



Всеукраїнський депозитарій цінних паперів

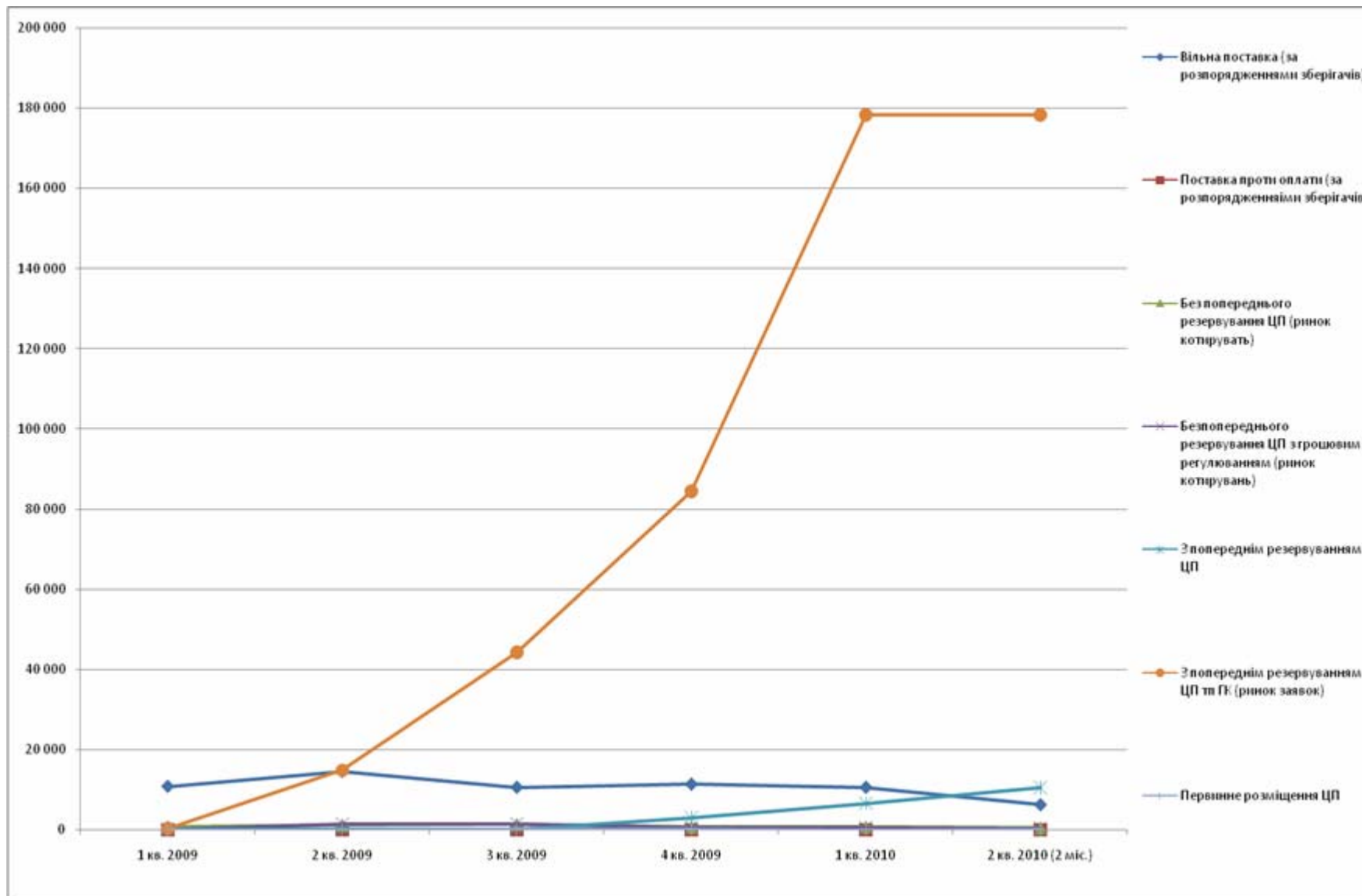
Удосконалення розрахункових технологій на ринку заявок

**XXIV науково-практична конференція УАІБ
“Професійне управління активами”
червень 2010**

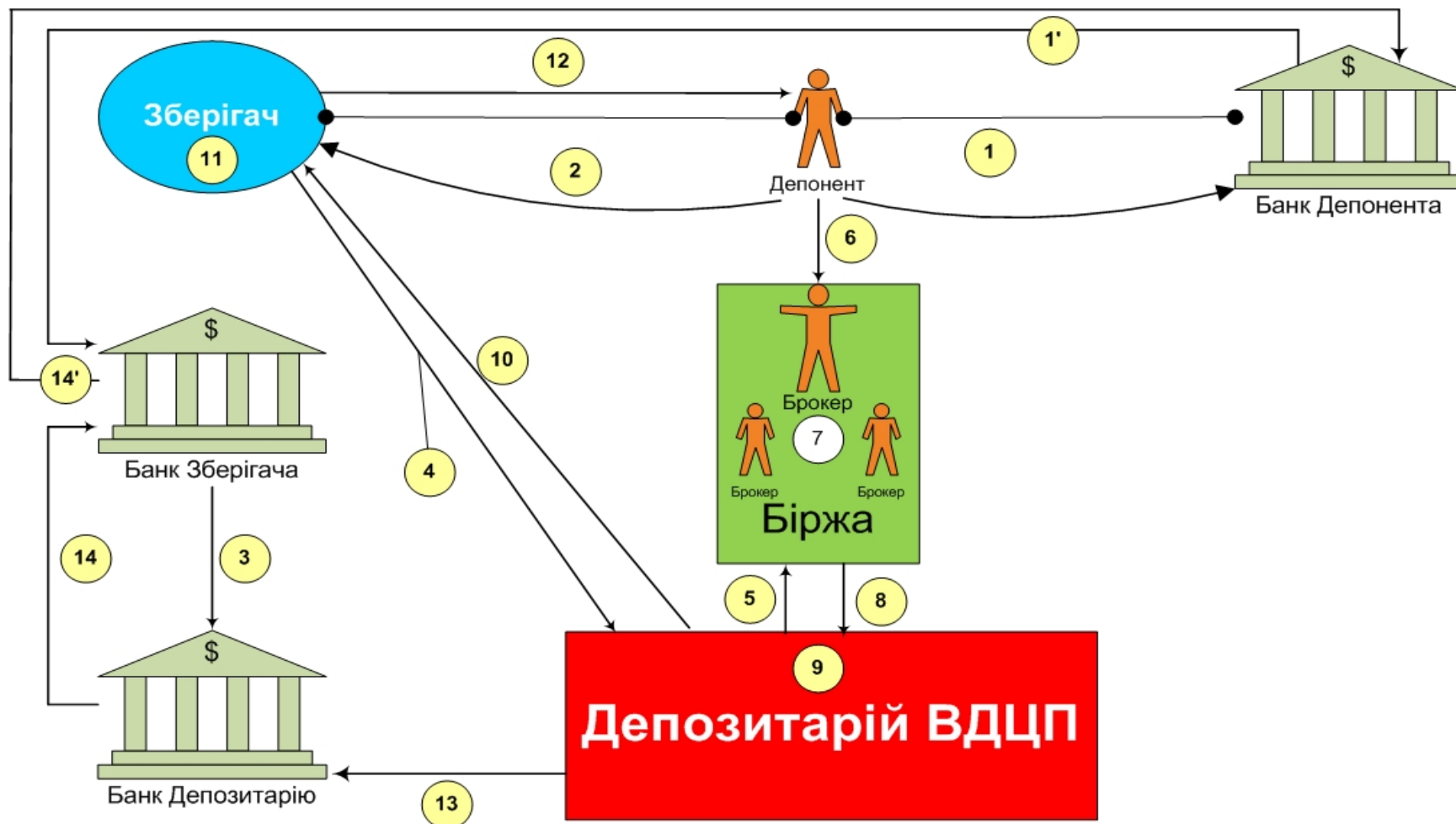
Операції, проведені Депозитарієм (МФС та ВДЦП)

Період	Операції за розпорядженнями зберігачів				Біржові операції									
	Вільна поставка		Поставка проти оплати		Без попереднього резервування ЦП (ринок котирувань)		Без попереднього резервування ЦП з грошовим врегулюванням (ринок котирувань)		З попереднім резервуванням ЦП		З попереднім резервуванням ЦП та ГК		Первинне розміщення ЦП	
	Кіл-сть оп-цій	Ном. вартість, млн. грн.	Кіл-сть оп-цій	Ринкова вартість, млн. грн.	Кіл-сть оп-цій	Ном. вартість, млн. грн.	Кіл-сть оп-цій	Ринкова вартість, млн. грн.	Кіл-сть оп-цій	Ном. вартість, млн. грн.	Кіл-сть оп-цій	Ринкова вартість, млн. грн.	Кіл-сть оп-цій	Ном. вартість, млн. грн.
1 кв. 09	10 910	16 795,02	0	0,00	755	416,84	12	3,12	119	7,47	371	7,36	1	30,01
2 кв. 09	14 632	14 823,13	1	0,26	1 204	173,42	1 398	66,06	136	2,34	14 988	325,84	4	359,53
3 кв. 09	10 669	15 262,76	0	0,00	1 372	283,10	1 492	77,28	55	2,63	44 351	696,83	13	880,72
4 кв. 09	11 459	17 945,52	1	0,40	672	171,20	603	19,14	2 929	5 440,60	84 439	2 386,77	24	365,99
01/10	2 826	2 447,54	0	0,00	164	27,89	100	2,68	1 728	201,38	31 120	776,64	4	23,76
02/10	2 816	4 320,64	0	0,00	263	11,71	260	4,98	2 599	689,60	38 990	941,36	0	0,00
03/10	5 038	7 448,36	0	0,00	297	53,62	188	4,73	2 329	829,40	108 194	2 109,43	2	34,50
04/10	4 073	5 073,87	0	0,00	276	85,99	181	6,56	585	187,21	85 594	1 845,43	4	74,85
05/10	2 240	5 320,94	0	0,00	191	146,14	175	4,03	467	244,99	92 786	1 819,29	12	134,45

Операції, проведені Депозитарієм (МФС таВДЦП)



ДІЮЧА СХЕМА РОЗРАХУНКІВ





О П И С С Х Е М И

1. Наказ на перерахування грошових коштів в банк Зберігача
 - 1'. Перерахування грошових коштів
2. Наказ на резервування цінних паперів та грошових коштів в Депозитарії на певній біржі
3. Перерахування грошових коштів в Депозитарій для забезпечення розрахунків
4. Резервування цінних паперів та грошових коштів на рахунку Зберігача в Депозитарії
5. Надання інформації біржі про заблоковані активи
6. Заявки брокеру на укладання угод
7. Укладання угод
8. Інформація про результати укладання угод (5 сеансів)
9. Розрахунок реєстру
10. Інформація про угоди
11. Проведення операцій по рахунку депонента
12. Повідомлення депонента про угоду та заключна виписка
13. Наказ на перерахування грошових коштів в банк зберігача
14. Перерахування грошових коштів
 - 14'. Перерахування грошових коштів

ПРОБЛЕМИ ДАНОЇ СХЕМИ

- Ідентифікація виключно власника цп для біржових розрахунків
- Складна процедура резервування грошових коштів для забезпечення розрахунків
- Ускладнений механізм співвідношення брокера та депонента (на користь якого торгує брокер)
- Тривалість циклу грошових розрахунків для зберігача та для власника
- Ризики функціонування розрахункового (поточного) рахунку Депозитарію

ШЛЯХИ ВДОСКОНАЛЕННЯ ДІЮЧОЇ СИСТЕМИ РОЗРАХУНКІВ

Етап 1. Впровадження “Неттінгу”

Будуть вирішені проблеми одиночних розрахунків, але максимальний ефект даний крок надасть з використанням транзитних рахунків, або точніше сказати «Додатковою системою обліку»

Етап 2. Оптимізація грошових розрахунків через використання банківських технологій

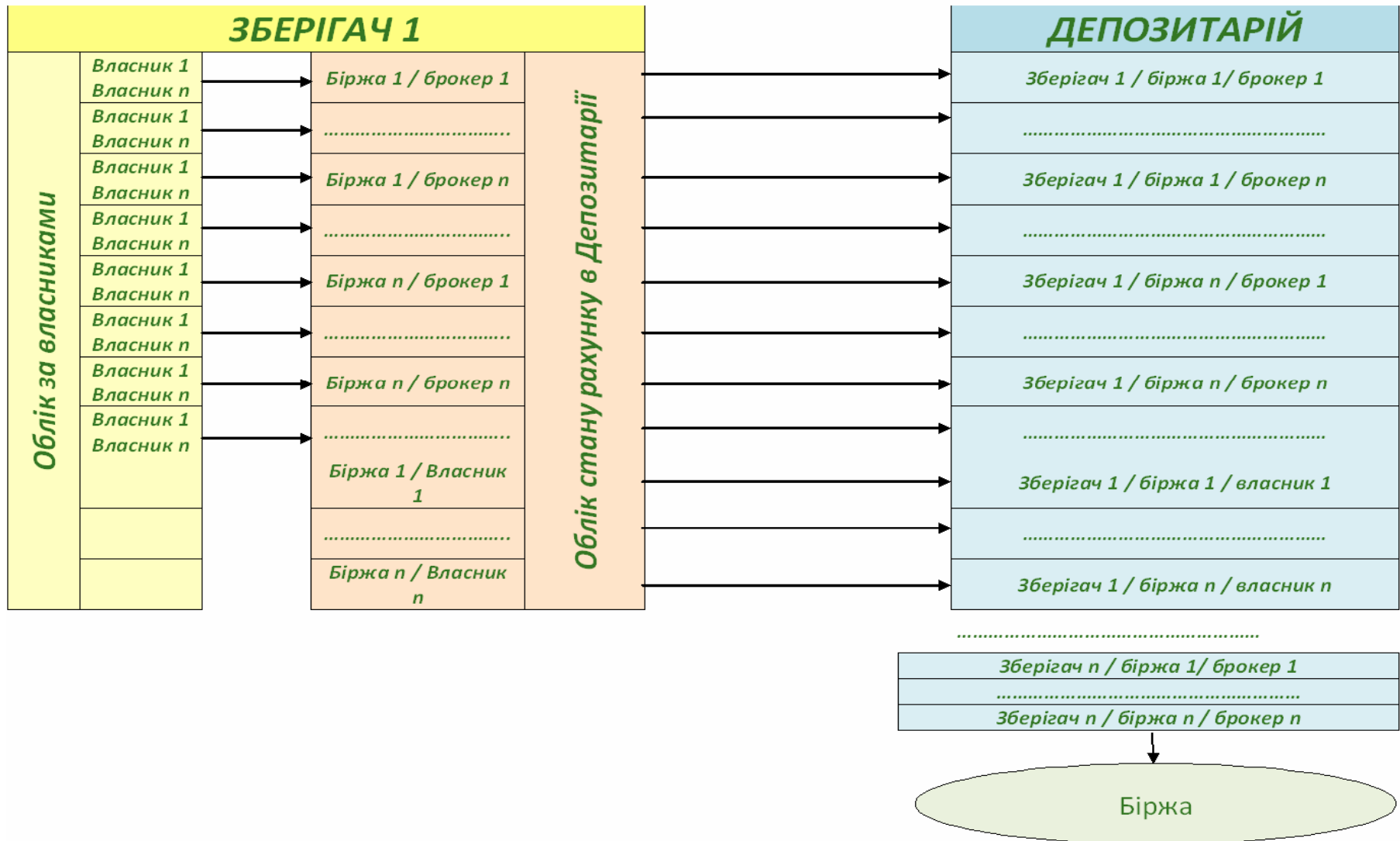
Будуть вирішені як проблеми термінів проведення грошових розрахунків, так і зменшені ризики

СХЕМА ВИКОРИСТАННЯ ДОДАТКОВОЇ СИСТЕМИ ОБЛІКУ ЗБЕРІГАЧА

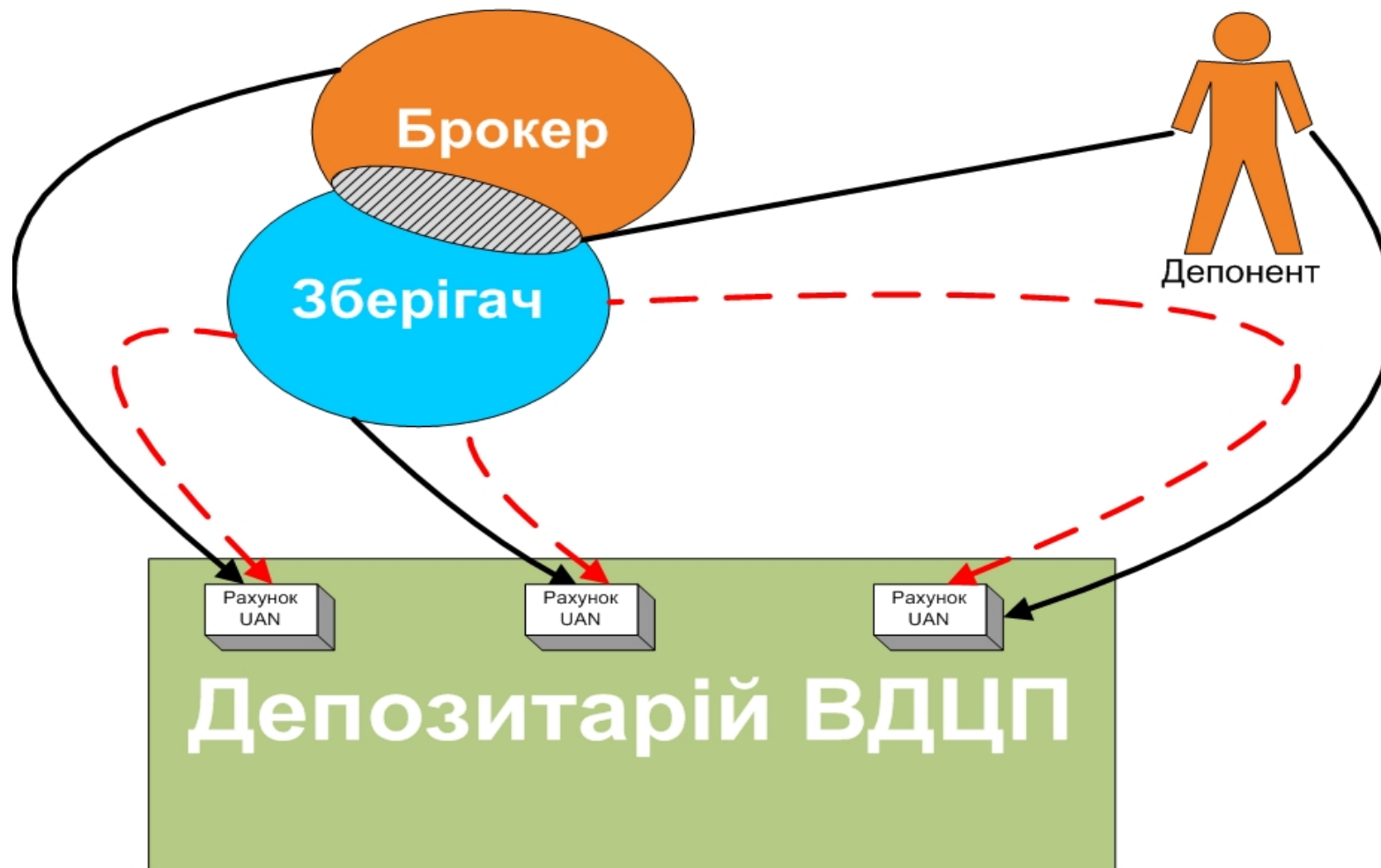
З Б Е Р І Г А Ч	
ТЕРМІНАЛ ДЕПОЗИТАРІЯ	БЕК-ОФІС ЗБЕРІГАЧА
Рахунок в Депозитарії	Система додаткового обліку
<p><u>Аналітичне групування рахунків за:</u></p> <p><i>Торгова система</i> <i>Брокер</i> <i>Інші обмеження</i></p>	<p><u>Власна облікова система:</u></p> <p><i>Облік за власниками</i> <i>Облік за змістом операції</i> <i>Інтерфейс брокера</i> <i>Інші розділи обліку</i></p>



СХЕМА ВИКОРИСТАННЯ ОБЛІКУ ПРИ РЕЗЕРВУВАННІ АКТИВІВ НА БІРЖІ



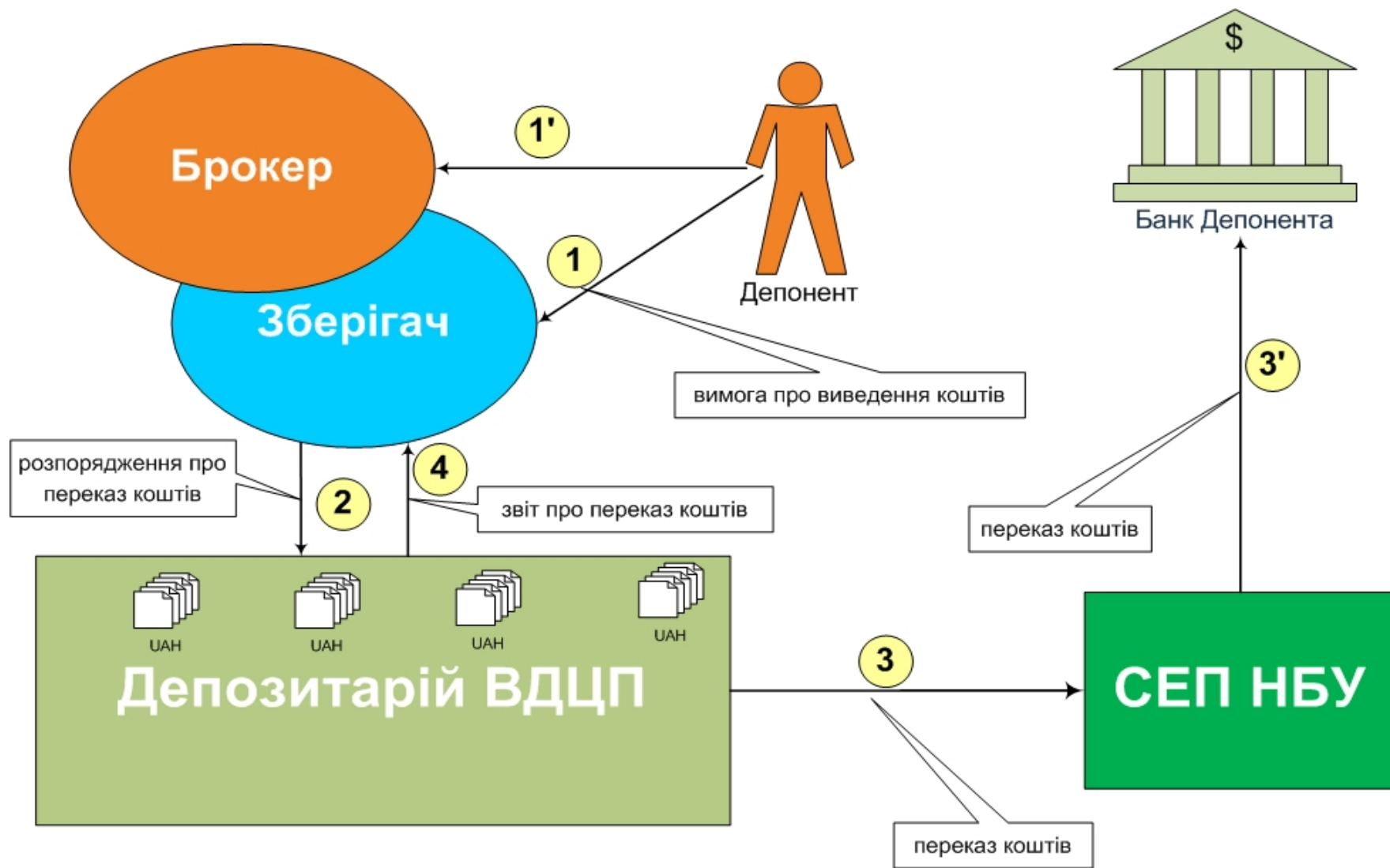
Відкриття рахунків в національній валюті



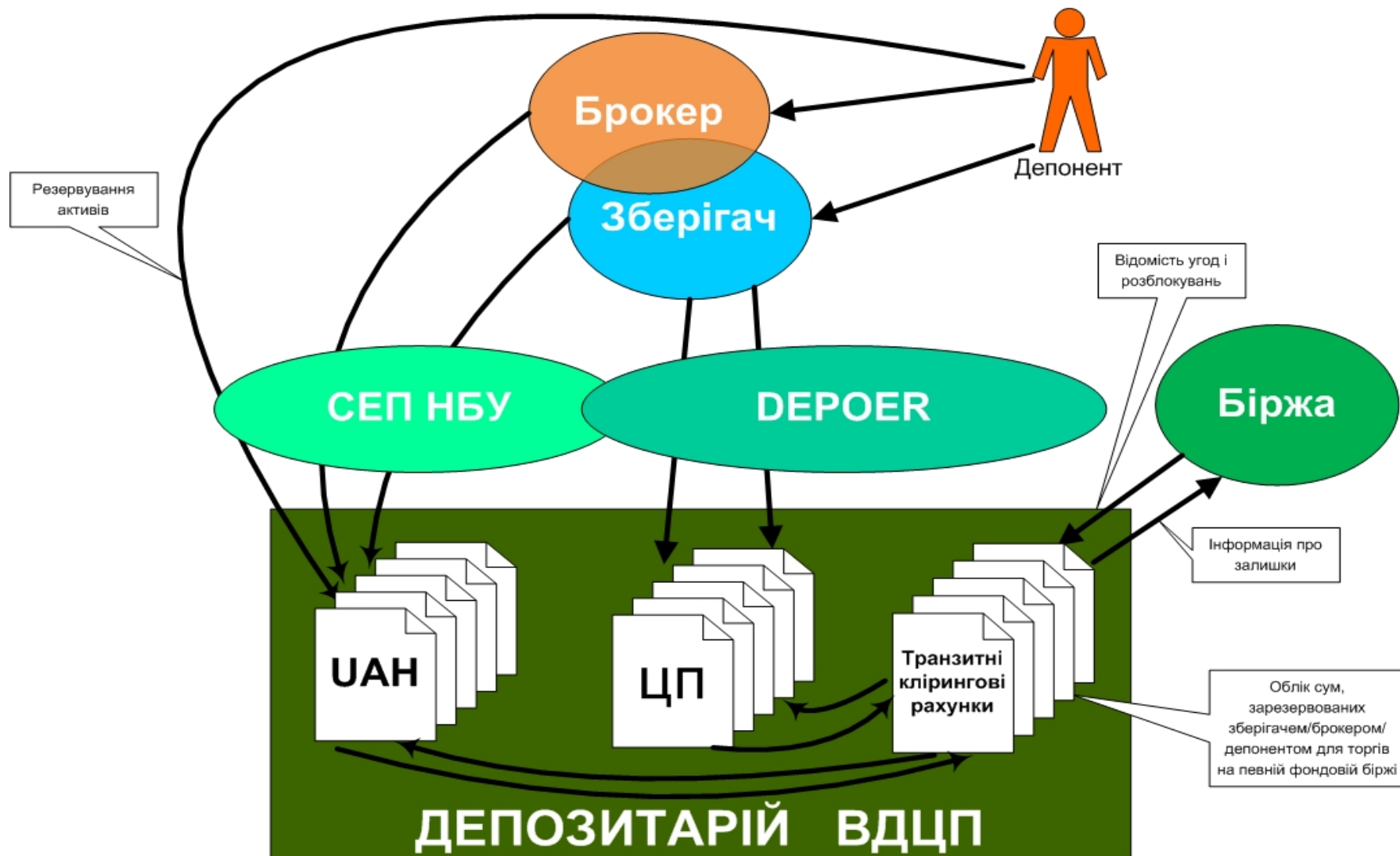
Резервування коштів



Управління коштами



Оптимізація розрахунків. Схема 1



Оптимізація розрахунків. Схема 2

