЛЯ ИНВЕСТОРОВ

Ограничения отсутствуют. Иностранные инвесторы могут открывать денежные счета в местных банках, а также счета депо в местных депозитариях или в реестрах ценных бумаг.

ДОПОЛНИТЕЛЬНАЯ ИНФОРМАЦИЯ:

Концепция иностранных номинальных держателей утверждена на законодательном уровне.

Иностранные инвесторы могут инвестировать в локальный рынок на тех же условиях, что и местные инвесторы

КОММЕНТАРИЙ:

• Согласно ст. 5 Закона «Об инвестициях» местные и иностранные инвесторы имеют равные права перед законом.

Деятельность иностранных инвесторов регулируется местным законодательством, которое устанавливает общие гарантии прав иностранных инвесторов в отношении инвестиций и получения дохода.

КОММЕНТАРИЙ:

• Согласно ч. 2 ст. 11 Закона «Об инвестициях» инвесторам гарантируется беспрепятственный перевод доходов и денежных средств за пределы Республики Беларусь.

Ограничения, связанные с инвестициями в местные компании (банки, страховые компании, стратегические предприятия и т.д.)

КОММЕНТАРИЙ:

- Национальным банком Республики Беларусь установлен размер (квота) участия иностранного капитала в банковской системе не более 50 процентов.
- ☑ Иностранные инвесторы обязаны уведомить местные власти о факте превышения порога владения ценными бумагами (5, 10, 15, 20, 25, 30, 50, 75 или 95% прав на участие в голосовании).

КОММЕНТАРИЙ:

- В соответствии с п. 23 Постановления Министерства финансов Республики Беларусь от 13 июня 2016 года № 43 владелец крупного пакета акций направляет сообщение о владении крупным пакетом акций в Департамент по ценным бумагам, а также если доля его владения стала более 10, 15, 20 и т. д. процентов. Данное требование распространяется как на резидентов, так и нерезидентов - владельцев крупного пакета акций.
- ☑ Некоторые ограничения могут вводиться компаниями в соответствии с их внутренними документами. Местные власти отслеживают уровни иностранного владения и могут периодически отправлять запросы о раскрытии структуры собственности в адрес владельцев, регистраторов или депозитариев.
- ☑ Общие ограничения иностранного владения локальными корпоративными и государственными облигациями отсутствуют, однако подобные ограничения могут быть указаны в условиях отдельного выпуска облигаций

КЛЮЧЕВЫЕ СОБЫТИЯ В ПОСТРЕЙДИНГОВОЙ ИНФРАСТРУКТУРЕ В 2022 ГОДУ

- Центральный депозитарий наделен новыми функциями: регистрация, учет и хранение депозитарных облигаций; учет и хранение стрип-облигаций и стрипов; работа с иностранными номинальными держателями; осуществление деятельности специализированного депозитария инвестиционного фонда и специализированного депозитария выделенных активов (в соответствии с изменениями и дополнениями в Закон Республики Беларусь от 5 января 2015 г. «О рынке ценных бумаг», которые вступают в силу в 2023 г.).
- Центральный депозитарий открыл счета в Центральной депозитарии Республики Казахстан для учета ценных бумаг и денежных средств.
- Центральный депозитарий подключился к WEB-кабинетам депозитарно-клиринговых услуг и корпоративных действий НКО АО НРД (Российская Федерация).
- Центральный депозитарий начал осуществлять квалификацию эмиссионных ценных бумаг эмитента-нерезидента в качестве ценных бумаг на территории Республики Беларусь для учета в депозитарной системе Республики Беларусь (без допуска к размещению и (или) обращению).
- Центральный депозитарий назначен депозитарием-агентом Министерства финансов Республики Беларусь по замене долговых обязательств, досрочному выкупу или исполнению обязательств по еврооблигациям в белорусских рублях.
- Центральным депозитарием запущен проект по присвоению международных кодов цифровым финансовым инструментам. Утвержден Регламент присвоения международных кодов финансовым инструментам белорусских эмитентов, включая цифровые.

КЛЮЧЕВЫЕ СОБЫТИЯ В ПОСТРЕЙДИНГОВОЙ ИНФРАСТРУКТУРЕ В 2023 ГОДУ (ОЖИДАНИЯ)

- Участие Центрального депозитария в формировании института номинального держателя, а также института квалифицированных инвесторов, начало практической деятельности по регистрации и депозитарному учету Центральным депозитарием выпусков депозитарных облигаций, учету, хранению и расчетам по стрип-облигациям (в соответствии с принятыми изменениями в Закон Республики Беларусь от 5 января 2015 г. «О рынке ценных бумаг»).
- Дальнейшее расширение корреспондентской сети и сотрудничества центрального депозитария с депозитариями, включая центральные, на пространстве ЕАЭС – СНГ, а также в рамках АЦДЕ.
- Осуществление квалификации эмиссионных ценных бумаг эмитентов-нерезидентов в качестве ценных бумаг на территории Республики Беларусь и определения вида зарегистрированных за пределами Республики Беларусь ценных бумаг эмитентов для учета в депозитарной системе Республики Беларусь (без/с допуском к размещению и (или) обращению).
- Продолжение работы по присвоению международных идентификационных кодов некоторым видам цифровых финансовых активов (токенов), которые выпускаются в Республике Беларусь.

СЧЕТА В МЕЖДУНАРОДНЫХ И ЦЕНТРАЛЬНЫХ ДЕПОЗИТАРИЯХ ДРУГИХ СТРАН

Внутренние			Внешние		
	DVP	FOP		DVP	FOP
Армения	☑	☑	Армения	☑	☑
Азербайджан	☑	☑			
Казахстан	☑	☑			
Кыргызстан	☑	☑	Кыргызстан	☑	☑
Россия	☑	☑	Россия	☑	☑

ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ

РЕЙТИНГ СТРАНЫ:

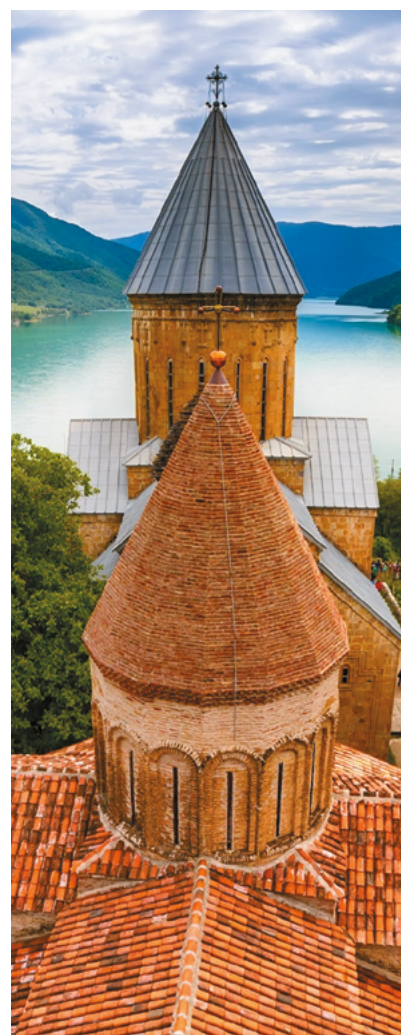
Агентство	Рейтинг
Moody's	
Fitch	BB
S&P	
Местная валюта	Грузинский Лари (GEL)
Курс конвертации в USD	1 USD = 3.088 GEL (31-дек-21)
Региональная ассоциация	AECSD
Количество сотрудников (полный день)	13
Структура акционеров	100% – Фондовая биржа/Торговые площадки
Банковская лицензия	<input checked="" type="checkbox"/>
Национальное нумерующее агентство (NNA for ISIN, CFI, FISN)	<input checked="" type="checkbox"/>
ISIN	<input checked="" type="checkbox"/>
Локальное операционное подразделение для присваивания LEI-кодов (LOU for LEI)	<input checked="" type="checkbox"/>
Дематериализованная форма ценных бумаг	<input checked="" type="checkbox"/>
Структура учетной системы	Нет информации
DVP (поставка против платежа)	<input checked="" type="checkbox"/>
SWIFT	Нет информации
Голосование по доверенности (proxy voting)	<input checked="" type="checkbox"/>
Концепция иностранного номинального держателя	<input checked="" type="checkbox"/>
Ограничения для иностранных инвестиций	<input checked="" type="checkbox"/>
Счета в международных расчетных клиринговых организациях (ICSDs)	<input checked="" type="checkbox"/> Euroclear <input checked="" type="checkbox"/> Clearstream

УЧАСТНИКИ РЫНКА (ИНФРАСТРУКТУРА)

Участник рынка	Название
Регулятор	Национальный Банк Грузии
Саморегулирующиеся организации	Грузинская фондовая биржа Грузинский Центральный Депозитарий
Фондовые биржи	Грузинская фондовая биржа и Тбилисская фондовая Биржа
Клиринговые организации	Не применимо
Центральный депозитарий	Грузинский Центральный Депозитарий, Национальный Банк Грузии (госбумаги)
Другие участники	Регистраторы, Брокерские компании, Банки

ГРУЗИЯ

31.12.2021



ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ, ПРИНИМАЕМЫЕ НА ХРАНЕНИЕ И ОБСЛУЖИВАНИЕ

Тип	Да / Нет
Акции	<input checked="" type="checkbox"/>
Паи	<input checked="" type="checkbox"/>
Государственные облигации	<input checked="" type="checkbox"/>
Корпоративные облигации	<input checked="" type="checkbox"/>
Другое	<input checked="" type="checkbox"/>

РАССЧЕТНЫЙ ЦИКЛ

Тип финансового инструмента	Биржевые торги	Внебиржевые торги
Акции	T+0	T+n
Облигации	T+0	T+n

РАСЧЕТЫ НА УСЛОВИЯХ «ПОСТАВКА ПРОТИВ ПЛАТЕЖА» (DVP BIS SETTLEMENT MODEL)

Тип	Да / Нет
Модель 1	<input checked="" type="checkbox"/> Для всех видов транзакций
Модель 2	<input checked="" type="checkbox"/>
Модель 3	<input checked="" type="checkbox"/>

Модель 1 – Расчеты осуществляются отдельно по каждой сделке («сделка за сделкой»).

Модель 2 – Расчеты осуществляются с неттированием обязательств по денежным средствам.

Модель 3 – Расчеты осуществляются с неттированием обязательств по денежным средствам и ценным бумагам.

КАНАЛЫ ВЗАИМОДЕЙСТВИЯ И ПОДКЛЮЧЕНИЕ

Нет информации.

УСЛУГИ

Услуга	Да / Нет
Депозитарные сервисы	<input checked="" type="checkbox"/>
Присвоение международных кодов: ISIN, CFI, FISN	<input checked="" type="checkbox"/>
Платежные сервисы	<input checked="" type="checkbox"/>
Трехсторонние сервисы	<input checked="" type="checkbox"/>
Репозитарные сервисы	<input checked="" type="checkbox"/>
Присвоение LEI-кодов	<input checked="" type="checkbox"/>
Информационные сервисы	<input checked="" type="checkbox"/>
Определение справедливой стоимости ценных бумаг	<input checked="" type="checkbox"/>
Технологические сервисы	<input checked="" type="checkbox"/>
Платформа для электронного голосования	<input checked="" type="checkbox"/>
Централизованная платформа для учета паев	<input checked="" type="checkbox"/>
Краудфандинговая платформа	<input checked="" type="checkbox"/>
Ничего из перечисленного	<input checked="" type="checkbox"/>
Другое	<input checked="" type="checkbox"/>

ДААННЫЕ И СТАТИСТИКА

Показатель	Единица измерения	Объем
Ежегодный комиссионный доход (доход от основной деятельности ЦД)	тыс. USD	171
Ежегодный доход от другой деятельности (инвестиции и т.п.)	тыс. USD	16
Количество счетов (всего)	шт.	1 364
Количество счетов «omnibus»	шт.	15
Количество счетов конечных владельцев	шт.	1 324
Количество клиентов-резидентов	шт.	23
Количество клиентов-нерезидентов	шт.	-
Количество выпусков ценных бумаг эмитентов-резидентов	шт.	27
Количество выпусков ценных бумаг эмитентов-нерезидентов	шт.	12
Стоимость ценных бумаг на хранении (всего)	млн USD	5,87
Стоимость ценных бумаг на хранении (ценные бумаги эмитентов-резидентов)	млн USD	1,8
Стоимость ценных бумаг на хранении (ценные бумаги эмитентов-нерезидентов)	млн USD	4,0
Количество рассчитанных инструкций	шт.	8 750
Стоимость ценных бумаг, перемещенных по рассчитанным инструкциям	млн USD	0,0345
Количество корпоративных действий, по которым производились расчёты	шт.	4
Сумма выплат, произведенных по рассчитанным корпоративным действиям	млн USD	0,06

ГОЛОСОВАНИЕ ПО ДОВЕРЕННОСТИ (PROXY VOTING)

Голосование по доверенности разрешено.

ОГРАНИЧЕНИЯ, СВЯЗАННЫЕ С ИНОСТРАННЫМИ ИНВЕСТИЦИЯМИ И ТРЕБОВАНИЯ К РАСКРЫТИЮ ИНФОРМАЦИИ ДЛЯ ИНВЕСТОРОВ

Ограничения отсутствуют. Иностранные инвесторы могут открывать денежные счета в местных банках, а также счета депо в местных депозитариях или в реестрах ценных бумаг.

ДОПОЛНИТЕЛЬНАЯ ИНФОРМАЦИЯ:

Концепция иностранных номинальных держателей утверждена на законодательном уровне.

КОММЕНТАРИЙ:

Номинальные счета могут быть открыты на имя лицензированных (в любых странах) брокерских компаний, банков, кастодианов, или депозитариев.

КЛЮЧЕВЫЕ СОБЫТИЯ В ПОСТТРЕЙДИНГОВОЙ ИНФРАСТРУКТУРЕ В 2021 ГОДУ

Нет информации.

КЛЮЧЕВЫЕ СОБЫТИЯ В ПОСТТРЕЙДИНГОВОЙ ИНФРАСТРУКТУРЕ В 2022 ГОДУ (ОЖИДАНИЯ)

Нет информации.

СЧЕТА В МЕЖДУНАРОДНЫХ И ЦЕНТРАЛЬНЫХ ДЕПОЗИТАРИЯХ ДРУГИХ СТРАН

Внутренние	Внешние
Россия	

ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ

РЕЙТИНГ СТРАНЫ:

Агентство	Рейтинг
Moody's	Baa2
Fitch	BBB
S&P	BBB-
Местная валюта	Казахстанский тенге (KZT)
Курс конвертации в USD	1 USD = 462.65 KZT (31-Дек-2022)

РЕЙТИНГ ДЕПОЗИТАРИЯ:

Агентство	Рейтинг
Thomas Murray	A+
Региональная ассоциация	AECSD, ACG, ECSDA
Количество сотрудников (полный день)	216
Структура акционеров	63.84% – Центральный Банк 29.56% – Фондовая Биржа/Торговые площадки 5.03% – Банки 1.57% – Брокеры
Банковская лицензия	<input checked="" type="checkbox"/>
Национальное нумерующее агентство (NNA for ISIN, CFI, FISN)	<input checked="" type="checkbox"/>
ISIN	<input checked="" type="checkbox"/>
Локальное операционное подразделение для присваивания LEI-кодов (LOU for LEI)	<input checked="" type="checkbox"/>
Дематериализованная форма ценных бумаг	<input checked="" type="checkbox"/>
Структура учетной системы	<input checked="" type="checkbox"/> Omnibus (Многоуровневая система. Учет прав в совокупности, без разбивки по клиентам) <input checked="" type="checkbox"/> Segregated («Плоская» система. Учет прав в разрезе индивидуальных клиентов или конечных инвесторов) <input checked="" type="checkbox"/> Hybrid (Гибридная система. Учет прав в совокупности с возможностью сегрегации индивидуальных клиентов и/или конечных инвесторов)
DVP (поставка против платежа)	<input checked="" type="checkbox"/>
SWIFT	<input checked="" type="checkbox"/>
Голосование по доверенности (proxy voting)	<input checked="" type="checkbox"/>
Концепция иностранного номинального держателя	<input checked="" type="checkbox"/>
Ограничения для иностранных инвестиций	<input checked="" type="checkbox"/>
Счета в международных расчетных клиринговых организациях (ICSDs)	<input checked="" type="checkbox"/> Euroclear <input checked="" type="checkbox"/> Clearstream

УЧАСТНИКИ РЫНКА (ИНФРАСТРУКТУРА)

Участник рынка	Название
Регулятор	Агентство Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка

КАЗАХСТАН

31.12.2022



Саморегулирующиеся организации	Не применимо
Фондовые биржи	АО «Казахстанская Фондовая Биржа»
Клиринговые организации	АО «Казахстанская Фондовая Биржа»
Центральный депозитарий	АО «Центральный депозитарий ценных бумаг»
Другие участники	Не применимо

ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ, ПРИНИМАЕМЫЕ НА ХРАНЕНИЕ И ОБСЛУЖИВАНИЕ

Тип	Да / Нет
Акции	<input checked="" type="checkbox"/>
Паи	<input checked="" type="checkbox"/>
Государственные облигации	<input checked="" type="checkbox"/>
Корпоративные облигации	<input checked="" type="checkbox"/>
Другое	<input checked="" type="checkbox"/> депозитарные расписки, еврооблигации, краткосрочные ноты Национального Банка Республики Казахстан, муниципальные ценные бумаги, доли в уставных капиталах хозяйственных товариществ

РАССЧЕТНЫЙ ЦИКЛ

Тип финансового инструмента	Биржевые торги	Внебиржевые торги
Акции	T+0, T+2	T+0, T+n
Облигации	T+0, T+2	T+0, T+n

РАСЧЕТЫ НА УСЛОВИЯХ «ПОСТАВКА ПРОТИВ ПЛАТЕЖА» (DVP BIS SETTLEMENT MODEL)

Тип	Да / Нет
Модель 1	<input checked="" type="checkbox"/> На внебиржевом рынке в системе номинального держания, на биржевом рынке на gross-основе по сделкам с финансовыми инструментами без участия центрального контрагента
Модель 2	<input checked="" type="checkbox"/> На биржевом рынке на нетто-основе по сделкам с финансовыми инструментами с участием центрального контрагента (нетто-расчеты)
Модель 3	<input checked="" type="checkbox"/>

Модель 1 – расчеты осуществляются отдельно по каждой сделке («сделка за сделкой»).

Модель 2 – расчеты осуществляются с неттированием обязательств по денежным средствам.

Модель 3 – расчеты осуществляются с неттированием обязательств по денежным средствам и ценным бумагам.

КАНАЛЫ ВЗАИМОДЕЙСТВИЯ И ПОДКЛЮЧЕНИЕ

Канал электронного документооборота	Формат	Да / Нет
SWIFT	ISO 20022	<input checked="" type="checkbox"/>
	ISO 15022	<input checked="" type="checkbox"/>
	Другое	<input checked="" type="checkbox"/>

Собственная разработка		<input checked="" type="checkbox"/> Сервис по уведомлению АО "Депозитарий финансовой отчетности" о корпоративных действиях, личные кабинеты Эмитент, Держатель, Номинальный держатель, DOC.KACD, АРМ "Депонент", "Банк-клиент"; сервисы API для выгрузки отчетной информации (выписки разных типов по финансовым инструментам для депонентов)
Внешняя разработка (аутсорс)		<input checked="" type="checkbox"/> АИС AML
Другое		<input checked="" type="checkbox"/>

УСЛУГИ

Услуга	Да / Нет
Депозитарные сервисы	<input checked="" type="checkbox"/>
Присвоение международных кодов: ISIN, CFI, FISN	<input checked="" type="checkbox"/>
Платежные сервисы	<input checked="" type="checkbox"/>
Трехсторонние сервисы	<input checked="" type="checkbox"/> Сервисы по передаче сведений в государственные органы об имуществе на счетах клиентов ЦД; Депозитарий финансовой отчетности; Комитет государственных доходов
Репозитарные сервисы	<input checked="" type="checkbox"/>
Присвоение LEI-кодов	<input checked="" type="checkbox"/>
Информационные сервисы	<input checked="" type="checkbox"/>
Определение справедливой стоимости ценных бумаг	<input checked="" type="checkbox"/>
Технологические сервисы	<input checked="" type="checkbox"/>
Платформа для электронного голосования	<input checked="" type="checkbox"/>
Централизованная платформа для учета паев	<input checked="" type="checkbox"/> Паи ПИФ обслуживаются в системе учета наравне с другими ФИ – акциями, облигациями, долями в уставных капиталах хозяйственных товариществ
Краудфандинговая платформа	<input checked="" type="checkbox"/>
Ничего из перечисленного	<input checked="" type="checkbox"/>
Другое	<input checked="" type="checkbox"/> Отдельные банковские услуги

ДАННЫЕ И СТАТИСТИКА

Показатель	Единица измерения	Объем
Ежегодный комиссионный доход (доход от основной деятельности ЦД)	тыс. USD	8 500
Ежегодный доход от другой деятельности (инвестиции и т.п.)	тыс. USD	1 750
Количество счетов (всего)	шт.	2 309 551
Количество счетов «omnibus»	шт.	153
Количество счетов конечных владельцев	шт.	2 309 398
Количество клиентов-резидентов	шт.	2 298 624
Количество клиентов-нерезидентов	шт.	10 774
Количество выпусков ценных бумаг эмитентов-резидентов	шт.	2 833

Количество выпусков ценных бумаг эмитентов-нерезидентов	шт.	1 236
Стоимость ценных бумаг на хранении (всего)	млн. USD	89 510 681,44
Стоимость ценных бумаг на хранении (ценные бумаги эмитентов-резидентов)	млн. USD	89 499 988,09
Стоимость ценных бумаг на хранении (ценные бумаги эмитентов-нерезидентов)	млн. USD	10 693,35
Количество рассчитанных инструкций	шт.	625 841
Стоимость ценных бумаг, перемещенных по рассчитанным инструкциям	млн USD	198 629,06
Количество корпоративных действий, по которым производились расчёты	шт.	2 337
Сумма выплат, произведенных по рассчитанным корпоративным действиям	млн USD	46 780,48

ГОЛОСОВАНИЕ ПО ДОВЕРЕННОСТИ (PROXY VOTING)

Голосование по доверенности разрешено.

ОГРАНИЧЕНИЯ, СВЯЗАННЫЕ С ИНОСТРАННЫМИ ИНВЕСТИЦИЯМИ И ТРЕБОВАНИЯ К РАСКРЫТИЮ ИНФОРМАЦИИ ДЛЯ ИНВЕСТОРОВ

Ограничения отсутствуют. Иностранные инвесторы могут открывать денежные счета в местных банках, а также счета депо в местных депозитариях.

ДОПОЛНИТЕЛЬНАЯ ИНФОРМАЦИЯ:

Концепция иностранных номинальных держателей утверждена на законодательном уровне.

Иностранные инвесторы могут инвестировать в локальный рынок на тех же условиях, что и местные инвесторы.

КОММЕНТАРИЙ:

Существует ряд ограничений, касающихся владения иностранными инвесторами акций юридических лиц, осуществляющих деятельность в отдельных сферах, например:

- запрещена покупка акций банков второго уровня, страховых (перестраховочных) организаций, брокеров, дилеров, добровольного накопительного пенсионного фонда, управляющего инвестиционным портфелем, кастодиана юридическим лицом, зарегистрированным в оффшорной зоне, согласно перечню оффшорных зон, утвержденных постановлением уполномоченного органа;
- запрещена покупка иностранными физическими и юридическими лицами, лицами без гражданства прямо и (или) косвенно более 20% акций (долей, паев) юридического лица – собственника средства массовой информации в РК или осуществляющего деятельность в этой сфере;
- запрещена покупка и доверительное управление иностранными юридическими лицами, юридическими лицами с иностранным участием, иностранцами, а также лицами без гражданства акций или доли частной охранной организации, организации, осуществляющей оказание услуг связи.

Деятельность иностранных инвесторов регулируется местным законодательством, которое устанавливает общие гарантии прав иностранных инвесторов в отношении инвестиций и получения дохода.

Ограничения, связанные с инвестициями в местные компании (банки, страховые компании, стратегические предприятия и т.д.).

КОММЕНТАРИЙ:

См. пункт «Иностранные инвесторы могут инвестировать в локальный рынок на тех же условиях, что и местные инвесторы».

Иностранные инвесторы обязаны уведомить местные власти о факте превышения порога владения ценными бумагами (5, 10 или 95% прав на участие в голосовании).

Некоторые ограничения могут вводиться компаниями в соответствии с их внутренними документами. Местные власти отслеживают уровни иностранного владения и могут периодически отправлять запросы о раскрытии структуры собственности в адрес владельцев, регистраторов или депозитариев.

Общие ограничения иностранного владения корпоративными и государственными облигациями отсутствуют, однако подобные ограничения могут быть указаны в условиях отдельного выпуска облигаций.

КЛЮЧЕВЫЕ СОБЫТИЯ В ПОСТТРЕЙДИНГОВОЙ ИНФРАСТРУКТУРЕ В 2022 ГОДУ

- Принята политика устойчивого развития, направленная на имплементацию стандартов ESG в деятельность Центрального депозитария;
- Утверждена отдельная стратегия цифровизации Центрального депозитария, предусматривающая комплексное развитие IT-архитектуры Центрального депозитария и внедрение новых продуктов;
- В рамках расширения отдельных банковских операций, осуществляемых Центральным депозитарием, была получена лицензия с правом открытия и ведения банковских счетов физических и юридических лиц, не

- являющихся профессиональными участниками рынка ценных бумаг Республики Казахстан;
- Разработана комплексная концепция запуска централизованного сервиса по организации торговли финансовыми инструментами на внебиржевом рынке;
- Определен порядок установления, поддержания и прекращения деловых отношений с финансовыми организациями, зарегистрированными в соответствии с законодательством иного, помимо Республики Казахстан, государства, и организациями, зарегистрированными в соответствии с действующим правом AIFC;
- Определен порядок приема на депозитарное обслуживание, учета и регистрации сделок с клиринговыми сертификатами участия, выпущенными АО "Казахстанская фондовая биржа" (KASE) и порядок присвоения идентификаторов клиринговым сертификатам участия;
- Завершены комплексные работы по внедрению новой информационной системы "Anti-money laundering" (AML) для целей соблюдения национального и международного законодательства в сфере противодействия отмыванию доходов, полученных преступным путем и финансированию терроризма;
- Внесены изменения в свод правил ЦД с целью внедрения механизма начисления вознаграждения на деньги, подлежащие выплате, но не выплаченные по причине отсутствия сведений об актуальных реквизитах держателей ценных бумаг у юридического лица, выпустившего данные ценные бумаги, и/или в системе реестров держателей ценных бумаг:
 - акционерам в виде дивидендов по принадлежащим или принадлежавшим им акциям;
 - в виде выручки от обязательной продажи мажоритарному акционеру принадлежащих акционерам голосующих акций;
 - в виде иных выплат держателям ценных бумаг.
- Разработаны предложения по расширению сервисов по текущим корреспондентским связям или установлению новых корреспондентских связей ЦД с иностранными учетными организациями для развития трансграничной торговли и расчетов иностранными акциями на KASE;
- Внедрены вэб-сервисы для обмена сообщениями с депонентами.

КЛЮЧЕВЫЕ СОБЫТИЯ В ПОСТРЕЙДИНГОВОЙ ИНФРАСТРУКТУРЕ В 2023 ГОДУ (ОЖИДАНИЯ)

- Автоматизация уведомлений о корпоративных действиях;
- Запуск Портала корпоративных действий;
- Внедрение сервисов для депонентов по переводу активов тех клиентов депонентов, на имена которых открыты субсчета в системе учета CSD, на омнибус-счета депонентов в CSD в формате STP;
- Запуск веб-портала государственной услуги "Регистрация выпуска ценных бумаг" в личном кабинете "Эмитент";
- Запуск (при внедрении информационного сервиса "Личный кабинет") механизмов биометрической и динамической идентификации клиентов CSD при регистрации в ИС "Личный кабинет";
- Внедрение централизованного сервиса по организации внебиржевой торговли финансовыми инструментами, включая осуществление расчетов по сделкам с ними;
- Раскрытие информации по корпоративным действиям в депозитарии финансовой отчетности;
- Запуск платформы по предоставлению займов ценными бумагами в тестовом режиме;
- Внедрение новых сервисов при осуществлении обменных операций с иностранной валютой;
- Автоматизация процессов выдачи первичных документов по оплате счетов; интеграция данных процессов с обслуживающими банками (или платежными шлюзами) и внутренними информационными системами Центрального депозитария;
- Внедрение модуля инвестирования не востребуемых денег, включающих механизм начисления, учета и распределения вознаграждения по не востребуемым деньгам;
- Разработка концепции для организации централизованной регистрации выпуска и обращения коммерческих векселей в рамках проекта "Национальная факторинговая платформа";
- Разработка поправок в свод правил ЦД для внедрения централизованного сервиса по организации внебиржевой торговли финансовыми инструментами, включая осуществление расчетов по сделкам с ними;
- Переход на формат обмена сообщениями в соответствии со стандартом ISO20022 операций по лицевым и банковским счетам.

СЧЕТА В МЕЖДУНАРОДНЫХ И ЦЕНТРАЛЬНЫХ ДЕПОЗИТАРИЯХ ДРУГИХ СТРАН

Внутренние	Внешние			Внешние	
	DVP	FOP		DVP	FOP
Армения	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>			
			Беларусь	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>
Кыргызстан	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	Кыргызстан	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>
Россия	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	Россия	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>
Clearstream*	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	Clearstream	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>
			Euroclear	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>

* в Центральном депозитарии открыт субсчет Clearstream в рамках лицевого счета депонента.

ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ

РЕЙТИНГ СТРАНЫ:

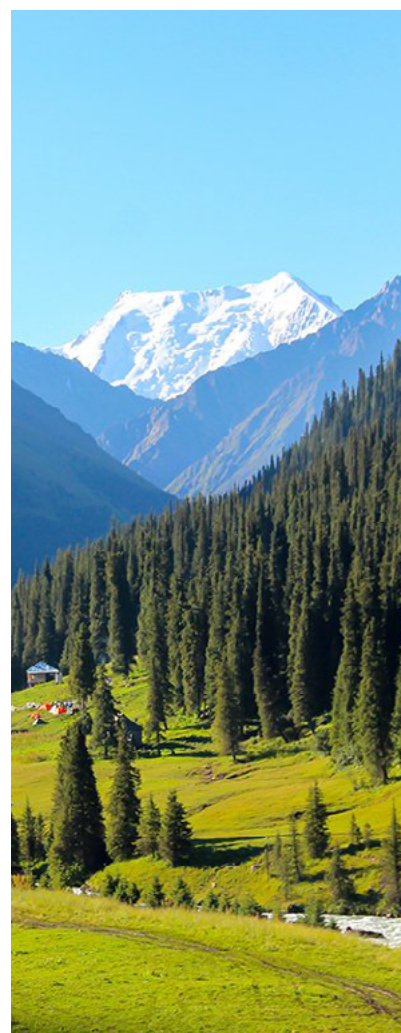
Агентство	Рейтинг
Moody'st	B3
Fitch	Нет информации
S&P	B-
Местная валюта	Киргизский сом (KGS)
Курс конвертации в USD	1 USD = 85,6800 KGS (31-Дек-22)
Региональная ассоциация	AECSD
Количество сотрудников (полный день)	7
Структура акционеров	34.5% – Брокеры 31.8% – Частные/другие учреждения 24.6% – Банки 9.1% – Фондовая биржа/Торговые площадки
Банковская лицензия	<input checked="" type="checkbox"/>
Национальное нумерующее агентство (NNA for ISIN, CFI, FISN)	<input checked="" type="checkbox"/>
ISIN	<input checked="" type="checkbox"/>
Локальное операционное подразделение для присваивания LEI-кодов (LOU for LEI)	<input checked="" type="checkbox"/>
Дематериализованная форма ценных бумаг	<input checked="" type="checkbox"/>
Структура учетной системы	<input checked="" type="checkbox"/> Omnibus (Многоуровневая система. Учет прав в совокупности, без разбивки по клиентам) <input checked="" type="checkbox"/> Segregated («Плоская» система. Учет прав в разрезе индивидуальных клиентов или конечных инвесторов) <input checked="" type="checkbox"/> Hybrid (Гибридная система. Учет прав в совокупности с возможностью сегрегации индивидуальных клиентов и/или конечных инвесторов)
DVP (поставка против платежа)	<input checked="" type="checkbox"/>
SWIFT	<input checked="" type="checkbox"/>
Голосование по доверенности (proxy voting)	<input checked="" type="checkbox"/>
Концепция иностранного номинального держателя	<input checked="" type="checkbox"/>
Ограничения для иностранных инвестиций	<input checked="" type="checkbox"/>
Счета в международных расчетных клиринговых организациях (ICSDs)	<input checked="" type="checkbox"/> Euroclear <input checked="" type="checkbox"/> Clearstream

УЧАСТНИКИ РЫНКА (ИНФРАСТРУКТУРА)

Участник рынка	Название
Регулятор	Государственная служба регулирования и надзора за финансовым рынком КР при Министерстве финансов и коммерции
Саморегулирующиеся организации	Не применимо
Фондовые биржи	Кыргызская фондовая биржа

КЫРГЫЗСТАН

31.12.2022



Клиринговые организации	Центральный Депозитарий Кыргызской Республики
Центральный депозитарий	Центральный Депозитарий Кыргызской Республики
Другие участники	Регистраторы

ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ, ПРИНИМАЕМЫЕ НА ХРАНЕНИЕ И ОБСЛУЖИВАНИЕ

Тип	Да / Нет
Акции	<input checked="" type="checkbox"/>
Паи	<input checked="" type="checkbox"/>
Государственные облигации	<input checked="" type="checkbox"/>
Корпоративные облигации	<input checked="" type="checkbox"/>
Другое	<input checked="" type="checkbox"/>

РАССЧЕТНЫЙ ЦИКЛ

Тип финансового инструмента	Биржевые торги	Внебиржевые торги
Акции	T+0, T+3	Нет информации
Облигации	T+0, T+3	Нет информации

РАСЧЕТЫ НА УСЛОВИЯХ «ПОСТАВКА ПРОТИВ ПЛАТЕЖА» (DVP BIS SETTLEMENT MODEL)

Тип	Да / Нет
Модель 1	<input checked="" type="checkbox"/> Внебиржевые торги; Биржевые торги
Модель 2	<input checked="" type="checkbox"/> Биржевые торги: корпоративные ЦБ
Модель 3	<input checked="" type="checkbox"/> Биржевые торги: корпоративные ЦБ

Модель 1 – расчеты осуществляются отдельно по каждой сделке («сделка за сделкой»).

Модель 2 – расчеты осуществляются с неттированием обязательств по денежным средствам.

Модель 3 – расчеты осуществляются с неттированием обязательств по денежным средствам и ценным бумагам.

КАНАЛЫ ВЗАИМОДЕЙСТВИЯ И ПОДКЛЮЧЕНИЕ

Канал электронного документооборота	Формат	Да / Нет
SWIFT	ISO 20022	<input checked="" type="checkbox"/>
	ISO 15022	<input checked="" type="checkbox"/>
	Другое	<input checked="" type="checkbox"/>
Собственная разработка		<input checked="" type="checkbox"/>
Внешняя разработка (аутсорс)		<input checked="" type="checkbox"/>
Другое		<input checked="" type="checkbox"/>

УСЛУГИ

Услуга	Да / Нет
Депозитарные сервисы	<input checked="" type="checkbox"/>
Присвоение международных кодов: ISIN, CFI, FISN	<input checked="" type="checkbox"/>
Платежные сервисы	<input checked="" type="checkbox"/>
Трехсторонние сервисы	<input checked="" type="checkbox"/>
Репозитарные сервисы	<input checked="" type="checkbox"/>
Присвоение LEI-кодов	<input checked="" type="checkbox"/>
Информационные сервисы	<input checked="" type="checkbox"/>
Определение справедливой стоимости ценных бумаг	<input checked="" type="checkbox"/>

Технологические сервисы	<input checked="" type="checkbox"/>
Платформа для электронного голосования	<input checked="" type="checkbox"/>
Централизованная платформа для учета паев	<input checked="" type="checkbox"/>
Краудфандинговая платформа	<input checked="" type="checkbox"/>
Ничего из перечисленного	<input checked="" type="checkbox"/>
Другое	<input checked="" type="checkbox"/>

ДАННЫЕ И СТАТИСТИКА

Показатель	Единица измерения	Объем
Ежегодный комиссионный доход (доход от основной деятельности ЦД)	тыс. USD	37,5
Ежегодный доход от другой деятельности (инвестиции и т.п.)	тыс. USD	10,6
Количество счетов (всего)	шт.	401
Количество счетов «omnibus»	шт.	342
Количество счетов конечных владельцев	шт.	77
Количество клиентов-резидентов	шт.	65
Количество клиентов-нерезидентов	шт.	27
Количество выпусков ценных бумаг эмитентов-резидентов	шт.	1 429
Количество выпусков ценных бумаг эмитентов-нерезидентов	шт.	20
Стоимость ценных бумаг на хранении (всего)	млн USD	376,4
Стоимость ценных бумаг на хранении (ценные бумаги эмитентов-резидентов)	млн USD	48,4
Стоимость ценных бумаг на хранении (ценные бумаги эмитентов-нерезидентов)	млн USD	445,6
Количество рассчитанных инструкций	шт.	1842
Стоимость ценных бумаг, перемещенных по рассчитанным инструкциям	млн USD	7,2
Количество корпоративных действий, по которым производились расчёты	шт.	
Сумма выплат, произведенных по рассчитанным корпоративным действиям	млн USD	0,19

ГОЛОСОВАНИЕ ПО ДОВЕРЕННОСТИ (PROXY VOTING)

Голосование по доверенности разрешено.

ОГРАНИЧЕНИЯ, СВЯЗАННЫЕ С ИНОСТРАННЫМИ ИНВЕСТИЦИЯМИ И ТРЕБОВАНИЯ К РАСКРЫТИЮ ИНФОРМАЦИИ ДЛЯ ИНВЕСТОРОВ

Ограничения отсутствуют. Иностранные инвесторы могут открывать денежные счета в местных банках, а также счета депо в местных депозитариях или в реестрах ценных бумаг.

ДОПОЛНИТЕЛЬНАЯ ИНФОРМАЦИЯ:

Концепция иностранных номинальных держателей утверждена на законодательном уровне.

КЛЮЧЕВЫЕ СОБЫТИЯ В ПОСТРЕЙДИНГОВОЙ ИНФРАСТРУКТУРЕ В 2022 ГОДУ

- Ключевое событие прошлого года – выход Указа Президента КР «О мерах по дальнейшему развитию фондового рынка и биржевой деятельности» от 15 ноября 2022 года №376, в котором определено что ЗАО «Центральный депозитарий» является системообразующим национальным институтом, реализующими общественно-значимые экономические проекты.
- Приняли на тестовое обслуживание новый программный продукт автоматизированную информационную систему «Депозитарная учетная система».

КЛЮЧЕВЫЕ СОБЫТИЯ В ПОСТТРЕЙДИНГОВОЙ ИНФРАСТРУКТУРЕ В 2023 ГОДУ (ОЖИДАНИЯ)

На 2023 год Центральный депозитарий определяет в качестве основной цели своего развития бесперебойное оказание клиентам Центрального депозитария качественных услуг, отвечающих их ожиданиям и требованиям.

Достижение указанной цели будет осуществляться Центральным депозитарием по следующим ключевым направлениям:

- Автоматизация (цифровизация) бизнес-процессов и совершенствование технического комплекса
- Завершить процесс вхождения государства в капитал ЗАО "Центральный депозитарий";
- Разработать проект закона, предусматривающий внесение изменений в Закон Кыргызской Республики "О рынке ценных бумаг" в части функционирования на финансовом рынке Кыргызской Республики современного и ориентированного на международные стандарты Центрального депозитария ценных бумаг.

СЧЕТА В МЕЖДУНАРОДНЫХ И ЦЕНТРАЛЬНЫХ ДЕПОЗИТАРИЯХ ДРУГИХ СТРАН

Внутренние	Внешние
Беларусь (FOP)	Беларусь
Россия (FOP)	Россия
Казахстан (FOP)	Казахстан

ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ

РЕЙТИНГ СТРАНЫ:

Агентство	Рейтинг
Moody's	Aa2
Fitch	AA-
S&P	AA
Национальная валюта	Южнокорейский вон (KRW)
Курс к доллару США	1 USD = 1,190.449 KRW (31-Дек-21)
Членство в региональных ассоциациях	ACG, AECSD
Штатные сотрудники	751
Собственники	Korea Exchange 70.43%, KOSCOM 4.6%, Others 24.97%
Банковская лицензия	<input checked="" type="checkbox"/>
Национальное нумерующее агентство	<input checked="" type="checkbox"/>
ISIN	<input checked="" type="checkbox"/>
LOU для LEI	<input checked="" type="checkbox"/>
Дематериализованная форма хранения ценных бумаг	<input checked="" type="checkbox"/>
Структура счета	<input checked="" type="checkbox"/> Omnibus <input checked="" type="checkbox"/> Segregated <input checked="" type="checkbox"/> Hybrid (with individual client segregation or end investor segregation)
Решение для DVP	<input checked="" type="checkbox"/>
SWIFT	ISO 15022 – Расчеты по иностранным ценным бумагам ISO 20022 – Трансграничный перевод средств
Прокси голосование	<input checked="" type="checkbox"/>
Концепция ИНД	<input checked="" type="checkbox"/>
Ограничения для иностранных инвесторов	<input checked="" type="checkbox"/>
Линки с Международными Центральными депозитариями	<input checked="" type="checkbox"/> Euroclear <input checked="" type="checkbox"/> Clearstream

УЧАСТНИКИ РЫНКА (ИНФРАСТРУКТУРА)

Участники рынка	Наименование
Регуляторы	Financial Services Commission (FSC)
	Financial Supervisory Service (FSS)
Само-регулируемые организации	Korea Financial Investment Association (KOFIA)
Биржи	Korea Exchange (KRX)
Клиринговые организации	Korean Securities Depository (KSD)
	Korea Exchange (KRX)
Центральные депозитарии	Korean Securities Depository (KSD)
Другое	Регистраторы, агенты

КОРЕЯ

31.12.2021



ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ, ПРИНИМАЕМЫЕ ДЛЯ ХРАНЕНИЯ И/ИЛИ РАСЧЕТОВ

Тип	Да/Нет
Акции	<input checked="" type="checkbox"/>
Паевые фонды	<input checked="" type="checkbox"/>
Государственные долговые бумаги	<input checked="" type="checkbox"/>
Корпоративные долговые бумаги	<input checked="" type="checkbox"/>
Другое	<input checked="" type="checkbox"/> Инструменты коллективных инвестиций

ЦИКЛЫ РАСЧЕТОВ

Тип финансовых инструментов	Биржевой	Внебиржевой
Акции	T+2	T+2
Облигации	Суверенные облигации: T+1 Розничные облигации: T+0	T+1~30

МОДЕЛИ РАСЧЕТА DVP

Тип	Да/Нет
Модель 1	<input checked="" type="checkbox"/> Внебиржевой рынок облигаций
Модель 2	<input checked="" type="checkbox"/> Внебиржевой рынок акций
Модель 3	<input checked="" type="checkbox"/> Биржевой рынок акций и облигаций

СТАНДАРТЫ СВЯЗИ

Собственный продукт.

УСЛУГИ

Услуги	Да/Нет
Депозитарные сервисы	<input checked="" type="checkbox"/>
Присвоение международных кодов: ISIN, CFI, FISN	<input checked="" type="checkbox"/>
Платежные сервисы	<input checked="" type="checkbox"/>
Трехсторонние сервисы	<input checked="" type="checkbox"/>
Репозитарные сервисы	<input checked="" type="checkbox"/>
Присвоение LEI-кодов	<input checked="" type="checkbox"/>
Информационные сервисы	<input checked="" type="checkbox"/>
Определение справедливой стоимости ценных бумаг	<input checked="" type="checkbox"/>
Технологические сервисы	<input checked="" type="checkbox"/>
Платформа для электронного голосования	<input checked="" type="checkbox"/>
Централизованная платформа для учета паев	<input checked="" type="checkbox"/>
Краудфандинговая платформа	<input checked="" type="checkbox"/>
Ничего из перечисленного	<input checked="" type="checkbox"/>
Другое	<input checked="" type="checkbox"/> Transfer Agent, Indenture Trustee, DR Custodian, KDR Depository, Fund Administration, etc.

ДАННЫЕ И СТАТИСТИКА

Показатель	Единица измерения	Объем
Ежегодный комиссионный доход (доход от основной деятельности ЦД)	тыс. USD	305 598
Ежегодный доход от другой деятельности (инвестиции и т.п.)	тыс. USD	63 925
Количество счетов (всего)	шт.	12 159

Количество счетов «omnibus»	шт.	11 965
Количество счетов конечных владельцев	шт.	194
Количество клиентов-резидентов	шт.	585
Количество клиентов-нерезидентов	шт.	808
Количество выпусков ценных бумаг эмитентов-резидентов	шт.	141 563
Количество выпусков ценных бумаг эмитентов-нерезидентов	шт.	-
Стоимость ценных бумаг на хранении (всего)	млн USD	5 418 124
Стоимость ценных бумаг на хранении (ценные бумаги эмитентов-резидентов)	млн USD	5 418 124
Стоимость ценных бумаг на хранении (ценные бумаги эмитентов-нерезидентов)	млн USD	-
Количество рассчитанных инструкций	шт.	59 739 540
Стоимость ценных бумаг, перемещенных по рассчитанным инструкциям	млн USD	8 281 889
Количество корп. действий, по которым производились расчёты	шт.	-
Сумма выплат, произведенных по рассчитанным корп. действиям	млн USD	893 191

ГОЛОСОВАНИЕ ПО ДОВЕРЕННОСТИ (PROXY VOTING)

Голосование по доверенности разрешено.

КОММЕНТАРИЙ:

KSD предоставляет возможность голосования по доверенности для ценных бумаг на хранении в соответствии с запросами эмитентов и бенефициарных владельцев.

Акционеры могут напрямую воспользоваться своим правом голоса, посетив общее собрание или воспользовавшись системой электронного голосования KSD.

ОГРАНИЧЕНИЯ, СВЯЗАННЫЕ С ИНОСТРАННЫМИ ИНВЕСТИЦИЯМИ И ТРЕБОВАНИЯ К РАСКРЫТИЮ ИНФОРМАЦИИ ДЛЯ ИНВЕСТОРОВ

Концепция ИНД утверждена законом.

КОММЕНТАРИЙ:

Структура учетной записи KSD представляет собой двухуровневую систему, состоящую из собственной части и клиентской части. Участники открывают счета в KSD, а их клиенты размещают ценные бумаги через участников, которые обычно являются финансовыми учреждениями, включая брокеров, банки и страховые компании. KSD управляет учетной книгой участников, а бенефициарные владельцы регистрируются в учетной книге клиентов, управляемой участниками.

Требования по раскрытию инвесторов.

КОММЕНТАРИЙ:

- FSC и KRX регулируют требования к раскрытию информации инвесторами в соответствии с соответствующими законами и нормативными актами.
- Акционеры, владеющие более чем 5% акций, выпущенных зарегистрированной компанией, должны сообщать о своих владениях в FSC и KRX. В случае изменения более чем на 1% от общего количества акций, принадлежащих акционерам, об этом факте должно быть сообщено регулирующим органам (ст. 147 Закона о финансовых инвестиционных услугах и рынке капитала (FSCMA)).
- Исполнительные должностные лица компаний, включенных в листинг, должны сообщать о своих владениях в FSC и KRX (ст. 173 FSCMA).
- Что касается иностранных инвесторов, то их брокеры или кастодианы должны сообщать регулирующим органам о своих операциях с котируемыми ценными бумагами и непогашенном балансе (статья 6-8 Регламента финансово-инвестиционной деятельности).

КЛЮЧЕВЫЕ СОБЫТИЯ В ПОСТТРЕЙДИНГОВОЙ ИНФРАСТРУКТУРЕ В 2021 ГОДУ

- KSD была назначена администратором ставки репо корейского финансирования овернайт (KOFRR), безрисковой ставки (RFR) Кореи, и начала публиковать KOFRR с 25 ноября 2021 года.
- С 12 ноября KSD запустила платформу для поддержки дробной торговли акциями США (equity и ETF) с участием 20 компаний по ценным бумагам. Каждая фирма начнет предоставлять услугу своим клиентам, как только они будут полностью готовы к эксплуатации.

- 18 октября KSD запустила VentureNet, платформу для поддержки индустрии венчурного капитала (VC). VentureNet объединяет игроков местного рынка, позволяя им обрабатывать инструкции и многие другие операции бэк-офиса в более автоматизированных условиях.
- 28 июня KSD расширила сферу обслуживания FundNet, централизованной платформы для индустрии инвестиционных фондов, включив в нее частные фонды. Сервис значительно повысит прозрачность инвестирования в частные фонды за счет принятия стандартных кодов для незарегистрированных активов и т. д.

КЛЮЧЕВЫЕ СОБЫТИЯ В ПОСТТРЕЙДИНГОВОЙ ИНФРАСТРУКТУРЕ В 2022 ГОДУ (ОЖИДАНИЯ)

- KSD подписала меморандумы о взаимопонимании с Euroclear и Cleastream 29 ноября и 1 декабря соответственно, чтобы восстановить сводные счета для инвестиций в корейские казначейские облигации (КТВ), что сделает рынок КТВ более доступным для иностранных инвесторов. В соответствии с пересмотренным налоговым законодательством, которое освобождает иностранных инвесторов от уплаты процентов и налога на прирост капитала при инвестициях в КТВ, KSD внедряет систему сводных счетов ICSD, которая, как ожидается, начнет действовать в 2023 году.
- С 26 сентября KSD запустила услуги по поддержке торговли дробными акциями для отечественных акций. Фирмы, занимающиеся ценными бумагами, будут собирать дробные заявки от инвесторов, компилировать их и размещать заявки на бирже. После совершения сделки все акции будут переданы KSD, которая регистрирует сертификаты бенефициаров на часть акций.
- В Корее ведется работа по созданию альтернативной торговой системы (ATS). KSD внесла капитал в Nextrade, который был запущен 11 ноября и, как ожидается, будет одобрен для бизнеса ATS в 2023 году. После ввода в эксплуатацию KSD будет отвечать за расчеты по транзакциям ATS.

СЧЕТА В МЕЖДУНАРОДНЫХ ЦЕНТРАЛЬНЫХ ДЕПОЗИТАРИЯХ ДРУГИХ СТРАН

Внутренние	Внешние
Euroclear	
Clearstream	

ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ

РЕЙТИНГ СТРАНЫ:

Агентство	Рейтинг
Moody's	-
Fitch	-
S&P	-

Местная валюта	Российский рубль (RUB)
Курс конвертации в USD	1 USD = 73.528 RUB (31-Дек-22)
Региональная ассоциация	AECSD
Количество сотрудников (полный день)	659
Структура акционеров	99.9% – Фондовая биржа/Торговые площадки 0.1% – Другое
Банковская лицензия	<input checked="" type="checkbox"/> (специальный вид банковской лицензии, дающий разрешение на открытие банковских счетов и проведение наличных расчетов)
Национальное нумерующее агентство (NNA for ISIN, CFI, FISN)	<input checked="" type="checkbox"/>
ISIN	<input checked="" type="checkbox"/>
Локальное операционное подразделение для присваивания LEI-кодов (LOU for LEI)	<input checked="" type="checkbox"/>
Дематериализованная форма ценных бумаг	<input checked="" type="checkbox"/> – 100%
Структура учетной системы	<input checked="" type="checkbox"/> Omnibus (Многоуровневая система. Учет прав в совокупности, без разбивки по клиентам) <input checked="" type="checkbox"/> Segregated («Плоская» система. Учет прав в разрезе индивидуальных клиентов или конечных инвесторов) <input checked="" type="checkbox"/> Hybrid (Гибридная система. Учет прав в совокупности с возможностью сегрегации индивидуальных клиентов и/или конечных инвесторов)
DVP (поставка против платежа)	<input checked="" type="checkbox"/>
SWIFT	<input checked="" type="checkbox"/>
Голосование по доверенности (proxy voting)	<input checked="" type="checkbox"/>
Концепция иностранного номинального держателя	<input checked="" type="checkbox"/>
Ограничения для иностранных инвестиций	<input checked="" type="checkbox"/>
Счета в международных расчетных клиринговых организациях (ICSDs)	<input checked="" type="checkbox"/> Euroclear <input checked="" type="checkbox"/> Clearstream

РОССИЯ

31.12.2022



УЧАСТНИКИ РЫНКА (ИНФРАСТРУКТУРА)

Участник рынка	Название
Регулятор	Центральный Банк РФ
	Министерство Финансов РФ
	Федеральная Налоговая Служба РФ
	Федеральная Антимонопольная Служба РФ

Саморегулирующиеся организации	Национальная Финансовая Ассоциация (НФА)
	Профессиональная Ассоциация Регистраторов, Трансфер-Агентов и Депозитариев (ПАРТАД)
	Национальная Ассоциация Участников Фондового Рынка (НАУФОР)
Фондовые биржи	Московская Биржа
Клиринговые организации	Национальный Клиринговый Центр (НКЦ)
Центральный депозитарий	Национальный Расчетный Депозитарий (НРД)
Другие участники	Регистраторы, кастодианы, брокеры и дилеры, менеджеры активов, специализированные депозитарии (fund administrators), торговые репозитарии, инвесторы

ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ, ПРИНИМАЕМЫЕ НА ХРАНЕНИЕ И ОБСЛУЖИВАНИЕ

Тип	Да / Нет
Акции	<input checked="" type="checkbox"/>
Паи	<input checked="" type="checkbox"/>
Государственные облигации	<input checked="" type="checkbox"/>
Корпоративные облигации	<input checked="" type="checkbox"/>
Другое	<input checked="" type="checkbox"/> депозитарные расписки, еврооблигации, ипотечные сертификаты участия, глобальные клиринговые сертификаты

РАССЧЕТНЫЙ ЦИКЛ

Тип финансового инструмента	Биржевые торги	Внебиржевые торги
Акции	T+1	T+n
Облигации	T+1	T+n

РАСЧЕТЫ НА УСЛОВИЯХ «ПОСТАВКА ПРОТИВ ПЛАТЕЖА» (DVP BIS SETTLEMENT MODEL)

Тип	Да / Нет
Модель 1	<input checked="" type="checkbox"/> Внебиржевые торги; Биржевые торги
Модель 2	<input checked="" type="checkbox"/> Внебиржевые торги; Биржевые торги
Модель 3	<input checked="" type="checkbox"/> Биржевые торги

Модель 1 – расчеты осуществляются отдельно по каждой сделке («сделка за сделкой»).

Модель 2 – расчеты осуществляются с неттированием обязательств по денежным средствам.

Модель 3 – расчеты осуществляются с неттированием обязательств по денежным средствам и ценным бумагам.

КАНАЛЫ ВЗАИМОДЕЙСТВИЯ И ПОДКЛЮЧЕНИЯ

Канал электронного документооборота	Формат	Да / Нет
SWIFT	ISO 20022	<input checked="" type="checkbox"/>
	ISO 15022	<input checked="" type="checkbox"/>
	Другое	<input checked="" type="checkbox"/>
СПФС	ISO 20022	<input checked="" type="checkbox"/>
	SWIFT	<input checked="" type="checkbox"/>
Собственная разработка	Другое	<input checked="" type="checkbox"/> Собственные форматы клиента
		<input checked="" type="checkbox"/> Платформа передачи финансовых сообщений (Транзит 2.0)
Внешняя разработка (аутсорс)		<input checked="" type="checkbox"/>
Другое		<input checked="" type="checkbox"/>

УСЛУГИ

Услуга	Да / Нет
Депозитарные сервисы	<input checked="" type="checkbox"/>
Присвоение международных кодов: ISIN, CFI, FISN	<input checked="" type="checkbox"/>
Платежные сервисы	<input checked="" type="checkbox"/>
Трехсторонние сервисы	<input checked="" type="checkbox"/>
Репозитарные сервисы	<input checked="" type="checkbox"/>
Присвоение LEI-кодов	<input checked="" type="checkbox"/>
Информационные сервисы	<input checked="" type="checkbox"/>
Определение справедливой стоимости ценных бумаг	<input checked="" type="checkbox"/>
Технологические сервисы	<input checked="" type="checkbox"/>
Платформа для электронного голосования	<input checked="" type="checkbox"/>
Централизованная платформа для учета паев	<input checked="" type="checkbox"/>
Краудфандинговая платформа	<input checked="" type="checkbox"/>
Ничего из перечисленного	<input type="checkbox"/>
Другое	<input type="checkbox"/>

ДАННЫЕ & СТАТИСТИКА

Показатель	Единица измерения	Объем
Ежегодный комиссионный доход (доход от основной деятельности ЦД)	тыс. USD	121 264
Ежегодный доход от другой деятельности (инвестиции и т. п.)	тыс. USD	253 012
Количество счетов (всего)	шт.	4 816
Количество счетов «omnibus»	шт.	2 727
Количество счетов конечных владельцев	шт.	2 089
Количество клиентов-резидентов	шт.	2 467
Количество клиентов-нерезидентов	шт.	347
Количество выпусков ценных бумаг эмитентов-резидентов	шт.	9 394
Количество выпусков ценных бумаг эмитентов-нерезидентов	шт.	17 364
Стоимость ценных бумаг на хранении (всего)	млн USD	856 743
Стоимость ценных бумаг на хранении (ценные бумаги эмитентов-резидентов)	млн USD	783 207
Стоимость ценных бумаг на хранении (ценные бумаги эмитентов-нерезидентов)	млн USD	73 536
Количество рассчитанных инструкций	шт.	5 267 395
Стоимость ценных бумаг, перемещенных по рассчитанным инструкциям	млн USD	13 237 006
Количество корпоративных действий, по которым производились расчёты	шт.	14 869
Сумма выплат, произведенных по рассчитанным корпоративным действиям	млн USD	214 486

ГОЛОСОВАНИЕ ПО ДОВЕРЕННОСТИ (PROXY VOTING)

Голосование по доверенности разрешено

КОММЕНТАРИЙ:

Акционеры могут осуществлять свое право голоса путем голосования по доверенности, за исключением общего собрания акционеров и других собраний, установленных законом.

ОГРАНИЧЕНИЯ, СВЯЗАННЫЕ С ИНОСТРАННЫМИ ИНВЕСТИЦИЯМИ И ТРЕБОВАНИЯ К РАСКРЫТИЮ ИНФОРМАЦИИ ДЛЯ ИНВЕСТОРОВ

Ограничения отсутствуют. Иностранные инвесторы могут открывать денежные счета в местных банках, а также счета депо в местных депозитариях или в реестрах ценных бумаг.

ДОПОЛНИТЕЛЬНАЯ ИНФОРМАЦИЯ:

- Концепция иностранных номинальных держателей утверждена на законодательном уровне.
- Иностранные инвесторы могут инвестировать в локальный рынок на тех же условиях, что и местные инвесторы.
- Деятельность иностранных инвесторов регулируется местным законодательством, которое устанавливает общие гарантии прав иностранных инвесторов в отношении инвестиций и получения дохода.
- Ограничения, связанные с инвестициями в местные компании (банки, страховые компании, стратегические предприятия и т.д.).
- Иностранные инвесторы обязаны уведомить местные власти о факте превышения порога владения ценными бумагами (5, 10, 15, 20, 25, 30, 50, 75 или 95% прав на участие в голосовании).
- Некоторые ограничения могут вводиться компаниями в соответствии с их внутренними документами. Местные власти отслеживают уровни иностранного владения и могут периодически отправлять запросы о раскрытии структуры собственности в адрес владельцев, регистраторов или депозитариев.
- Общие ограничения иностранного владения российскими корпоративными и государственными облигациями отсутствуют, однако подобные ограничения могут быть указаны в условиях отдельного выпуска облигаций.

КЛЮЧЕВЫЕ СОБЫТИЯ В ПОСТРЕЙДИНГОВОЙ ИНФРАСТРУКТУРЕ В 2021 ГОДУ

Стратегия развития НРД на период 2019-2024 гг. разработана и одобрена Наблюдательным советом НРД.

Развитие в соответствии с утвержденными ключевыми стратегическими направлениями:

- Облигации на платформе «Финуслуги»: размещены выпуски народных облигаций, завершены доработки для запуска корпоративных облигаций.
- Регистратор Финансовых Транзакций (РФТ): реализовано расширение списка регистрируемых продуктов, увеличение числа клиентов и пользователей.
- Мультибанковская транзакционная платформа «Транзит 2.0»: внедрен новый функционал, подключены новые банки и корпорации.
- Сервис-бюро системы передачи финансовых сообщений (СПФС) Банка России: подключены клиенты, расширены функциональные возможности и зона подключения платформы.
- Управление обеспечением: запущены новые продукты РЕПО с Глобальными кредиторами и Субъектами РФ.
- Инфраструктура для цифровых активов (ЦФА): проводится разработка, тестирование и доработка функционала Оператора информационной системы ЦФА.
- Информационные активы: расширены функционал и покрытие Ценового центра, кастомизированных справочных сервисов (ДИСК НРД, API NSD, Мои рассылки).

КЛЮЧЕВЫЕ СОБЫТИЯ В ПОСТРЕЙДИНГОВОЙ ИНФРАСТРУКТУРЕ В 2022 ГОДУ (ОЖИДАНИЯ)

- Выпуск народных облигаций, старт размещения «зеленых» облигаций на платформе «Финуслуги».
- Формирование инфраструктуры ЦФА.
- Развитие реестров значимой информации на базе репозитория НРД.
- Реализация проекта Информационно-торгового терминала.
- Развитие Национальной платформы по управлению ликвидностью.
- Расширение числа участников Сервис-бюро СПФС и Мультибанковской платформы Транзит 2.0.

СЧЕТА В МЕЖДУНАРОДНЫХ И ЦЕНТРАЛЬНЫХ ДЕПОЗИТАРИЯХ ДРУГИХ СТРАН

Внутренние			Внешние		
Страна	DVP	FOP	Страна	DVP	FOP
Армения	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	Армения	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>
			Азербайджан	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>
Беларусь	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	Беларусь	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>
			Грузия	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>
Казахстан	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	Казахстан	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>
Кыргызстан	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	Кыргызстан	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>
Таджикистан	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>			
Clearstream	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	Clearstream	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>
Euroclear	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	Euroclear	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>

ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ

РЕЙТИНГ СТРАНЫ:

Агентство	Рейтинг
Moody's	B3 Прогноз стабильный
Fitch	Нет информации
S&P	B3 Прогноз стабильный
Местная валюта	Таджикский сомони (TJS)
Курс конвертации в USD	1 USD = 10.2024 TJS (31-Дек-22)
Региональная ассоциация	AECSD
Количество сотрудников (полный день)	3
Структура акционеров	100% – Частные/другие организации
Банковская лицензия	<input checked="" type="checkbox"/>
Национальное нумерующее агентство (NNA for ISIN, CFI, FISN)	<input checked="" type="checkbox"/>
ISIN	<input checked="" type="checkbox"/>
Локальное операционное подразделение для присваивания LEI-кодов (LOU for LEI)	<input checked="" type="checkbox"/>
Дематериализованная форма ценных бумаг	<input checked="" type="checkbox"/>
Структура учетной системы	<input checked="" type="checkbox"/> Omnibus (Многоуровневая система. Учет прав в совокупности, без разбивки по клиентам) <input checked="" type="checkbox"/> Segregated («Плоская» система. Учет прав в разрезе индивидуальных клиентов или конечных инвесторов) <input checked="" type="checkbox"/> Hybrid (Гибридная система. Учет прав в совокупности с возможностью сегрегации индивидуальных клиентов и/или конечных инвесторов)
DVP (поставка против платежа)	<input checked="" type="checkbox"/>
SWIFT	<input checked="" type="checkbox"/>
Голосование по доверенности (proxy voting)	<input checked="" type="checkbox"/>
Концепция иностранного номинального держателя	<input checked="" type="checkbox"/>
Ограничения для иностранных инвестиций	<input checked="" type="checkbox"/>
Счета в международных расчетных клиринговых организациях (ICSDs)	<input checked="" type="checkbox"/> Euroclear <input checked="" type="checkbox"/> Clearstream

ТАДЖИКИСТАН

27.01.2022



УЧАСТНИКИ РЫНКА (ИНФРАСТРУКТУРА)

Участник рынка	Название
Регулятор	Агентство по развитию рынка капитала и специализированный регистратор при Министерстве финансов
Саморегулирующиеся организации	Не применимо
Фондовые биржи	Центрально-азиатская Фондовая Биржа
Клиринговые организации	Расчетный банк Государственный Сберегательный Банк Республики Таджикистан «Аноматбанк»
Центральный депозитарий	Центральный Депозитарий
Другие участники	Регистраторы

ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ, ПРИНИМАЕМЫЕ НА ХРАНЕНИЕ И ОБСЛУЖИВАНИЕ

Тип	Да / Нет
Акции	<input checked="" type="checkbox"/>
Паи	<input checked="" type="checkbox"/>
Государственные облигации	<input checked="" type="checkbox"/>
Корпоративные облигации	<input checked="" type="checkbox"/>
Другое	<input checked="" type="checkbox"/>

РАССЧЕТНЫЙ ЦИКЛ

Тип финансового инструмента	Биржевые торги	Внебиржевые торги
Акции	T+0, T+2	Нет информации
Облигации	T+0, T+2	Нет информации

РАСЧЕТЫ НА УСЛОВИЯХ «ПОСТАВКА ПРОТИВ ПЛАТЕЖА» (DVP BIS SETTLEMENT MODEL)

Тип	Да / Нет
Модель 1	<input checked="" type="checkbox"/>
Модель 2	<input checked="" type="checkbox"/>
Модель 3	<input checked="" type="checkbox"/>

Модель 1 – расчеты осуществляются отдельно по каждой сделке («сделка за сделкой»).

Модель 2 – расчеты осуществляются с неттированием обязательств по денежным средствам.

Модель 3 – расчеты осуществляются с неттированием обязательств по денежным средствам и ценным бумагам.

КАНАЛЫ ВЗАИМОДЕЙСТВИЯ И ПОДКЛЮЧЕНИЕ

Канал электронного документооборота	Формат	Да / Нет
SWIFT	ISO 20022	<input checked="" type="checkbox"/>
	ISO 15022	<input checked="" type="checkbox"/>
	Другое	<input checked="" type="checkbox"/>
Собственная разработка		<input checked="" type="checkbox"/>
Внешняя разработка (аутсорс)		<input checked="" type="checkbox"/>
Другое		<input checked="" type="checkbox"/>

УСЛУГИ

Услуга	Да / Нет
Депозитарные сервисы	<input checked="" type="checkbox"/>
Присвоение международных кодов: ISIN, CFI, FISN	<input checked="" type="checkbox"/>
Платежные сервисы	<input checked="" type="checkbox"/>
Трехсторонние сервисы	<input checked="" type="checkbox"/>
Репозитарные сервисы	<input checked="" type="checkbox"/>
Присвоение LEI-кодов	<input checked="" type="checkbox"/>
Информационные сервисы	<input checked="" type="checkbox"/>
Определение справедливой стоимости ценных бумаг	<input checked="" type="checkbox"/>
Технологические сервисы	<input checked="" type="checkbox"/>
Платформа для электронного голосования	<input checked="" type="checkbox"/>
Централизованная платформа для учета паев	<input checked="" type="checkbox"/>
Краудфандинговая платформа	<input checked="" type="checkbox"/>
Ничего из перечисленного	<input checked="" type="checkbox"/>
Другое	<input checked="" type="checkbox"/>

ДААННЫЕ И СТАТИСТИКА

Показатель	Единица измерения	Объем
Ежегодный комиссионный доход (доход от основной деятельности ЦД)	тыс. USD	100
Ежегодный доход от другой деятельности (инвестиции и т.п.)	тыс. USD	-
Количество счетов (всего)	шт.	1
Количество счетов «omnibus»	шт.	1
Количество счетов конечных владельцев	шт.	-
Количество клиентов-резидентов	шт.	117
Количество клиентов-нерезидентов	шт.	8
Количество выпусков ценных бумаг эмитентов-резидентов	шт.	8
Количество выпусков ценных бумаг эмитентов-нерезидентов	шт.	-
Стоимость ценных бумаг на хранении (всего)	млн USD	293
Стоимость ценных бумаг на хранении (ценные бумаги эмитентов-резидентов)	млн USD	293
Стоимость ценных бумаг на хранении (ценные бумаги эмитентов-нерезидентов)	млн USD	-
Количество рассчитанных инструкций	шт.	-
Стоимость ценных бумаг, перемещенных по рассчитанным инструкциям	млн USD	-
Количество корпоративных действий, по которым производились расчёты	шт.	16
Сумма выплат, произведенных по рассчитанным корпоративным действиям	млн USD	7,64

ГОЛОСОВАНИЕ ПО ДОВЕРЕННОСТИ (PROXY VOTING)

Голосование по доверенности разрешено.

ОГРАНИЧЕНИЯ, СВЯЗАННЫЕ С ИНОСТРАННЫМИ ИНВЕСТИЦИЯМИ И ТРЕБОВАНИЯ К РАСКРЫТИЮ ИНФОРМАЦИИ ДЛЯ ИНВЕСТОРОВ

- Отсутствуют. Иностранные инвесторы могут открывать денежные счета в местных банках, а также счета депо в местных депозитариях или в реестрах ценных бумаг.
- Концепция иностранных номинальных держателей утверждена на законодательном уровне.
- Иностранные инвесторы могут инвестировать в локальный рынок на тех же условиях, что и местные инвесторы.
- Деятельность иностранных инвесторов регулируется местным законодательством, которое устанавливает общие гарантии прав иностранных инвесторов в отношении инвестиций и получения дохода.
- Ограничения, связанные с инвестициями в местные компании (банки, страховые компании, стратегические предприятия и т.д.).
- Иностранные инвесторы обязаны уведомить местные власти о факте превышения порога владения ценными бумагами (5, 10, 15, 20, 25, 30, 50, 75 или 95% прав на участие в голосовании).
- Некоторые ограничения могут вводиться компаниями в соответствии с их внутренними документами. Местные власти отслеживают уровни иностранного владения и могут периодически отправлять запросы о раскрытии структуры собственности в адрес владельцев, регистраторов или депозитариев.
- Общие ограничения иностранного владения российскими корпоративными и государственными облигациями отсутствуют, однако подобные ограничения могут быть указаны в условиях отдельного выпуска облигаций.

КЛЮЧЕВЫЕ СОБЫТИЯ В ПОСТТРЕЙДИНГОВОЙ ИНФРАСТРУКТУРЕ В 2021 ГОДУ

- Получение кода LEI.
- Председательство в Ассоциации центральных депозитариев Евразии в 2023 году.

КЛЮЧЕВЫЕ СОБЫТИЯ В ПОСТТРЕЙДИНГОВОЙ ИНФРАСТРУКТУРЕ В 2022 ГОДУ (ОЖИДАНИЯ)

- Получение лицензии платежного агента.
- Расширение внешних связей, открытие счетов номинального держателя в зарубежных ЦД.
- Подключение к SWIFT.
- Проведение международной конференции и ГОС АЦДЕ в Таджикистане.

СЧЕТА В МЕЖДУНАРОДНЫХ И ЦЕНТРАЛЬНЫХ ДЕПОЗИТАРИЯХ ДРУГИХ СТРАН

Внутренние	Внешние
-	Россия

ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ

РЕЙТИНГ СТРАНЫ:

Агентство	Рейтинг
Moody's	-
Fitch	-
S&P	-
Местная валюта	Турецкая Лира (TRY)
Курс конвертации в USD	1 USD = 18,71 TRY (31-Дек-22)
Региональная ассоциация	AECSD, ECSDA, AMEDA
Количество сотрудников (полный день)	200-250
Структура акционеров	64,9% – Клиринговая площадка 30,1% – Фондовая биржа/Торговые площадки 5% – Частные/другие учреждения
Банковская лицензия	<input checked="" type="checkbox"/>
Национальное нумерующее агентство (NNA for ISIN, CFI, FISN)	<input checked="" type="checkbox"/>
ISIN	<input checked="" type="checkbox"/>
Локальное операционное подразделение для присваивания LEI-кодов (LOU for LEI)	<input checked="" type="checkbox"/>
Дематериализованная форма ЦБ	<input checked="" type="checkbox"/>
Структура учетной системы	Omnibus (многоуровневая система, учет прав в совокупности, без разбивки по клиентам). Только иностранные центральные депозитари и кастодианы могут открывать «omnibus» счета в МКК для турецких государственных долговых ценных бумаг. Segregated («плоская» система, учет прав в разрезе индивидуальных клиентов или конечных инвесторов) Hybrid (гибридная система, учет прав в совокупности с возможностью сегрегации индивидуальных клиентов и/или конечных инвесторов) <input checked="" type="checkbox"/> Другое
DVP (поставка против платежа)	<input checked="" type="checkbox"/>
SWIFT	<input checked="" type="checkbox"/>
Голосование по доверенности (proxy voting)	<input checked="" type="checkbox"/>
Концепция иностранного номинального держателя	<input checked="" type="checkbox"/>
Ограничения для иностранных инвестиций	<input checked="" type="checkbox"/>
Счета в международных расчетных клиринговых организациях (ICSDs)	<input checked="" type="checkbox"/> Euroclear <input checked="" type="checkbox"/> Clearstream

ТУРЦИЯ

31.12.2022



УЧАСТНИКИ РЫНКА (ИНФРАСТРУКТУРА)

Участник рынка	Название
Регулятор	Совет по рынкам капитала Турции
	Центральный Банк Турции
Саморегулирующиеся организации	Turkish Capital Markets Association (TSPB)
Фондовые биржи	Стамбульская фондовая биржа (Borsa Istanbul A.Ş.)
Клиринговые организации	Takasbank A.Ş.
Центральный депозитарий	Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. (МКК)
Другие участники	Инвестиционные компании (банки, брокерские фирмы), эмитенты

ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ, ПРИНИМАЕМЫЕ НА ХРАНЕНИЕ И ОБСЛУЖИВАНИЕ

Тип	Да / Нет
Акции	<input checked="" type="checkbox"/> В том числе акции на предъявителя и акции, предлагаемые через краудфандинг (crowdfunding shares), мониторинг которых осуществляется системой учета акций на предъявителя (HPKS) и системой краудфандинга (KFS) соответственно
Паи	<input checked="" type="checkbox"/>
Государственные облигации	<input checked="" type="checkbox"/>
Корпоративные облигации	<input checked="" type="checkbox"/> В том числе облигации, мониторинг которых осуществляется системой краудфандинга (KFS)
Другое	<input checked="" type="checkbox"/> ETFs, варранты, ценные бумаги, обеспеченные активами, облигации с покрытием, сертификаты недвижимости, сукук и др.

РАССЧЕТНЫЙ ЦИКЛ

Тип финансового инструмента	Биржевые торги	Внебиржевые торги
Акции	T+2	T+0
Облигации	T+0	T+0

РАСЧЕТЫ НА УСЛОВИЯХ «ПОСТАВКА ПРОТИВ ПЛАТЕЖА» (DVP BIS SETTLEMENT MODEL)

Тип	Да / Нет
Модель 1	<input checked="" type="checkbox"/> Внебиржевые торги, а также внебиржевые сделки типа брокер-кастодиан (broker-to-custodian)
Модель 2	<input checked="" type="checkbox"/>
Модель 3	<input checked="" type="checkbox"/> Биржевые торги

Модель 1 – расчеты осуществляются отдельно по каждой сделке («сделка за сделкой»).

Модель 2 – расчеты осуществляются с неттированием обязательств по денежным средствам.

Модель 3 – расчеты осуществляются с неттированием обязательств по денежным средствам и ценным бумагам.

КАНАЛЫ ВЗАИМОДЕЙСТВИЯ И ПОДКЛЮЧЕНИЕ

Канал электронного документооборота	Формат	Да / Нет
SWIFT	ISO 20022	<input checked="" type="checkbox"/>
	ISO 15022	<input checked="" type="checkbox"/>
	Другое	<input checked="" type="checkbox"/>

Собственная разработка	<input checked="" type="checkbox"/>	Депозитарная система МКК является собственной разработкой
Внешняя разработка (аутсорс)	<input type="checkbox"/>	
Другое	<input type="checkbox"/>	

УСЛУГИ

Услуга	Да / Нет
Депозитарные сервисы	<input checked="" type="checkbox"/> В дополнение к учету именных акций компаний с листингом, МКК предоставляет сервис учета акций закрытых акционерных компаний в системе учета акций на предъявителя (HPKS). Система позволяет инвесторам отслеживать принадлежащие им акции на предъявителя с помощью разработанного МКК приложения e-INVESTOR, а новым акционерам – регистрировать акции через эту систему
Присвоение международных кодов: ISIN, CFI, FISN	<input type="checkbox"/>
Платежные сервисы	<input checked="" type="checkbox"/> Несмотря на то, что МКК не предоставляет платежные сервисы, предоставляются услуги в отношении корпоративных действий (выплата дивидендов и процентов)
Трехсторонние сервисы	<input type="checkbox"/>
Репозитарные сервисы	<p><input checked="" type="checkbox"/> МКК предоставляет такие репозитарные сервисы и сервисы для отчетности, как e-VEDO (электронный торговый репозиторий), YRTS (система мониторинга риска инвесторов), MEVITAS (централизованная система сбора и анализа электронных сообщений) VAP (система анализа данных), и информационная система GEFAS (более подробно описано в разделе «Информационные сервисы»).</p> <p>Платформа E-VEDO осуществляет централизованный сбор и ведение учета по сделкам с производными финансовыми инструментами через электронную платформу, а также сбор информации о сделках, совершаемых посредническими организациями и юридическими лицами-резидентами по долговым инструментам, как это определено в соответствующем законодательстве, путем загрузки отчетов в формате XML файла о сделках T+1 и T+0 для срочных сделок и отчетов по долговым инструментам с фиксированным доходом.</p> <p>В качестве репозитария, в рамках репозитарных сервисов МКК создал систему мониторинга рисков инвесторов (IRMS). Система предназначена для мониторинга системного риска, а также для оценки рисков посреднических организаций и обеспечения возможности оценки рисков их клиентов (инвесторов), занимающихся маржинальной торговлей, продажей ценных бумаг без покрытия и кредитованием ценными бумагами.</p> <p>Платформа МКК для анализа данных для банков-посредников Pusula Intermediary Institutions MKK Data Analysis Platform обеспечивает возможность представления данных о портфелях и инвесторах банков-посредников в различных разрезах. Эти данные позволяют банкам-посредникам проводить оценку и сравнительный анализ своего положения на рынках капитала внутри сопоставимых групп.</p> <p>MEVITAS (централизованная система сбора и анализа электронных сообщений) – системное приложение, позволяющее участникам запрашивать как нестандартные, так и исторические данные в централизованной системе по учету дематериализованных активов (CDS). MEVITAS позволяет участникам осуществлять оперативный и эффективный контроль транзакций</p>
Присвоение LEI-кодов	<input type="checkbox"/>

Информационные сервисы	<p><input checked="" type="checkbox"/> Платформа анализа данных МКК (VAP) предоставляет всем участникам рынка доступ к данным, хранящимся в системах KAP, CDS и e-GEM. МКК является оператором платформы публичного раскрытия информации (KAP), посредством которой эмитенты, инвестиционные компании, управляющие компании, аудиторские фирмы и фонды раскрывают в электронной форме сообщения, предусмотренные правилами рынков капитала и фондовой биржи Borsa Istanbul (сообщения о существенных событиях, уведомления о корпоративных действиях, финансовые показатели и т. д.).</p> <p>В рамках международного проекта Постоянного комитета по экономическому и торговому сотрудничеству Организации Исламская Конференция (COMCEC) по созданию линка для централизованной торговли инструментами сектора недвижимости (Real Estate Securities Centralized Trading Link (CRESCENT)), МКК было поручено запустить систему GEFAS, которая направлена на повышение прозрачности и эффективности рынков капитала путем облегчения доступа к информации о продукте, эмитенте и результатах деятельности по лизинговым сертификатам, акциям инвестиционных компаний в сфере недвижимости и инвестиционным фондам в сфере недвижимости, торгуемых на Стамбульской фондовой бирже, таким образом, обеспечивая диверсификацию инвестиционных альтернатив для инвесторов в сфере недвижимости с помощью инструментов рынка капитала, публиковать международные данные в рамках обмена данными о финансовых инструментах сектора недвижимости, торгуемых на рынках капитала стран-членов COMCEC. МКК предоставляет электронную платформу e-INVESTOR (центр информации для инвесторов). В системе инвесторы могут просматривать состояние счета и распределение портфеля по своим счетам, устанавливать/снимать блокировку на свои ценные бумаги, получать доступ к информации о корпоративных действиях по своим акциям, получать периодические уведомления в отношении своих сделок, отслеживать доступные им лимиты на краудфандинговых платформах и дистанционно открывать инвестиционные счета в банках-посредниках. МКК также предлагает услуги колл-центра для всех стейкхолдеров через коммуникационный центр (MIM)</p>
Определение справедливой стоимости ценных бумаг	<input checked="" type="checkbox"/>
Технологические сервисы	<input checked="" type="checkbox"/>
Платформа для электронного голосования	<input checked="" type="checkbox"/> Система электронных общих собраний e-GEM обеспечивает электронное участие, посредничество в голосовании и голосование на общем собрании с возможностью прямой трансляции
Централизованная платформа для учета паев	<input checked="" type="checkbox"/>
Краудфандинговая платформа	<input checked="" type="checkbox"/> МКК запустил платформу краудфандинга (KFS), с помощью которой управляющие, предприниматели или предпринимательские организации, которые будут получать финансовую поддержку в качестве участников платформ, а также инвесторы будут проводить краудфандинговую деятельность и осуществлять сделки по акциям и облигациям
Ничего из перечисленного	<input checked="" type="checkbox"/>
Другое	<p><input checked="" type="checkbox"/> МКК осуществляет процедуры, связанные с дематериализацией электронных складских расписок (e-Warehouse Receipts), выданных лицензированными складами на сельскохозяйственную продукцию, а также с электронным учетом, отчетностью этих и связанных с ними прав и созданием платформы для них.</p> <p>Помимо системы e-GEM, МКК предоставляет ряд сервисов в области корпоративного управления, включая систему электронных заседаний совета директоров (e-BDS), которая обеспечивает дистанционное проведение заседаний совета директоров, исполнительных органов и комитетов (например, кредитных комитетов)</p>

ДАННЫЕ И СТАТИСТИКА

Показатель	Единица измерения	Объем
Ежегодный комиссионный доход (доход от основной деятельности ЦД)	тыс. USD	20 579
Ежегодный доход от другой деятельности (инвестиции и т.п.)	тыс. USD	3 140
Количество счетов (всего)	шт.	59 606 788
Количество счетов «omnibus»	шт.	2
Количество счетов конечных владельцев	шт.	59 606 786
Количество клиентов-резидентов	шт.	119
Количество клиентов-нерезидентов	шт.	2
Количество выпусков ценных бумаг эмитентов-резидентов	шт.	5 632
Количество выпусков ценных бумаг эмитентов-нерезидентов	шт.	-
Стоимость ценных бумаг на хранении (всего)	млн USD	397 269
Стоимость ценных бумаг на хранении (ценные бумаги эмитентов-резидентов)	млн USD	397 269
Стоимость ценных бумаг на хранении (ценные бумаги эмитентов-нерезидентов)	млн USD	-
Количество рассчитанных инструкций	шт.	547 903 088
Стоимость ценных бумаг, перемещенных по рассчитанным инструкциям	млн USD	10 973 813
Количество рассчитанных инструкций по корпоративным действиям	шт.	6 006
Стоимость рассчитанных инструкций по корпоративным действиям	млн USD	19 401

ГОЛОСОВАНИЕ ПО ДОВЕРЕННОСТИ (PROXY VOTING)

Голосование по доверенности разрешено.

КОММЕНТАРИЙ:

Коммерческий кодекс Турции требует от компаний с листингом проводить очные и электронные собрания в одно и то же время. В октябре 2012 года МКК запустил систему e-GEM (система электронных общих собраний) в качестве единственной в Турции электронной платформы для проведения общих собраний компаний с листингом и без. Одна из функций e-GEM – предоставление услуг электронного посредника для голосования. В системе владельцы прав могут назначить посредников, а также дать инструкции по голосованию при помощи защищенной электронной подписи. Местные кастодианы могут голосовать как посредники через систему e-GEM, во время собраний от них не требуется доверенность. В случае личного присутствия лица, представляющего местного кастодиана, обязано предъявить документ, подтверждающий его/ее полномочия представителя местного кастодиана.

ОГРАНИЧЕНИЯ, СВЯЗАННЫЕ С ИНОСТРАННЫМИ ИНВЕСТИЦИЯМИ И ТРЕБОВАНИЯ К РАСКРЫТИЮ ИНФОРМАЦИИ ДЛЯ ИНВЕСТОРОВ

Отсутствуют. Иностранные инвесторы могут открывать денежные счета в местных банках, а также счета депо в местных депозитариях или в реестрах ценных бумаг.

ДОПОЛНИТЕЛЬНАЯ ИНФОРМАЦИЯ:

Концепция иностранных номинальных держателей утверждена на законодательном уровне.

КОММЕНТАРИЙ:

В Турции система учета ценных бумаг построена на основе учета прав бенефициарных владельцев. Однако местным банкам-кастодианам и иностранным ЦД после одобрения Совета по рынкам капитала Турции разрешено открывать омнибус-счета в МКК для иностранных «институциональных» клиентов и «клиентов-фондов» и только для учета государственных долговых ценных бумаг. Местным индивидуальным и институциональным инвесторам, а также иностранным индивидуальным инвесторам запрещено хранить ценные бумаги на омнибус-счетах. На омнибусах-счетах разрешено хранить только ценные бумаги клиентов. Иностранному центральному депозитарию и местным кастодианам не разрешается хранить собственные активы на омнибус-счетах и смешивать их с активами клиентов. Также юридически закреплено, что ценные бумаги на омнибус-счетах принадлежат клиентам / инвесторам, а не владельцам счетов. Сейчас прорабатывается возможность учета на омнибус-счетах ценных бумаг других типов.

- Иностранные инвесторы могут инвестировать в локальный рынок на тех же условиях, что и местные инвесторы.
- Деятельность иностранных инвесторов регулируется местным законодательством, которое устанавливает общие гарантии прав иностранных инвесторов в отношении инвестиций и получения дохода.
- Ограничения, связанные с инвестициями в местные компании (банки, страховые компании, стратегические предприятия и т. д.).
- Иностранные инвесторы обязаны уведомить местные власти о превышении порога владения ценными бумагами (5, 10 или 95% прав на участие в голосовании).

КОММЕНТАРИЙ:

Если и когда прямые или косвенные доли или права голоса физического или юридического лица или других физических или юридических лиц, действующих совместно с этим физическим или юридическим лицом в капитале публично торгуемого эмитента, достигают или падают ниже 5%, 10%, 15%, 20%, 25%, 33%, 50%, 67% или 95%, обязательство по раскрытию информации исполняется указанными лицами. Кроме того, если и когда прямые или косвенные доли или права голоса инвестиционных фондов, принадлежащих учредителю в капитале эмитента, достигают или падают ниже 5%, 10%, 15%, 20%, 25%, 33%, 50%, 67% или 95%, обязательство по раскрытию должно быть представлено указанным учредителем. В случае если доля прямого участия физического или юридического лица в капитале компании с листингом будет достигать или опускаться ниже указанных коэффициентов, то раскрытие информации, подлежащей раскрытию такими лицами, осуществляет МКК.

Некоторые ограничения могут вводиться компаниями в соответствии с их внутренними документами. Местные власти отслеживают уровни иностранного владения и могут периодически отправлять запросы о раскрытии структуры собственности в адрес владельцев, регистраторов или депозитариев.

Общие ограничения иностранного владения корпоративными и государственными облигациями отсутствуют, однако подобные ограничения могут быть указаны в условиях отдельного выпуска облигаций.

КЛЮЧЕВЫЕ СОБЫТИЯ В ПОСТРЕЙДИНГОВОЙ ИНФРАСТРУКТУРЕ В 2022 ГОДУ

- МКК запустил информационную систему GEFAS: Real Estate Based Financial Instruments Information System. 15 сентября 2022 года GEFAS стала размещать данные по финансовым инструментам недвижимости, торгуемых на Стамбульской фондовой бирже. GEFAS направлена на повышение прозрачности и эффективности рынков капитала путем облегчения доступа к информации о продукте, эмитенте и результатах деятельности по лизинговым сертификатам, акциям инвестиционных компаний в сфере недвижимости и инвестиционным фондам в сфере недвижимости, торгуемых на Стамбульской фондовой бирже. Кроме того, на GEFAS началась реализация обмена данными Саудовской фондовой биржи (Tadawul) в рамках обмена данными о финансовых инструментах недвижимости, обращающихся на рынках капитала стран-участниц COMCEC.
- Национальный Депозитарный Центр (MDM), центральный депозитарий Азербайджана, открыл омнибус-счета для торговли и хранения турецких государственных долговых ценных бумаг, а в конце декабря МКК открыл омнибус-счет в MDM.
- В целях привлечения инвестиций, способствующих устойчивому развитию, Совет по рынку капитала Турции опубликовал руководства “Зеленые долговые инструменты”, “Устойчивые долговые инструменты”, “Зеленые лизинговые сертификаты» и “Руководство по устойчивому лизинговому сертификату”. В этой связи в составе долговых инструментов были созданы новые типы продуктов для обеспечения мониторинга “зеленых” продуктов в соответствии с их характеристиками.
- Платформа VAP стала размещать данные об индексе выплаты дивидендов (МКК Dividend Payment Index) и индексе дивидендного спреда (МКК Dividend Spread Index), рассчитываемые с использованием данных о дивидендах публичных компаний. Платформа также публикует показатели Dividend Payout Ratio (коэффициент выплаты дивидендов) и Dividend per Share (дивиденды на одну акцию).
- Был завершен проект по созданию платформы МКК для анализа данных для банков-посредников Pusula Intermediary Institutions MKK Data Analysis Platform. Платформа обеспечивает возможность представления данных о портфелях и инвесторах банков-посредников в различных разрезах. Эти данные позволяют банкам-посредникам оценивать и проводить сравнительный анализ своего положения на рынках капитала в рамках сопоставимых групп.
- В рамках нормативных актов Совета по рынкам капитала Турции, были секьюритизированы золотые монеты и введены монетные сертификаты, размещаемые на счетах инвесторов. Секьюритизация позволяет инвесторам просматривать все сделки с монетными сертификатами в системе МКК e-INVESTOR.
- В 2022 году был завершен проект МКК «Индексы и финансовые показатели» Целью проекта было диверсифицировать показатели, относящиеся к финансовым данным компаний с листингом, в частности, для предоставления индивидуальным инвесторам более простого и экономически эффективного доступа к наборам данных с высокой добавленной стоимостью о рынках капитала Турции.

КЛЮЧЕВЫЕ СОБЫТИЯ В ПОСТТРЕЙДИНГОВОЙ ИНФРАСТРУКТУРЕ В 2023 ГОДУ (ОЖИДАНИЯ)

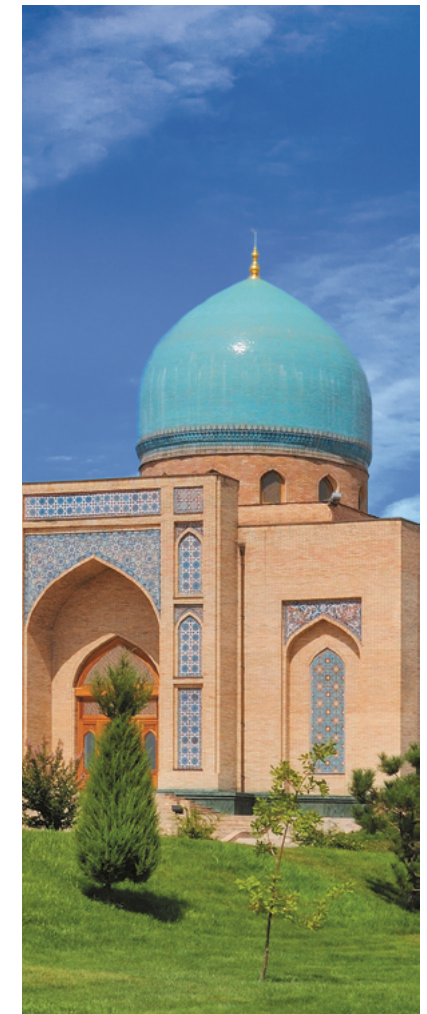
- Будут введены новые виды ценных бумаг для целей хранения и расчетов.
- МКК планирует внедрить систему документооборота, обеспечивающую предоставление, обмен, актуализацию и оперативную передачу документов, необходимых для открытия счета, между иностранными стейкхолдерами. В связи с этим, при участии банков-кастодианов, была создана рабочая группа для обсуждения деталей проекта, определения его потребностей и разработки «дорожной карты».
- МКК планирует установить новые линки с иностранными депозитариями.
- Новые индексы и функции формирования отчетности платформы анализа данных (VAP); дополнительные функции формирования отчетности/шаблонов будут добавлены в YRTS (система мониторинга риска инвесторов) и KAP (платформа публичного раскрытия информации).
- Будет продолжена работа по созданию инфраструктуры регистрации и расчетов для создаваемой системы торгов углеродными единицами.
- Будет инициирован новый проект по обновлению web-сайта платформы KAP и преобразованию инфраструктуры сервисов передачи данных (Data Broadcasting Services Infrastructure Transformation).

СЧЕТА В МЕЖДУНАРОДНЫХ И ЦЕНТРАЛЬНЫХ ДЕПОЗИТАРИЯХ ДРУГИХ СТРАН

Внутренние	Внешние
Центральный депозитарий Австрии (OeKB)	Центральный депозитарий Австрии (OeKB)
Euroclear (ICSD)	Национальный Депозитарный Центр Азербайджана (Milli Deposit Merkezi (MDM))
Национальный Депозитарный Центр Азербайджана (Milli Deposit Merkezi (MDM))	

УЗБЕКИСТАН

31.12.2022



ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ

РЕЙТИНГ СТРАНЫ:

Агентство	Рейтинг
Moody's	-
Fitch	-
S&P	-
Местная валюта	Узбекский Сум (UZS)
Курс конвертации в USD	1 USD = 11 225.46UZS (31-Дек-22)
Региональная ассоциация	AECSD, ACG
Количество сотрудников (полный день)	50
Структура акционеров	100% – Агентство по управлению государственными активами Республики Узбекистан
Банковская лицензия	<input checked="" type="checkbox"/>
Национальное нумерующее агентство (NNA for ISIN, CFI, FISN)	<input checked="" type="checkbox"/>
ISIN	<input checked="" type="checkbox"/>
Локальное операционное подразделение для присваивания LEI-кодов (LOU for LEI)	<input checked="" type="checkbox"/>
Дематериализованная форма ценных бумаг	<input checked="" type="checkbox"/>
Структура учетной системы	<input checked="" type="checkbox"/> Omnibus (Многоуровневая система. Учет прав в совокупности, без разбивки по клиентам) <input checked="" type="checkbox"/> Segregated («Плоская» система. Учет прав в разрезе индивидуальных клиентов или конечных инвесторов) <input checked="" type="checkbox"/> Hybrid (Гибридная система. Учет прав в совокупности с возможностью сегрегации индивидуальных клиентов и/или конечных инвесторов)
DVP (поставка против платежа)	<input checked="" type="checkbox"/>
SWIFT	<input checked="" type="checkbox"/>
Голосование по доверенности (proxy voting)	<input checked="" type="checkbox"/>
Концепция иностранного номинального держателя	<input checked="" type="checkbox"/> Законом Республики Узбекистан введено понятие «иностранного номинального держателя», являющегося иностранной организацией, которая является международной централизованной системой учета прав на ценные бумаги и (или) расчетов по ценным бумагам, либо центральным депозитарием, осуществляющим расчеты по ценным бумагам по результатам торгов на иностранных биржах или иных регулируемых рынках, осуществляющим по поручению владельца ценных бумаг или уполномоченного им лица учет и удостоверение прав на ценные бумаги, не являясь их владельцем. Ведение счетов депо иностранного номинального держателя является исключительной функцией Центрального депозитария Республики Узбекистан
Ограничения для иностранных инвестиций	<input checked="" type="checkbox"/>
Счета в международных расчетных клиринговых организациях (ICSDs)	<input checked="" type="checkbox"/> Euroclear <input checked="" type="checkbox"/> Clearstream

УЧАСТНИКИ РЫНКА (ИНФРАСТРУКТУРА)

Участник рынка	Название
Регулятор	Министерство финансов Республики Узбекистан
Саморегулирующиеся организации	Национальная ассоциация инвестиционных институтов
Фондовые биржи	Республиканская фондовая биржа «Тошкент»
Клиринговые организации	Республиканская фондовая биржа «Тошкент»
Центральный депозитарий	Государственное предприятие «Центральный депозитарий ценных бумаг» (ЦДРУз)
Другие участники	Инвестиционные посредники

ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ, ПРИНИМАЕМЫЕ НА ХРАНЕНИЕ И ОБСЛУЖИВАНИЕ

Тип	Да / Нет
Акции	<input checked="" type="checkbox"/>
Паи	<input checked="" type="checkbox"/>
Государственные облигации	<input checked="" type="checkbox"/>
Корпоративные облигации	<input checked="" type="checkbox"/>
Другое	<input checked="" type="checkbox"/>

РАСЧЕТНЫЙ ЦИКЛ

Тип финансового инструмента	Биржевые торги	Внебиржевые торги
Акции	T+2	T+2
Облигации	T+2	T+2

РАСЧЕТЫ НА УСЛОВИЯХ «ПОСТАВКА ПРОТИВ ПЛАТЕЖА» (DVP BIS SETTLEMENT MODEL)

Тип	Да / Нет
Модель 1	<input checked="" type="checkbox"/> Внебиржевые торги
Модель 2	<input checked="" type="checkbox"/> Биржевые торги
Модель 3	<input checked="" type="checkbox"/>

Модель 1 – расчеты осуществляются отдельно по каждой сделке («сделка за сделкой»).

Модель 2 – расчеты осуществляются с неттированием обязательств по денежным средствам.

Модель 3 – расчеты осуществляются с неттированием обязательств по денежным средствам и ценным бумагам.

КАНАЛЫ ВЗАИМОДЕЙСТВИЯ И ПОДКЛЮЧЕНИЕ

Канал электронного документооборота	Формат	Да / Нет
SWIFT	ISO 20022	<input checked="" type="checkbox"/>
	ISO 15022	<input checked="" type="checkbox"/>
	Другое	<input checked="" type="checkbox"/>
Собственная разработка		<input checked="" type="checkbox"/>
Внешняя разработка (аутсорс)		<input checked="" type="checkbox"/>
Другое		<input checked="" type="checkbox"/>

УСЛУГИ

Услуга	Да / Нет
Депозитарные сервисы	<input checked="" type="checkbox"/>
Присвоение международных кодов ISIN, CFI, FISN	<input checked="" type="checkbox"/>

Платежные сервисы	<input checked="" type="checkbox"/>
Трехсторонние сервисы	<input checked="" type="checkbox"/>
Репозитарные сервисы	<input checked="" type="checkbox"/>
Присвоение LEI-кодов	<input checked="" type="checkbox"/>
Информационные сервисы	<input checked="" type="checkbox"/>
Определение справедливой стоимости ценных бумаг	<input checked="" type="checkbox"/>
Технологические сервисы	<input checked="" type="checkbox"/>
Платформа для электронного голосования	<input checked="" type="checkbox"/>
Централизованная платформа для учета паев	<input checked="" type="checkbox"/>
Краудфандинговая платформа	<input checked="" type="checkbox"/>
Ничего из перечисленного	<input checked="" type="checkbox"/>
Другое	<input checked="" type="checkbox"/> Ведение реестров владельцев ценных бумаг в качестве центрального регистратора

ДАННЫЕ И СТАТИСТИКА

Показатель	Единица измерения	Объем
Ежегодный комиссионный доход (доход от основной деятельности ЦД)	тыс. USD	1 593
Ежегодный доход от другой деятельности (инвестиции и т.п.)	тыс. USD	36,7
Количество счетов (всего)	шт.	772900
Количество счетов «omnibus»	шт.	51
Количество счетов конечных владельцев	шт.	772849
Количество клиентов-резидентов	шт.	770048
Количество клиентов-нерезидентов	шт.	2852
Количество выпусков ценных бумаг эмитентов-резидентов	шт.	2132
Количество выпусков ценных бумаг эмитентов-нерезидентов	шт.	-
Стоимость ценных бумаг на хранении (всего)	млн USD	13102
Стоимость ценных бумаг на хранении (ценные бумаги эмитентов-резидентов)	млн USD	13102
Стоимость ценных бумаг на хранении (ценные бумаги эмитентов-нерезидентов)	млн USD	-
Количество рассчитанных инструкций	шт.	255
Стоимость ценных бумаг, перемещенных по рассчитанным инструкциям	млн USD	943,61
Количество рассчитанных инструкций по корпоративным действиям	шт.	2742
Стоимость рассчитанных инструкций по корпоративным действиям	млн USD	-

ГОЛОСОВАНИЕ ПО ДОВЕРЕННОСТИ (PROXY VOTING)

Голосование по доверенности разрешено.

ОГРАНИЧЕНИЯ, СВЯЗАННЫЕ С ИНОСТРАННЫМИ ИНВЕСТИЦИЯМИ И ТРЕБОВАНИЯ

К РАСКРЫТИЮ ИНФОРМАЦИИ ДЛЯ ИНВЕСТОРОВ

Отсутствуют. Иностранные инвесторы могут открывать денежные счета в местных банках, а также счета депо в местных депозитариях или в реестрах ценных бумаг.

КОММЕНТАРИЙ:

Иностранные инвесторы могут открыть счета для учета денежных средств в местных банках и счет для учета ценных

бумаг в центральном депозитарии или у инвестиционного посредника.

Концепция иностранных номинальных держателей утверждена на законодательном уровне.

КОММЕНТАРИЙ:

Законодательно введено понятие иностранного номинального держателя, ведение счетов депо иностранного номинального держателя является исключительной функцией Центрального депозитария Республики Узбекистан.

Иностранные инвесторы могут инвестировать в локальный рынок на тех же условиях, что и местные инвесторы

КОММЕНТАРИЙ:

За исключением следующих случаев:

1. нерезиденты Республики Узбекистан и юридические лица — резиденты Республики Узбекистан, более пятидесяти процентов акций (вкладов участников) которых находятся во владении, пользовании и (или) распоряжении нерезидентов Республики Узбекистан обязаны получить предварительное разрешение Центрального банка Республики Узбекистан на приобретение акций банков;
2. юридические лица, зарегистрированные в оффшорных зонах, ограничены в приобретении акций банков-резидентов.

Деятельность иностранных инвесторов регулируется локальным законодательством, которое устанавливает общие гарантии прав иностранных инвесторов в отношении инвестиций и получения дохода.

Ограничения, связанные с инвестициями в местные компании (банки, страховые компании, стратегические предприятия и т.д.).

1. Предварительное разрешение Центрального банка Республики Узбекистан на приобретение акций банков — резидентов Республики Узбекистан обязаны получать следующие лица:

- нерезиденты Республики Узбекистан;
- юридические лица — резиденты Республики Узбекистан, более пятидесяти процентов акций (вкладов участников) которых находятся во владении, пользовании и (или) распоряжении нерезидентов Республики Узбекистан.

2. юридические лица, зарегистрированные в оффшорных зонах, ограничены в приобретении акций банков-резидентов.

Иностранные инвесторы обязаны уведомить местные власти о факте превышения порога владения ценными бумагами (5, 10, 15, 20, 25, 30, 50, 75 или 95% прав на участие в голосовании).

Некоторые ограничения могут вводиться компаниями в соответствии с их внутренними документами. Местные власти отслеживают уровни иностранного владения и могут периодически отправлять запросы о раскрытии структуры собственности в адрес владельцев, регистраторов или депозитариев.

Общие ограничения иностранного владения локальными корпоративными и государственными облигациями отсутствуют, однако подобные ограничения могут быть указаны в условиях отдельного выпуска облигаций.

КЛЮЧЕВЫЕ СОБЫТИЯ В ПОСТТРЕЙДИНГОВОЙ ИНФРАСТРУКТУРЕ В 2022 ГОДУ

- Разработана и интегрирована с внешними системами АИС «Единая база депонентов».
- Внедрены системы онлайн идентификации лиц.
- Начато дистанционное открытие счетов депо.
- Получен статус Национального нумерующего агентства, установлен линк с сервисным бюро АННА, а также начато самостоятельное присвоение ценным бумагам эмитентов Узбекистана кодов ISIN, CFI, FISN.
- Разработаны форматы сообщений по стандарту ISO 15022.
- Получен BIC code (SNCUZZ22) в сети SWIFT.
- Проведен тестовый обмен SWIFT сообщениями с банками и зарубежным центральным депозитарием.
- Получено право расчетов в денежных средствах по результатам сделок с ценными бумагами на фондовой бирже.

КЛЮЧЕВЫЕ СОБЫТИЯ В ПОСТТРЕЙДИНГОВОЙ ИНФРАСТРУКТУРЕ В 2023 ГОДУ (ОЖИДАНИЯ)

- Организация работ по установлению корреспондентских отношений с иностранными центральными депозитариями и международным центральным депозитарием Clearstream;
- Разработка нового депозитарного программного комплекса;
- Внедрение выплаты дивидендов, разработка НПА и АИС;
- Преобразование в акционерное общество;
- Установление первых линков с ЦД СНГ.

СЧЕТА В МЕЖДУНАРОДНЫХ И ЦЕНТРАЛЬНЫХ ДЕПОЗИТАРИЯХ ДРУГИХ СТРАН

Отсутствуют.

СПИСОК УЧАСТНИКОВ АССОЦИАЦИИ



АЗЕРБАЙДЖАН
[Национальный
 Депозитарный
 Центр Азербайджанской
 Республики](#)



АРМЕНИЯ
[«Центральный депозитарий
 Армении» Открытое
 Акционерное Общество](#)



БЕЛАРУСЬ
[Республиканское
 унитарное предприятие
 «Республиканский
 центральный депозитарий
 ценных бумаг»](#)



ГРУЗИЯ
[Центральный депозитарий
 ценных бумаг Грузии \(ЦДЦБГ\)](#)



ИНДИЯ
[Центральный депозитарий
 Индии \(CDSL\)](#)



ИНДИЯ
[Национальный депозитарий
 Индии \(NSDL\)](#)



КАЗАХСТАН
[Акционерное общество
 «Центральный депозитарий
 ценных бумаг» \(АО «ЦДЦБ»\)](#)



КОРЕЯ
[Центральный депозитарий
 Южной Кореи \(KSD\)](#)



КЫРГЫЗСТАН
[ЗАО «Центральный
 депозитарий» Кыргызской
 Республики](#)



МОНГОЛИЯ
[Центральный депозитарий
 Монголии \(MCSO\)](#)



РОССИЯ
[Национальный расчетный
 депозитарий \(НКО АО НРД\)](#)



ТАДЖИКИСТАН
[Центральный депозитарий
 Республики Таджикистан](#)



ТУРЦИЯ
[Центральный депозитарий
 Турции \(МКК\)](#)



УЗБЕКИСТАН
[Государственное предприятие
 «Центральный депозитарий
 ценных бумаг» Республики
 Узбекистан](#)



Association
of Eurasian Central
Securities Depositories

КОНФЕРЕНЦИЯ АЦДЕ

XX Международная конференция Ассоциации
центральных депозитариев Евразии

г. Стамбул, Турция

ОРГАНИЗАТОР: МКК (Merkezi Kayit Kurulusu)

СЕКРЕТАРИАТ АЦДЕ: Небанковская кредитная организация
акционерное общество
«Национальный расчетный
депозитарий» (НКО АО НРД)

АДРЕС: 105066, г. Москва, ул. Спартаковская, 12

ТЕЛЕФОН: +7 495 234-48-27

ФАКС: +7 495 956-09-38

E-MAIL: aescd@aescd.com

WEB: www.aescd.org