

Черкасский Б.В.  
Национальный Депозитарный Центр

**ОРГАНИЗАЦИЯ УЧЕТА ЦЕННЫХ БУМАГ НА СЧЕТАХ ДЕПО  
(ПРИНЦИПЫ КЛАССИФИКАЦИИ)**

Рекомендации Комитета депозитариев Профессиональной Ассоциации Регистраторов,  
Трансфер-Агентов и Депозитариев.  
Октябрь 1995

Настоящие рекомендации разработаны в развитие "Основных принципов деятельности депозитариев", подготовленных Комитетом депозитариев ПАРТАД. Целью настоящих рекомендаций является стандартизация учета ценных бумаг в депозитариях. Единая методика учета ценных бумаг должна послужить основой для организации междепозитарного взаимодействия. Рекомендации приняты Комитетом депозитариев ПАРТАД.

Рекомендации включают в себя следующие разделы:

- Раздел 1. Определение терминов и понятий.
- Раздел 2. Счета депо.
- Раздел 3. Разделы счетов депо.
- Раздел 4. Выпуски ценных бумаг.
- Раздел 5. Допустимые сочетания параметров.
- Раздел 6. Режимы хранения.
- Раздел 7. Правила формирования режимов хранения.
- Раздел 8. Принципы отражения операций в депозитарном учете.
- Раздел 9. Кодификация.
- Раздел 10. Расширенный учет ценных бумаг.

### 1. ОПРЕДЕЛЕНИЕ ТЕРМИНОВ И ПОНЯТИЙ

В настоящем документе используются некоторые термины и понятия, определенные в "Основных принципах деятельности депозитариев". Мы повторяем их в настоящем разделе с некоторыми уточнениями и дополнениями.

В соответствии с проектом закона "О рынке ценных бумаг под **депозитарной деятельностью** понимается оказание услуг по хранению сертификатов ценных бумаг и/или учету прав на ценные бумаги.

В рамках настоящего документа мы понимаем под **депозитарием** юридическое лицо, ведущее депозитарную деятельность. При этом слово "депозитарий" не обязано входить в его название. Допускается совмещение депозитарной деятельности с другими видами деятельности. Фактически осуществлять депозитарную деятельность и называться депозитарием может подразделение юридического лица.

В настоящем документе под безналичными выпусками мы будем понимать бездокументарные выпуски и документарные выпуски с обязательным централизованным хранением. Под наличными выпусками мы будем понимать документарные выпуски без обязательного централизованного хранения.

**Счет депо** - объединенная общим признаком совокупность записей в регистрах депозитария, предназначенная для учета ценных бумаг.

**Депонент** - лицо, пользующееся на договорных основах услугами депозитария по осуществлению депозитарной деятельности, а также депозитарий, учитывающий у себя собственные ценные бумаги.

**Регламент депозитария** - утвержденные депозитарием условия осуществления депозитарной деятельности.

**Депозитарный договор (договор счета депо)** - договор о ведении депозитарием депозитарной деятельности в пользу депонента.

За исключением случая, когда депонентом является депозитарий, учитывающий у себя собственные ценные бумаги.

**Счет депо депонента (пассивный счет депо)** - счет депо, предназначенный для учета прав депонента на ценные бумаги, помещенные им на хранение в депозитарий.

Основанием для открытия счета депо депоненту является заключение им и депозитарием депозитарного договора. При совмещении депозитарием нескольких видов деятельности на фондовом рынке депозитарный договор может быть включен в состав иного договора между клиентом и депозитарием. В случае, когда депонентом является депозитарий или его филиал (подразделение), счет депо депонента открывается на основании распоряжения администрации депозитария. В отдельных случаях допускается открытие депоненту счета депо без заключения депозитарного договора. Такой счет получает особый статус, ограничивающий набор допустимых операций.

**Активный счет депо** - счет депо, предназначенный для учета ценных бумаг, находящихся в едином месте хранения.

Большая часть настоящего документа посвящена рекомендациям по ведению аналитического учета ценных бумаг, то есть счетов депо, на которых учитываются права на ценные бумаги, принадлежащие данному депоненту или ценные бумаги, находящиеся в определенном месте хранения. По аналогии с денежным учетом такие счета депо следует называть **лицевыми счетами депо**.

**Открытый способ хранения ценных бумаг** - способ учета прав на ценные бумаги в депозитариях, при котором депонент может давать поручения депозитарию только по отношению к определенному количеству ценных бумаг без указания их индивидуальных признаков (таких как номер, серия, разряд) и без указания индивидуальных признаков удостоверяющих их сертификатов.

**Закрытый способ хранения ценных бумаг** - способ учета прав на ценные бумаги в депозитариях, при котором депозитарий обязуется принимать и исполнять поручения депонента в отношении любой конкретной ценной бумаги, учтенной на его счете депо или ценных бумаг, учтенных на его счете депо и удостоверенных конкретным сертификатом.

Ценные бумаги, находящиеся в закрытом хранении, должны иметь индивидуальные признаки, такие как номер, серия, разряд или быть удостоверены сертификатом, имеющим индивидуальные признаки.

**Оператор счета депо** - юридическое лицо, не являющееся депонентом, но имеющее право на основании зарегистрированного в депозитарии договора с депонентом или поручения депонента отдавать распоряжения на выполнение операций по его счету депо в рамках установленных договором или поручением полномочий.

Депонент может поручать нескольким лицам на основании различных договоров выполнение обязанностей оператора его счета депо, разграничив их полномочия. Регламент работы депозитария может предусматривать обязательное назначение оператора счета и требование к депоненту отдавать поручения только через назначенного им оператора.

**Распорядитель счета** - физическое лицо, имеющее право отдавать распоряжение на проведение операций по счету депо депонента по регламенту депозитария или в соответствии с доверенностью в рамках установленных доверенностью полномочий.

**Статус объекта** - установленный регламентом работы депозитария набор признаков, определяющих совокупность возможных операций, применимых к объекту, и способы их исполнения.

**Раздел счета** - часть записей счета депо, возможные операции с которыми и/или способы их исполнения регламентируются одним и тем же документом.

Примерами разделов могут служить все ценные бумаги, управляемые одним оператором, все ценные бумаги, находящиеся в залоге по одному договору, и т.п.

**Субсчет депо** - запись счета депо, характеризующая совокупность ценных бумаг одного выпуска, учитываемых на одном счете и в одном разделе счета депо.

Субсчет депо является минимальной единицей учета ценных бумаг в регистрах депозитария. Ко всем ценным бумагам, учитываемым на одном субсчете, применим один и тот же набор операций.

**Режим хранения** - установленное регламентом работы депозитария состояние субсчета, определяющее способ отражения находящихся на субсчете ценных бумаг в балансе депо.

Режим хранения является аналогом синтетического счета бухгалтерского учета. Основное назначение синтетического учета - формирование обобщенной информации, характеризующей состояние депозитария. Вспомогательной функцией синтетического учета является возможность дополнительного контроля за состоянием аналитических счетов. План счетов синтетического учета депо должен быть регламентирован контролирующими органами. Этот план счетов задает форму и содержание отчета, который может быть затребован ими от депозитария. В то же время не следует централизованно принимать регламент ведения аналитического учета депозитария. Депозитарий вправе определить собственный порядок ведения аналитического учета при условии, что используемые правила дают возможность корректного вычисления состояния синтетических счетов, исходя из состояния лицевых счетов.

**Счет депо ЛОРО** - счет депо, предназначенный для учета ценных бумаг, помещенных другим депозитарием на хранение в депозитарий, ведущий счет ЛОРО. На хранение могут быть помещены ценные бумаги, принадлежащие депозитарию-депоненту, и/или ценные бумаги, не являющиеся собственностью депозитария-депонента, а переданные на хранение его депонентами (если это явно не запрещено депозитарным договором).

Депозитарий, ведущий счет ЛОРО, называется домицилиантом, а депозитарий, которому был открыт счет ЛОРО - домицилиантом. Счет ЛОРО является пассивным счетом депо. Открытие счета ЛОРО должно сопровождаться открытием соответствующего счета НОСТРО в депозитарном учете депозитария-домицилианта. Для учета ценных бумаг клиентов депозитария и для учета собственных ценных бумаг депозитария могут открываться разные счета ЛОРО, хотя, по мнению Комитета депозитариев ПАРТАД, это требование не является обязательным.

**Счет депо НОСТРО** - счет депо, предназначенный для учета ценных бумаг, помещенных на хранение в другой депозитарий или учитываемых у реестродержателя на счете номинального держателя.

Счет НОСТРО - активный. Он является отражением соответствующего счета ЛОРО депозитария домицилианта. Если депозитарий учитывает принадлежащие ему ценные бумаги только на основном балансе и не отражает их в собственном депозитарном учете, то он не ведет счет НОСТРО, а в депозитарии-домицилианте открывает обычный счет собственника.

Если депозитарий является номинальным держателем и учитывает принадлежащие его клиентам ценные бумаги у реестродержателя, то он должен в своем учете вести счет, отражающий состояние его счета номинального держателя в реестре акционеров. Мы рекомендуем в качестве такого счета вести счет НОСТРО, поскольку функционально счет номинального держателя и счет ЛОРО идентичны.

**Корреспондентские отношения по ценным бумагам** - отношения между двумя депозитариями, регламентирующие порядок учета прав на ценные бумаги, помещенные на хранение одним из депозитариев в другой депозитарий.

Порядок осуществления корреспондентских отношений по ценным бумагам между двумя депозитариями должен регулироваться договором. При установлении корреспондентских отношений один депозитарий открывает другому счет ЛОРО. Открытие счета ЛОРО должно сопровождаться открытием соответствующего счета НОСТРО в другом депозитарии. Возможно взаимное открытие счетов ЛОРО вместе с соответствующими счетами НОСТРО двумя депозитариями.

Для данного выпуска ценных бумаг следует различать **базовые корреспондентские отношения** и **расчетные корреспондентские отношения**. Для выпуска ценных бумаг эмитент определяет головной депозитарий, отвечающий за обслуживание этого выпуска и хранящий соответствующий документ (документы) подтверждающий права депонентов на ценные бумаги выпуска. Депозитарий, принимаемый для обслуживания данного выпуска, должен установить базовые корреспондентские отношения с головным депозитарием или (если это разрешено правилами обращения данного выпуска) с одним из депозитариев, ранее допущенных к обслуживанию данного выпуска. Каждый депозитарий, допущенный к обслуживанию ценных бумаг данного выпуска (за исключением головного), должен установить ровно одну базовую корреспондентскую связь. Для головного депозитария базовую корреспондентскую связь заменяет его договор с эмитентом. Порядок подключения депозитариев к обслуживанию ценных бумаг данного выпуска определяется головным депозитарием по согласованию с эмитентом. Базовые корреспондентские отношения обеспечивают выплату дивидендов, сбор реестра (для именных ценных бумаг), междепозитарные расчеты по данному выпуску и другие необходимые для обслуживания выпуска операции. Расчетные корреспондентские отношения по данному

выпуску ценных бумаг могут быть установлены депозитариями, ранее допущенными к обслуживанию данного выпуска с целью ускорения междепозитарных расчетов, если установление таких отношений допускается правилами обслуживания выпуска, определяемыми эмитентом по согласованию с головным депозитарием.

Принципиально возможно установление корреспондентских отношений по выпуску ценных бумаг между двумя депозитариями, не включенными в систему обслуживания данного выпуска. Такие корреспондентские отношения могут быть установлены только для наличных ценных бумаг. В этом случае депозитарии хранят сертификаты ценных бумаг, учитывают права собственности, выполняют расчетные функции, но не обеспечивают выполнения операций, требующих взаимодействия с эмитентом. Возможно также существование наличных выпусков, для которых эмитент не определил головной депозитарий. В этом случае все операции, требующие взаимодействия с эмитентом, происходят вне депозитарной системы на основании реестра владельцев или предъявления сертификатов.

Другие понятия, относящиеся к счетам депо, и краткие комментарии к ним содержатся в разделе “Счета депо” основных принципов деятельности депозитариев.

## 2. СЧЕТА ДЕПО.

### 2.1. Типы счетов.

Тип счета депо определяется при его открытии и не может быть изменен. Разные типы счетов допускают различные наборы операций с ценными бумагами, учитываемыми на них. Открытие разных типов счетов сопровождается заключением различных договоров или изданием различных распоряжений. Депозитарий вправе выделить свой набор типов счетов, открываемых им для депонентов.

#### 2.1.1. Типы пассивных счетов.

Главной характеристикой, определяющей тип пассивного счета, является характер имущественных прав депонента по отношению к учитываемым на счете ценным бумагам и функции депонента в процессе эмиссии и обращения ценных бумаг.

- ◆ **Тип счета**
- ◆ Собственника
- ◆ Залогодержателя
- ◆ ЛОРО базовый
- ◆ ЛОРО расчетный
- ◆ ЛОРО межфилиальный
- ◆ Ценные бумаги для реализации
- ◆ Договорный
- ◆ Ценные бумаги на основном балансе
- ◆ Ценные бумаги в доверительном управлении
- ◆ Владелец не установлен
- ◆ Эмитента
- ◆ Эмиссионного агента
- ◆ Транзитный

#### **Счет собственника.**

На счете собственника учитываются принадлежащие ему ценные бумаги. Открытие счета собственника сопровождается заключением между депозитарием и собственником Депозитарного договора или равнозначным действием. Собственник не вправе учитывать на своем счете не принадлежащие ему ценные бумаги. Счет собственника может быть открыт как юридическим, так и физическим лицам.

#### **Счет залогодержателя.**

На счете залогодержателя учитываются только ценные бумаги, переданные ему для обеспечения договора залога. На одном счете залогодержателя учитываются все ценные бумаги, переданные ему в залог по различным договорам. Для учета разных договоров залога формируются разделы на счете залогодержателя.

**Счет ЛОРО базовый.****Счет ЛОРО расчетный.**

Счета ЛОРО предназначены для учета ценных бумаг, права на которые учитываются в другом депозитарии. На счете ЛОРО, открываемом для депозитария-депонента, могут учитываются ценные бумаги, принадлежащие депонентам последнего и/или ценные бумаги, находящиеся на основном балансе депозитария-депонента. Учет на счете ЛОРО ведется без разбивки по владельцам. Права и обязанности депозитариев по обслуживанию ценных бумаг, учитываемых на счете другого депозитария (ЛОРО), в основном такие же, как и для счета собственника, хотя есть и некоторые отличия. Например, депонент счета ЛОРО обязан в своем учете вести счет НОСТРО, на котором отражаются все бумаги, учитываемые на счете ЛОРО. Он обязан также соблюдать согласованные правила междепозитарных переводов. Основанием для открытия счета ЛОРО является договор о корреспондентских отношениях.

В некоторых депозитарных системах может предъявляться требование о раздельном хранении в депозитарии-домицилиате ценных бумаг, принадлежащих депозитарию-депоненту и его клиентам. В этом случае депозитарию-депоненту следует открывать два счета ЛОРО. Счет ЛОРО, предназначенные для учета ценных бумаг клиентов называется ЛОРО-К, а счет ЛОРО, предназначенный для учета собственных ценных бумаг, называется ЛОРО-С. Все виды счетов ЛОРО могут иметь разновидности “К” и “С”. Комитет депозитариев ПАРТАД не считает необходимым ведение раздельного учета своих и чужих ценных бумаг на счетах ЛОРО.

Отличие счета “ЛОРО базовый” от счета “ЛОРО расчетный” состоит в том, что на счете ЛОРО базовый учитываются ценные бумаги, к обслуживанию которых депонент этого счета подключился, заключив соответствующий договор с домицилиатом счета. Система договоров об обслуживании данного выпуска ценных бумаг образует “административное дерево”, которое обеспечивает передачу информации между эмитентом и инвесторами и выполнение иных корпоративных операций, связанных с обслуживанием выпуска ценных бумаг. Например, при сборе реестра собственников именных ценных бумаг по требованию депозитария домицилиата счета ЛОРО базовый и в соответствии с заключенными договорами, депонент счета ЛОРО базовый должен раскрывать информацию о депонентах именных ценных бумаг, чьи счета он ведет. Функционально счет ЛОРО базовый сходен со счетом номинального держателя у реестродержателя.

Корреспондентские счета типа ЛОРО расчетный открываются для ускорения расчетов по ценным бумагам. Как правило, на них учитываются выпуски ценных бумаг, к обслуживанию которых оба депозитария-корреспондента были подключены ранее. (Возможно, хотя и менее типично, использование корреспондентских счетов этого типа депозитариями, для учета ценных бумаг по тем выпускам, для которых эти депозитарии не связаны с эмитентом.) Корреспондентские связи, оформляемые счетами ЛОРО расчетный, дополняют административное дерево обслуживания выпуска. Корреспондентские отношения такого рода не могут быть использованы при выполнении корпоративных операций, таких как сбор реестра, выплата дивидендов и т.п.

**ЛОРО межфилиальный.**

Счет ЛОРО межфилиальный отличается от счета ЛОРО базовый тем, что он используется при организации распределенного учета ценных бумаг в рамках одной организации. На счете ЛОРО межфилиальный, открытом головным депозитарием филиалу ведется суммарный учет ценных бумаг, права собственности на которые учитываются в соответствующем филиале. Функционально ЛОРО межфилиальный близок к счету ЛОРО базовый. Однако юридическую ответственность за счета, открытые филиалом, несет головная организация и основанием для открытия счета ЛОРО межфилиальный является не договор между двумя депозитариями, а распоряжение администрации головного депозитария.

В настоящем документе не предусматривается возможность проведения прямых расчетов по ценным бумагам между филиалами одной организации, минуя головной депозитарий. Поэтому мы не приводим описания внутреннего аналога счета ЛОРО расчетный. В дальнейшем при возникновении практики прямых межфилиальных расчетов по ценным бумагам такой счет может быть добавлен.

### **Ценные бумаги для реализации.**

На счете “ценные бумаги для реализации” учитываются ценные бумаги, переданные их собственником депоненту для продажи. Передача может быть осуществлена на основании договора комиссии или договора поручения. Такая ситуация представляется типичной при взаимодействии собственника ценных бумаг с брокером или иным профессионалом, представляющим его интересы при заключении сделок с ценными бумагами на фондовом рынке. Депонент обязан в своей внутренней документации вести учет всех собственников, передавших ему ценные бумаги для реализации. В настоящий момент не предполагается, что правила внутреннего учета прав собственности на ценные бумаги будут идентичны предлагаемой схеме депозитарного учета. В частности, допускается принципиальная возможность занесения имени депонента вместо имен реальных собственников в реестр именных ценных бумаг, если это предусмотрено договором, на основании которого бумаги переданы депоненту, и не противоречит действующему законодательству.

С точки зрения законодательства депонент счета ценные бумаги для реализации является “легитимным держателем” учитываемых на этом счете ценных бумаг.

### **Договорный счет.**

В настоящий момент предполагается, что договорные счета будут открываться иностранным депозитариям, регламенты которых могут существенно отличаться от принятых у нас. Основанием для открытия договорного счета является депозитарный договор, предоставляющий депоненту и депозитарию такие же права и обязанности по обслуживанию ценных бумаг, как и обычный депозитарный договор. При заключении договора депонент заявляет о необходимости открытия договорного счета, что дает ему право учитывать на этом счете не принадлежащие ему на праве собственности ценные бумаги. Депонент договорного счета обязан вести учет реальных собственников ценных бумаг в соответствии с принятым у него регламентом. Порядок ведения учета реальных владельцев не отражается в депозитарном договоре. Раскрытие внутренней информации депонента договорного счета, в том числе при сборе реестра владельцев именных ценных бумаг, не предполагается.

Договорный счет может быть также открыт (при появлении необходимой законодательной базы) резидентам, являющимися распорядителями ценных бумаг на основании некоторого договора, отличающегося от депозитарного и от договора комиссии или поручения. И в этом случае депонента договорного счета можно квалифицировать, как легитимного держателя. В настоящее время не представляется возможным классифицировать подобные договоры.

### **Ценные бумаги на основном балансе.**

На счете “Ценные бумаги на основном балансе” учитываются ценные бумаги, принадлежащие депозитарию на праве собственности. Такое выделение счета депозитария среди других счетов собственников связано с тем, что в отличие от бумаг, хранящихся на других счетах, собственные бумаги обязаны также учитываться на бухгалтерском балансе. То есть операции со счетом “Ценные бумаги на основном балансе” должны сопровождаться проводками по основному бухгалтерскому балансу депозитария. Кроме того, ценные бумаги, учитываемые на этом счете, в отличие от остальных бумаг, хранящихся в депозитарии, могут быть использованы для обеспечения обязательств депозитария. Еще одна особенность состоит в том, что этот счет открывается на основании распоряжения администрации, а не на основании депозитарного договора. Если депозитарий является эмитентом или выполняет функции эмиссионного агента, то он открывает для себя счет эмитента или счет эмиссионного агента.

### **Ценные бумаги в доверительном управлении.**

На этом счете учитываются ценные бумаги, переданные депоненту в доверительное управление (траст). Депонент этого счета должен самостоятельно вести раздельный учет ценных бумаг, переданных ему в доверительное управление различными владельцами. Однако эти сведения не являются предметом учета в депозитарии. Депонент счета “ценные бумаги в доверительном управлении” признается легитимным собственником депонированных на счете ценных бумаг.

**Владелец не установлен.**

На счете “владелец не установлен” учитываются ценные бумаги, для которых не представляется возможным в данный момент установить собственника. Например, ценные бумаги, образовавшиеся в результате округлений при проведении консолидации. Или ценные бумаги, оказавшиеся в избытке при ревизии хранилища. Или ценные бумаги, владелец которых не может быть сейчас однозначно установлен из-за отсутствия необходимой информации. Распоряжения по счету “владелец не установлен” отдаются администрацией депозитария на основании регламента. Счет “владелец не установлен” открывается на основании распоряжения администрации.

**Счет эмитента.**

На счете эмитента учитываются ценные бумаги в следующих состояниях: еще не размещенные, выкупленные эмитентом, находящиеся в процессе погашения. То есть такие ценные бумаги, права по которым не могут быть сейчас реализованы в полном объеме ввиду особого состояния бумаг, связанного с эмиссией (“рождением”), выкупом бумаг эмитентом (временным изъятием из обращения) или погашением (“смертью”). Ценные бумаги, находящиеся в обращении, не учитываются на счете эмитента. При его открытии эмитент должен заключить с депозитарием особый договор. Операции, которые разрешено проводить с ценными бумагами, учитываемыми на счете эмитента, отличаются от операций, применимых к счетам собственника. Основанием для открытия счета эмитента помимо договора с депозитарием является зарегистрированный проспект эмиссии, или надлежащим образом оформленное решение о выпуске ценных бумаг, или сертификат (сертификаты) ценных бумаг.

**Счет эмиссионного агента.**

Эмиссионным агентом является лицо, которому эмитент на основании договора полностью или частично делегировал свои функции по проведению эмиссии или погашения некоторого выпуска ценных бумаг. Режим функционирования счета эмиссионного агента близок к режиму функционирования счета эмитента. Различаться могут права по отношению к хранящимся на счете ценным бумагам. Основанием для открытия счета эмиссионного агента является его договор с депозитарием и договор с эмитентом.

**Транзитный счет.**

Депонентом транзитного счета может быть лицо, не являющееся владельцем ценных бумаг, а также не являющееся легитимным собственником, комиссионером, эмитентом или депозитарием. Такой счет может потребоваться для временного хранения ценных бумаг при совершении связанных со сделками операций. После завершения операции ценные бумаги подлежат переводу с транзитного счета на иные счета в депозитарии.

Примером использования транзитного счета может быть клиринг по ценным бумагам. Торгово-клиринговые системы при проведении нетто-расчетов должны получать ценные бумаги со счетов нетто-должников и зачислять их на счета нетто-кредиторов. Для проведения клиринга торговая система может открыть в депозитарии транзитный счет, через который проходят все перечисления участников расчетов. Правовой статус функционирования этого счета определяется договором между торгово-клиринговой системой и депозитарием. Можно также использовать транзитный счет для обеспечения гарантий поставки ценных бумаг, в частности, гарантий поставки против платежа.

Другим примером использования транзитного счета может быть счет, на который переводятся ценные бумаги страхового фонда. То есть ценные бумаги, предназначенные для обеспечения, в частности, клиринговых операций. Эти бумаги могут быть одолжены участнику, который не может покрыть дебетовое сальдо по результатам клиринга.

Одно и то же лицо может быть депонентом счетов разных типов. Следует соблюдать "принцип единого счета", состоящий в том, что лицо может открыть в депозитарии не более одного счета данного типа.

Для каждого депонента в депозитарии хранится его анкета, содержащая информацию, необходимую депозитарии для выполнения его обязанностей по договорам с депонентом. Содержание анкеты депонента будет описано в одном из последующих документов Комитета. В частности, в анкете депонента должен быть указан его тип. Классификация типов депонентов

основывается на действующем законодательстве. Различаются следующие основные типы депонентов:

- \* физическое лицо;
- \* юридическое лицо;
- \* юридическое лицо - депозитарий

Возможно наличие депонентов, являющихся сообществами лиц, ведущих совместную деятельность без образования юридического лица. Примерами таких депонентов могут служить паевые фонды или группы лиц, заключивших соглашение о ведении совместной деятельности. Другим примером особого типа владельца может быть индивидуальный частный предприниматель. Открытие и обслуживание счетов таких депонентов может иметь определенные особенности. В регламенте депозитария следует перечислить особенности обслуживания счетов тех или иных видов депонентов, если эти особенности признаны существенными.

С точки зрения гражданства могут быть выделены:

- \* резиденты;
- \* нерезиденты;

Отдельно следует рассмотреть вопрос о возможности учета в депозитарии коллективной собственности на ценные бумаги. Гражданский кодекс признает такую форму собственности и, соответственно, она может найти отражение в депозитарном учете. Однако наличие коллективного собственника порождает целый ряд проблем. Так, например, поручение обязаны подписывать все лица, образующие коллективного собственника. Депозитарии вправе сами решать вопрос о включение коллективной собственности в систему депозитарного учета. Если коллективная собственность не входит в систему депозитарного учета, то в депозитарии интересы собственников представляет один из них, числящийся депонентом. В этом случае учет прав коллективных собственников остается вне рамок депозитарной системы.

Принципиально возможен учет в депозитарии “дробного числа ценных бумаг”. При решении вопроса о включение в свой регламент такой возможности и об использовании дробных долей при обслуживании данного выпуска ценных бумаг депозитариям следует руководствоваться действующим законодательством и правилами обращения данного выпуска.

### 2.1.2. Типы активных счетов.

Все распоряжения по активному счету может отдавать только депозитарий. Активный счет соответствует месту хранения ценных бумаг. Основанием для открытия активного счета является распоряжение администрации депозитария или договор, если место хранения находится во внешней организации. Главной характеристикой, определяющей тип места хранения, является его расположение и административное подчинение. Существенную роль также играют способ отдачи распоряжений к счету и набор операций, применимых к ценным бумагам, учитываемым на этом счете.

#### ◆ Тип счета

- ◆ Основное хранилище
- ◆ Вне основных хранилищ
- ◆ Внешнее хранилище
- ◆ НОСТРО базовый
- ◆ НОСТРО расчетный
- ◆ НОСТРО межфилиальный
- ◆ В пути
- ◆ На проверке, на переоформлении
- ◆ Недостача ценных бумаг, изъятые ценные бумаги

#### Основное хранилище

На счете "Основное хранилище" учитываются ценные бумаги, находящиеся в депозитарии в одном из его внутренних хранилищ. Для каждого хранилища открывается отдельный счет. Счет открывается на основании распоряжения администрации депозитария. Если одно хранилище имеет несколько подразделений, то это может быть учтено в рамках одного счета при помощи открытия нескольких разделов.



### **Вне основных хранилищ.**

На счете "Вне основных хранилищ" учитываются ценные бумаги, временно находящиеся в подразделениях депозитария, не являющихся хранилищами. Для каждого из подразделений, уполномоченного временно хранить ценные бумаги, должен быть открыт свой счет. Если подразделение имеет внутреннюю структуру, то это может быть отражено при помощи открытия нескольких разделов счета. Основанием для открытия счета является распоряжение администрации.

### **Внешнее хранилище.**

На счете "Внешнее хранилище" учитываются ценные бумаги, сертификаты которых переданы в другую организацию. При этом заключенный договор предусматривает хранение сертификатов ценных бумаг, но не предусматривает выполнение других депозитарных функций. Набор операций, которые можно произвести с ценными бумагами, находящимися во внешнем хранилище, гораздо уже набора операций, применимых к ценным бумагам, переданным на хранение в депозитарий. Этот набор ограничивается передачей ценных бумаг на хранение и снятием с хранения. Передача ценных бумаг на хранение и снятие с хранения сопровождаются физическим перемещением сертификатов ценных бумаг между депозитарием и внешним хранилищем. Открытие счета происходит на основании договора между депозитарием и внешней организацией.

### **НОСТРО базовый.**

### **НОСТРО расчетный.**

### **НОСТРО межфилиальный.**

На счетах НОСТРО учитываются ценные бумаги депонентов, переданные на хранение в другой депозитарий на основании договора о корреспондентских отношениях. Этот счет является аналогом денежного счета НОСТРО. Счет НОСТРО является отражением соответствующего счета ЛОРО в депозитарии-домоцилиате. Если депозитарий хранит в депозитарии домоцилиате счета ЛОРО свои ценные бумаги и ценные бумаги своих клиентов отдельно, то они также должны учитываться отдельно на счетах НОСТРО-С и НОСТРО-К, отражающих соответствующие счета ЛОРО.

Счет НОСТРО базовый соответствует счету ЛОРО базовый. На этом счете учитываются ценные бумаги, хранящиеся в депозитарии домоцилиате счета ЛОРО на основании договора об обслуживании выпуска ценных бумаг. Счет НОСТРО расчетный является отражением счета ЛОРО расчетный, а счет НОСТРО межфилиальный - счета ЛОРО межфилиальный. Разновидности "К" и "С" могут быть у счетов НОСТРО любого вида.

Если ценные бумаги депонентов находятся на хранении у реестродержателя, то счет НОСТРО базовый может соответствовать счету номинального держателя.

### **В пути.**

На счете "в пути" учитываются ценные бумаги, сертификаты которых в настоящий момент транспортируются из одного хранилища в другое. Партия ценных бумаг, перевозимая по одному распоряжению, образует раздел этого счета. Возможно открытие нескольких счетов "в пути", соответствующих различным организациям, осуществляющим перевозку. Счет "В пути" открывается по распоряжению администрации и в соответствии с договором на перевозку. До завершения перемещения ценные бумаги, находящиеся на счете в пути, по пассиву могут учитываться на счете прежнего владельца. Ответственность за сохранность сертификатов ценных бумаг, находящихся в процессе перевозки, как правило, лежит на депозитарии отправителя. В случае, когда ответственность за перевозимые сертификаты берет на себя депозитарий получатель, то ценные бумаги должны при отправке списываться со счета прежнего владельца, а сертификаты их - учитываться на счете "в пути" депозитария получателя.

### **На проверке, на переоформлении.**

На счете "на проверке, на переоформлении" учитываются ценные бумаги, сертификаты которых в настоящий момент проходят проверку либо переоформление вне депозитария. Для каждого места проверки или переоформления должен быть открыт собственный счет.

### **Недостача ценных бумаг, изъятые ценные бумаги.**

На счете "Недостача ценных бумаг, изъятые ценные бумаги" учитываются ценные бумаги, которые находятся на депозитарном балансе, но отсутствуют физически, или не контролируются депозитарием. Причины появления таких ценных бумаг могут быть самыми различными: утрата сертификатов, признание их фальшивыми, уничтожение, избыточный выпуск, изъятие по решению правоохранительных органов и т.п. Допускается открытие нескольких счетов этого типа в зависимости от причин недоступности ценных бумаг. Открытие счета происходит по распоряжению администрации депозитария.

Последующие два счета предназначены для учета обязательств по ценным бумагам, находящимся в процессе поставки. Ведение этих счетов связано с оказанием депозитарием дополнительных услуг депонентам и в настоящий момент не является обязательным требованием ко всем депозитариям. Учет ценных бумаг, применяемый, например, в брокерской фирме (см. раздел 10), вообще, требует учета не только ценных бумаг, но и обязательств по их поставке. В настоящем документе мы рассматриваем счета для учета обязательств по поставке ценных бумаг только в целях более детального отражения исполнения междепозитарных переводов.

## **2.2. Статусы счетов.**

Статус характеризует временное состояние счета. Как правило, статус ограничивает множество операций, применимых к счету, или указывает на особенности их исполнения. В отличие от типа счета, статус характеризует операционный регламент манипулирования со счетом. Возможные состояния счетов группируются в подмножества. Группы статусов устроены либо как группы выбора, в которых для счета действует один из возможных статусов, либо как группы характеристик, где про каждую указано, применима ли она к счету. Если тип группы явно не указан, то это группа выбора. Полный статус счета определяется состоянием всех групп. Приведенный набор статусов носит рекомендательный характер и будет уточняться в дальнейшем. Депозитарии вправе включать в свой регламент только часть рекомендуемых статусов или добавлять новые.

### **2.2.1. Статусы пассивных счетов.**

#### **1. Режим счета.**

- ◆ Открыт
- ◆ Новый
- ◆ Закрыт

#### **Открыт.**

Все нужные документы оформлены, все необходимые сведения о депоненте известны. Проведение операций разрешено.

#### **Новый.**

Счет открыт, ценные бумаги на него могут зачисляться, но не оформлены какие-то документы или не хватает сведений о депоненте. Лицевые счета собственников ценных бумаг, возникшие в процессе приватизации, практически все находятся в состоянии, соответствующем этому статусу. У нового счета блокировано исполнение поручений до оформления необходимых документов или до получения недостающих сведений о депоненте.

#### **Закрыт.**

По всем видам ценных бумаг счет содержит нулевые остатки. Произведена операция закрытия счета. Запрещено выполнение административных и бухгалтерских операций со счетом. Выполнение информационных операций возможно только по распоряжению администрации депозитария. Повторное открытие закрытого счета невозможно. Номер закрытого счета не может быть присвоен какому-либо вновь открываемому счету. По истечении срока хранения, определяемого регламентом депозитария (не менее трех лет), закрытый счет может быть списан в архив.

## 2. Разрешенные операции.

Статус из этой группы ограничивает набор операций, применимых к счету и ко всем субсчетам этого счета. Для каждого типа счета определено множество разрешенных операций. Статус из группы “разрешенные операции” разбивает это множество на два подмножества: разрешенные операции и запрещенные операции. Это разделение является временным и оно изменится при присвоении счету другого статуса из этой группы.

- ◆ Ограничений нет
- ◆ Запрещены списания
- ◆ Счет заблокирован

### Ограничений нет.

Стандартный статус счета. Разрешены все операции, применимые к счету данного типа.

### Запрещены списания.

Запрещены все бухгалтерские операции, приводящие к списанию ценных бумаг со счета. Остальные операции разрешены. Такой статус может быть присвоен счету при необходимости заблокировать действия владельца по укрытию принадлежащих ему ценных бумаг.

### Счет заблокирован.

Запрещены все административные и бухгалтерские операции, то есть все операции, приводящие к изменению состояния счета. Допускаются только информационные операции: выдача выписок со счета.

## 3. Управляющий счетом.

Управляющий счетом - лицо, правомочное отдавать поручения на выполнение операций со счетом. Управляющий может отдавать поручения сам или через своих законных представителей. Представитель управляющего может быть заранее зафиксирован в депозитарии по его поручению или устанавливаться на основании доверенности. Если управляющий лишился права отдавать распоряжения по счету, то это автоматически лишает такого права всех его представителей.

- ◆ Депонент
- ◆ Оператор

### Депонент.

Депонентом может быть физическое или юридическое лицо. Физическое лицо отдает поручение самостоятельно или через представителя, а юридическое лицо может отдавать поручения только через своих представителей. Каждое юридическое лицо, открывающее счет в депозитарии, должно назначить по меньшей мере одного представителя.

### Оператор.

В некоторых системах депонент может отдавать поручения к своему счету только через зарегистрированных в депозитарии операторов. Полномочия этого оператора распространяются на все действия со счетом, исключая операции с разделами, доверенными другим операторам. Отношения оператора и депонента должны быть зафиксированы в соответствующем договоре. Оператор не производит каких-либо действий по собственной инициативе. Он только исполняет поручения депонента. Если оператор счета назначен, то депонент теряет право самостоятельно отдавать поручения. Следует тщательно проработать договоры депозитарий-оператор, оператор-депонент, на основании которых происходит открытие счета депо оператором в пользу депонента.

## 4. Прием поручений.

Возможны различные методы передачи поручений в депозитарий. Регламент работы депозитария должен содержать исчерпывающее перечисление используемых способов. Эта группа является группой характеристик, то есть для счета могут быть разрешены несколько способов приема поручений в тех случаях, когда они не являются взаимоисключающими. Приводимый здесь список следует считать ориентировочным. Все способы приема поручений,

отличающиеся от простейшего, должны быть тщательно проработаны с юридической точки зрения.

- ◆ Лично
- ◆ По телефону
- ◆ По факсу
- ◆ По компьютерным сетям
- ◆ По предъявительскому удостоверению

#### **Лично.**

Управляющий или его законный представитель должны непосредственно отдать поручение в депозитарии.

#### **По телефону.**

Допускается прием поручения от распорядителя по телефону в соответствии с установленным регламентом.

#### **По факсу.**

Подписанное распорядителем поручение может быть принято по факсимильной связи.

#### **По компьютерным сетям.**

Поручения, скрепленные электронной подписью, принимаются по модемной связи или через компьютерные сети.

#### **По предъявительскому удостоверению.**

Особый способ отдачи поручений. На счет выписывается специальное предъявительское удостоверение. Поручения принимаются от любого лица, предъявившего это удостоверение. При этом депонент не меняется. Исполнение прав по именованным ценным бумагам возможно только в отношении депонента, но не предъявителя удостоверения. Без предъявления удостоверения поручения по счету не исполняются. Этот способ приема поручений исключает все вышеперечисленные. Выписка предъявительского удостоверения делает счет депо похожим на денежный счет “на предъявителя”. Такой способ отдачи поручений нуждается в аккуратной проработке правовых оснований и не может быть безоговорочно рекомендован всем депозитариям.

### **2.2.2. Статусы активных счетов.**

#### **1. Режим счета.**

- ◆ Открыт
- ◆ Закрыт

Статус “новый” не может быть у активного счета.

#### **2. Разрешенные операции.**

Проиллюстрируем значение этих статусов на примере хранилища.

- ◆ Ограничений нет
- ◆ Запрещены списания
- ◆ Счет заблокирован

#### **Ограничений нет.**

Статус, соответствующий рабочему состоянию хранилища.

#### **Запрещены списания.**

Запрещена выдача сертификатов из хранилища..

#### **Счет заблокирован.**

Запрещены административные операции и операции по выдаче и приему сертификатов.

### 3. РАЗДЕЛЫ СЧЕТОВ ДЕПО.

Каждый раздел счета депо связан с некоторым документом. Этот документ определяет возможные действия с ценными бумагами, хранящимися в разделе. В разделе должна храниться ссылка на определяющий его документ. Допускается вложение разделов счета депо при наличии иерархии соответствующих документов. Возможные виды разделов данного счета определяются типом счета, то есть типом депонента или типом места хранения.

#### 3.1. Разделы пассивных счетов.

Разделы разбиваются на группы. Раздел должен быть отнесен к одному из типов в одной из групп.

##### 1. Способ хранения.

Регламент депозитария должен содержать описание всех способов хранения ценных бумаг, которые могут быть предложены депоненту при осуществлении депозитарного договора. Обязательно наличие открытого способа хранения. В депозитарном договоре может быть указано, что при обслуживании данного депонента может использоваться только один способ хранения. Открытие разделов этого типа необходимо лишь в том случае, когда договор с депонентом предусматривает закрытый способ хранения. Документы, являющиеся основанием для открытия таких разделов - депозитарный договор или дополнительное соглашение об используемых способах хранения.

- ◆ Открытый
- ◆ Закрытый

##### Открытый.

В открытом разделе учитываются ценные бумаги, находящиеся в открытом хранении. Если закрытый способ хранения не используется, то заводить открытый раздел не обязательно. Если явно не указано иное, то ценные бумаги хранятся открытым способом. При открытом способе хранения ценных бумаг в поручениях депонента может указываться только количество ценных бумаг, но не их индивидуальные признаки. Открытый способ хранения не может применяться к индивидуальным ценным бумагам, то есть к таким ценным бумагам, права, предоставляемые которыми, различаются в зависимости от конкретной ценной бумаги. Депозитарий при открытом способе хранения не обеспечивает учет индивидуальных признаков ценных бумаг, таких как номер, серия, разряд.

##### Закрытый.

В закрытом разделе учитываются ценные бумаги, находящихся в закрытом хранении. При закрытом способе хранения депозитарий принимает поручения депонента, в которых указаны конкретные ценные бумаги. Ценные бумаги, находящиеся в закрытом хранении, должны иметь индивидуальные признаки, такие как номер, серия, разряд. Закрытый способ хранения должен обязательно применяться к индивидуальным ценным бумагам. При закрытом хранении депозитарий должен вести для каждого выпуска ценных бумаг "справочник номеров ценных бумаг". Возможность применения закрытого хранения должна быть предусмотрена регламентом депозитария и депозитарным договором.

Возможна существование особого вида ценных бумаг, которые предлагается называть "маркированными". Эти ценные бумаги могут не обладать индивидуальными признаками, однако бумаги одного выпуска разбиваются на группы. Внутри каждой группы все ценные бумаги одинаковы, но ценные бумаги разных групп различаются по своим свойствам, а, следовательно, и по правам, предоставляемым владельцам. Каждая ценная бумага такого выпуска должна обладать "признаком", по которому ее можно было бы отнести к той или иной группе. При обращении признак ценной бумаги может измениться, и, как следствие этого, она перейдет из одной группы в другую. Примером таких ценных бумаг могут служить Казначейские обязательства Минфина, выпуск которых был начат в 1994 году. Разные КО одного выпуска могут отличаться друг от друга числом индоссаментов.

Если депозитарий принимает на хранение маркированные ценные бумаги без индивидуальных признаков, то он должен обеспечить специальный режим хранения. Депонент при отдаче распоряжений к ценным бумагам, находящимся в его групповом разделе, обязан

указать число ценных бумаг и группу, к которой они принадлежат. При таком способе хранения депозитарий должен вести “справочник групп ценных бумаг”, построенный аналогично справочнику номеров ценных бумаг и позволяющий связать активные и пассивные счета, на которых учитываются маркированные ценные бумаги. Справочник групп отличается от справочника номеров тем, что вместо номера ценной бумаги в нем хранится количество ценных бумаг и признак группы. Такой способ хранения можно признать “открытым способом хранения маркированных ценных бумаг”. Возможность открытого хранения маркированных ценных бумаг должна быть предусмотрена регламентом депозитария и депозитарным договором.

Одна запись справочника групп ценных бумаг состоит из четырех полей:

- Идентификатор субсчета пассивного счета депо.
- Идентификатор субсчета активного счета депо.
- Количество ценных бумаг, удостоверяемых записью.
- Признак группы.

Депозитарий вправе увеличивать число полей справочника групп ценных бумаг и помещать туда необходимую ему информацию.

## 2. Право управления.

Регламент депозитария может предусматривать для депонента право назначить нескольких операторов для работы с ценными бумагами, хранящимися на его счете. Для работы назначенного депонентом оператора открывается специальный раздел счета. Поручения к ценным бумагам, учитываемым внутри этого раздела, принимаются только от соответствующего оператора или от его представителя. Документом, определяющим раздел, является поручение депонента на его открытие. При этом между депонентом и оператором должен быть заранее заключен договор. В соответствии с этим договором депонент теряет право на распоряжение ценными бумагами, находящимися в разделе оператора. Регламент депозитария должен предусматривать возможность расторжения договора депонента и оператора по инициативе депонента. Разделом оператора на торговом счете является раздел, находящийся под управлением некоторой торгово-клиринговой системы.

- ◆ Оператора

## 3. Операционные условия хранения.

Наиболее разнообразной группой разделов являются “операционные условия хранения”. Каждый из разделов этой группы соответствует некоторому документу. Разнообразие документов и ситуаций, возможных в депозитарии, порождает многочисленность разделов этого типа. Для облегчения восприятия мы вводим дополнительную классификацию таких разделов.

- ◆ В обращении
- ◇ **Выполняется операция**
  - ◆ В поставке
  - ◆ Получены
  - ◆ На приеме
  - ◆ На выдаче
  - ◆ Связаны поручением
- ◇ **Секвестровые**
  - ◆ На торгах
  - ◆ В залоге
  - ◆ Переданы для реализации
  - ◆ Приняты в залог
  - ◆ Оплачены частично
  - ◆ Избыток
- ◇ **Блокированные**
  - ◆ Арестованы
  - ◆ Блокированы администрацией
- ◇ **Выдан документ**
  - ◆ Выдан аккредитив

◇ **Вне обращения**

- ◆ Не размещены
- ◆ Выкуплены эмитентом
- ◆ Погашены

**В обращении.**

Раздел содержит ценные бумаги, на обращение которых не наложено никаких ограничений. Если ценные бумаги не включены ни в один из разделов группы операционных условий, то это равнозначно помещению их в раздел “в обращении”. Открытие такого раздела связано с желанием особо отметить стандартное состояние ценных бумаг. Этот раздел является “стандартным” для всех пассивных счетов, кроме счета залогодержателя, счета ценные бумаги для реализации и транзитного счета. Наличие у счета стандартного раздела означает, что если в поручении о переводе явно не указано, в какой раздел помещать ценные бумаги, то они попадают в стандартный раздел.

В последующих пяти разделах учитываются ценные бумаги, связанные между собой исполнением одной депозитарной операции. Необходимость использования таких разделов порождена протяженностью исполнения операций во времени.

**В поставке.**

В этом разделе временно учитываются ценные бумаги, для которых начата, но еще не завершена операция перевода. Ценные бумаги, находящиеся в разделе “в поставке”, еще не ушли со счета депонента. Ценные бумаги из этого раздела были перечислены одним поручением депонента. Если депонент отдал несколько поручений на перевод, то открывается несколько разделов “в поставке”. На ценные бумаги, находящиеся в этом разделе, не может быть наложен арест или иная блокировка. Арест или блокировка, наложенные на счет депонента в целом, не распространяются на раздел “в поставке”. Ценные бумаги, находящиеся в этом разделе, могут быть переведены на счет, указанный в поручении, или возвращены депоненту, если выполнение поручения прекращается. Депозитарий не вправе включать в свой регламент никакие другие операции с ценными бумагами, находящимися в разделе “в поставке”.

**Получены.**

В этом разделе учитываются ценные бумаги, переведенные на счет депонента, для которых операция перевода еще не завершена. Ценные бумаги, находящиеся в этом разделе фактически уже находятся на счете депонента. Все ценные бумаги раздела “получены” были переведены на счет депонента одной операцией. Если депоненту пришло несколько переводов ценных бумаг, то для каждого из них открывается свой раздел “получены”. По аналогии с разделом “в поставке”, ценные бумаги, находящиеся в разделе “получены”, не могут быть заблокированы. Операция перевода должна завершиться переводом ценных бумаг в назначенный раздел того же счета или при отмене операции перевода - возвратом ценных бумаг прежнему владельцу. Никакие другие операциями с ценными бумагами из раздела “получены” не могут быть включены в регламент депозитария.

**На приеме.**

В этом разделе временно учитываются наличные ценные бумаги, находящиеся в процессе депонирования. Эти ценные бумаги уже зачислены на счет депонента, однако физически не прошли все необходимые процедуры, связанные с их проверкой, переоформлением (при необходимости) и передачей в соответствующее хранилище. До завершения процедуры приема депонент не вправе распоряжаться этими ценными бумагами. После благополучного окончания приема ценные бумаги поступают в предназначенный для них раздел, если же бумаги приняты не были, то они списываются из раздела “на приеме”. Каждое поручение о приеме на хранение в депозитарий сертификатов ценных бумаг порождает свой раздел “на приеме”. При окончании операции приема соответствующий раздел закрывается. Раздел “на приеме” так же, как и раздел “на выдаче” нужен для обслуживания наличного оборота ценных бумаг. Если депозитарий обслуживает только безналичные ценные бумаги, то включение в его регламент таких разделов не требуется.

### **На выдаче.**

В этом разделе учитываются ценные бумаги, находящиеся в процессе выдачи на руки депоненту. Эти ценные бумаги физически еще не выданы, поэтому продолжают учитываться на счете депонента. Происходит их переоформление или физическое перемещение к месту выдачи. Правила функционирования этого раздела сходны с правилами функционирования раздела “на приеме”. Этот раздел также предназначен для обслуживания наличных ценных бумаг.

### **Связаны поручением.**

Ценные бумаги, находящиеся в этом разделе, упомянуты в некотором поручении, отличном от тех, которые породили перечисленные выше разделы. Эти ценные бумаги целесообразно хранить в едином разделе, так как в дальнейшем с ними будут произведены одинаковые действия, определяемые прохождением соответствующего поручения.

Последующие пять разделов можно отнести к секвестровым. Этим термином принято обозначать счета, на которых учитываются ценные бумаги, являющиеся предметом спора между сторонами. Мы используем этот термин несколько в ином смысле. Секвестровыми мы называем разделы, содержащие ценные бумаги, права на распоряжение которыми одновременно принадлежат более чем одному лицу. Распределение полномочий между этими лицами происходит на основе регламента функционирования соответствующего раздела.

### **На торгах.**

В этом разделе учитываются ценные бумаги, выставленные депонентом на торги. Открытие нескольких разделов “на торгах” позволяет индивидуально вести учет ценных бумаг, выставленных на торги различными поручениями владельца и, если необходимо, в различных торговых системах. Право владения и использования выставленных на торги ценных бумаг остается за депонентом, но право распоряжения переходит к соответствующей торговой системе, которая выполняет функции оператора этого раздела. С каждой торговой системой, для которой возможно открытие разделов “на торгах”, депозитарию следует заключить генеральное соглашение.

### **Переданы для реализации.**

В этом разделе учитываются ценные бумаги, переданные для продажи депоненту или депонентом. В зависимости от принятой в депозитарии технологии допускается учет ценных бумаг, переданных для реализации, на счете их владельца или на счете лица, принявшего на себя в соответствии с договором обязанность реализации данных ценных бумаг. С точки зрения простоты организации хранения первый вариант является предпочтительным.

Стандартный раздел для счета ценные бумаги для реализации.

### **В залоге.**

В этом разделе хранятся ценные бумаги, переданные в залог депонентом. Если депонент заложил несколько порций ценных бумаг, то депозитарий открывает несколько разделов “в залоге”. Каждый раздел “в залоге” соответствует одному договору залога. Правила выполнения операций с ценными бумагами, находящимися в разделе “в залоге” определяются законом “О залоге” и регламентом депозитария.

### **Приняты в залог.**

Раздел “приняты в залог” может быть только на счете залогодержателя. В нем хранятся ценные бумаги, переданные ему на хранение в исполнение договора о залоге. Если залогодержатель заключил несколько договоров залога, то депозитарий открывает несколько разделов “приняты в залог”. Этот раздел является стандартным для счета залогодержателя.

### **Оплачены частично.**

В разделе “оплачены частично” хранятся ценные бумаги, переданные эмитентом (агентом эмитента) депоненту при первичном размещении на условиях оплаты в рассрочку. Права депонента на распоряжение этими ценными бумагами до их полной оплаты определяются правовым статусом неполностью оплаченных ценных бумаг. Депозитарий, вообще говоря, не обязан отслеживатьхождение платежей от депонента к эмитенту (агенту эмитента). Зачисление ценных бумаг в этот раздел возможно только при первичном обращении. Если все



бумаги из раздела “оплачены частично” списаны, раздел закрывается. При наличии нескольких договоров на частичную оплату акций одного депонента для их обслуживания открывается несколько разделов “оплачены частично”. Основанием для открытия этого раздела является договор инвестора с эмитентом (агентом). В регламенте депозитария следует предусмотреть необходимые действия при непоступлении эмитенту (агенту) очередного платежа за ценные бумаги.

#### **Избыток.**

В этом разделе учитываются излишки ценных бумаг, обнаружившиеся в результате ревизии хранилища или образовавшиеся при проведении какой-либо специальной операции (например, консолидации). Этот раздел открывается на счете “владелец неизвестен”.

Последующие два раздела предназначены для учета заблокированных ценных бумаг. Их можно было бы отнести к секвестровым разделам, но мы предпочли выделить их в самостоятельную группу.

#### **Арестованы.**

Операции с ценными бумагами, находящимися в этом разделе, заблокированы по распоряжению уполномоченных государственных органов. Основанием для такой блокировки является распоряжение администрации депозитария, инициированное соответствующим требованием уполномоченных органов. Дальнейшие операции с ценными бумагами, хранящимися в этом разделе, возможны только при наличии разрешения соответствующих органов. Действия государственных органов по аресту ценных бумаг должны базироваться на решениях суда или полномочиях этих органов, описанных в законах или иных государственных актах.

#### **Блокированы администрацией.**

Ценные бумаги, находящиеся в этом разделе, заблокированы по приказу администрации депозитария. Все последующие операции с ценными бумагами из этого раздела совершаются только с согласия администрации. Основанием для такой блокировки может быть полученный администрацией документ или ее собственная инициатива. В любом случае администрация несет ответственность перед депонентом депонентом за произведенные ею действия.

В следующем разделе учитываются ценные бумаги, связанные документом, выданным депозитарием по требованию депонента. Этот документ определяет особые условия обращения ценных бумаг, учитываемых в этом разделе.

#### **Выдан аккредитив.**

В разделе “выдан аккредитив” хранятся ценные бумаги, на которые депоненту был выдан документ, называемый *аккредитивом ценных бумаг*. Условия выдачи аккредитивов должны быть описаны в регламенте депозитария. Любой перевод ценных бумаг, учитываемых в этом разделе, может осуществляться только при передаче в депозитарий депонентом или его уполномоченным представителем соответствующего аккредитива. На каждый выданный аккредитив должен быть открыт отдельный раздел “выдан аккредитив”. При списании ценных бумаг из раздела “выдан аккредитив” и возврате в депозитарий аккредитива ценных бумаг раздел “выдан аккредитив” закрывается, а соответствующий аккредитив погашается. Процедура восстановления аккредитива при утрате, действия депозитария и депонента при невозможности восстановления аккредитива и другие особенности его использования следует определить в регламенте депозитария. Выдача депонентам аккредитивов ценных бумаг не является обязательным требованием к депозитарию. Использование аккредитивов ценных бумаг рекомендуется вместо ошибочно производимой в настоящее время выдачи “сертификатов” для безналичных выпусков.

Как правило, поручения к ценным бумагам, хранящимся в разделе “выдан аккредитив”, принимаются от депонента. Однако принципиально возможно также оформление “аккредитива на предъявителя”. Отдавать поручение с предъявительским аккредитивом имеет право любое лицо, если при этом не нарушается действующее законодательство. Все процедуры выдачи и обращения предъявительских аккредитивов должны быть определены в регламенте депозитария. Выдача депонентам предъявительских аккредитивов не является обязательным требованием к депозитарию.

В последующих трех разделах учитываются ценные бумаги, находящиеся вне обращения: не размещенные, выкупленные эмитентом, погашенные. Эти разделы могут быть открыты только на эмиссионных счетах.

#### **Не размещены.**

В этом разделе учитываются ценные бумаги, еще не размещенные, то есть не проданные первым владельцам.

#### **Выкуплены эмитентом.**

В этом разделе учитываются ценные бумаги, выкупленные эмитентом. Необходимость отдельного учета таких ценных бумаг связана с их особым статусом. Например, дивиденды по таким акциям не выплачиваются и в голосовании они участия не принимают.

#### **Погашены.**

В этом разделе учитываются ценные бумаги погашенные в связи с выполнением эмитентом обязательств перед инвестором, если условиями выпуска предусмотрено погашение ценных бумаг.

В последующих двух разделах учитываются обязательства по ценным бумагам, связанные с поручениями на перевод, отданными депонентом. В настоящее время учет обязательств по ценным бумагам не является обязательным требованием, предъявляемым к депозитариям. Представляется, однако, полезным вести учет таких обязательств. Во-первых, в целом ряде случаев исполнение поручений на междепозитарный перевод является протяженным во времени процессом, а с помощью хранения возникающих обязательств удобно отслеживать его прохождение. Во-вторых, в процессе перевода ценные бумаги находятся “между” двумя счетами, и полезно иметь информацию о них как на одном, так и на другом счете, тогда как классический депозитарный учет не позволяет этого сделать.

Учет обязательств по ценным бумагам производится вне депозитарного баланса. Обязательства по ценным бумагам формируют отдельный баланс

Депозитарий может расширять список используемых им разделов при появлении новых типов документов.

### **3.2. Разделы активных счетов.**

#### **1. Способ хранения.**

Эта группы разделов активных счетов близка по смыслу к аналогичной группе разделов пассивных счетов.

- ◆ Открытый
- ◆ Закрытый

#### **Открытый.**

Отдел хранилища, описываемый этим разделом, исполняет поручения, в которых указано только количество ценных бумаг, но не их индивидуальные признаки. Если поручение относится к маркированным ценным бумагам, хранящимся открытым способом, то в нем может быть указана группа и количество ценных бумаг.

#### **Закрытый.**

Отдел хранилища, соответствующий этому разделу, исполняет поручения, в которых указаны индивидуальные признаки ценных бумаг.

#### **2. Компетенция управления.**

Если отдел депозитария, для которого открыт активный счет, имеет в своем составе структурные подразделения, то это может быть отражено при помощи открытия разделов, для учета ценных бумаг, находящихся на хранении в соответствующем подразделении.

- ◆ Подразделение

### 3. Операционные условия хранения.

В основном разделы, относящиеся к группе операционные условия хранения, предназначены для работы с наличными выпусками ценных бумаг. Для безналичных выпусков места и способы их хранения гораздо менее разнообразны. Работа с наличными выпусками ценных бумаг для депозитария существенно сложнее работы с безналичными.

- ◆ На хранении
- ◇ **Выполняется операция**
  - ◆ На проверке
  - ◆ На переоформлении
  - ◆ Хранятся обособленно
- ◇ **В пути**
  - ◆ Маршрут
  - ◆ Отправлены
- ◇ **Блокированы**
  - ◆ Арестованы
  - ◆ Блокированы администрацией
- ◇ **Недействительны**
  - ◆ Неподлинные
  - ◆ Неплатежные
- ◇ **Сертификаты недоступны**
  - ◆ Недостаток
  - ◆ Изъяты

#### На хранении.

Раздел, в котором учитываются ценные бумаги, на обращение которых ограничений нет. Если ценные бумаги не включены ни в один из разделов группы операционных условий хранения, то это равнозначно помещению их в раздел “на хранении”.

Стандартный раздел для всех счетов, соответствующих хранилищам и счетам НОСТРО.

Последующие три раздела связаны с выполнением над сертификатами некоторых операций. Эти операции не обязательно сопровождаются операцией с каким-либо пассивным счетом депо.

#### На проверке.

В этом разделе учитываются ценные бумаги, сертификаты которых находятся на проверке. Это может быть проверка при депонировании ценных бумаг или ревизия сертификатов, находящихся в хранилище. Такой раздел нужен только при обслуживании наличных выпусков ценных бумаг. Каждая отдельная партия сертификатов ценных бумаг на проверке образует свой раздел. После завершения проверки и возврата сертификатов в хранилище соответствующий раздел закрывается.

#### На переоформлении.

Аналогичен разделу “на проверке”, но сертификаты ценных бумаг, учитываемых в этом разделе, находятся на переоформлении. В соответствии с правилами обслуживания выпуска ценных бумаг переоформление может происходить в депозитарии или вне его.

Стандартный раздел для счета “на проверке, на переоформлении”.

#### Хранятся обособленно.

В этом разделе учитываются ценные бумаги, сертификаты которых хранятся отдельно от других сертификатов ценных бумаг того же выпуска. Причины такого обособления указаны в документе, ставшем основанием для открытия раздела.

Последующие два раздела служат для учета сертификатов ценных бумаг, находящихся в процессе перевозки. Эти разделы могут быть открыты только у счета “в пути”.

**Маршрут.**

Сертификаты ценных бумаг, учитываемых в этом разделе, отправлены в другой депозитарий по маршруту, регулярно используемому для перевозки сертификатов ценных бумаг. Маршрут может, в частности, определяться используемым средством перевозки. Основанием для открытия этого раздела является договор на перевозку сертификатов или распоряжение администрации депозитария.

**Отправлены.**

Он предназначен для учета ценных бумаг, сертификаты которых перевозятся в одной партии. Если партия сертификатов отправлена стандартным маршрутом, то раздел “отправлены” может быть подразделом раздела “способ поставки”. В другом случае он может быть основным разделом счета “в пути”. Основанием для открытия этого раздела является распоряжение о перевозке партии сертификатов. После завершения перевозки соответствующий раздел закрывается.

Стандартный раздел счета “в пути”.

В последующих двух разделах учитываются ценные бумаги, операции с сертификатами которых блокированы. К таким ценным бумагам должен применяться особый порядок исполнения операций. Не могут производиться никакие операции, связанные с физическим перемещением сертификатов. Безналичные перечисления таких ценных бумаг должны происходить в особом режиме. Например, не может производиться перечисление ценных бумаг, находящихся в закрытом хранении, если их сертификаты блокированы. Если же ценные бумаги находятся в открытом хранении, то безналичные переводы, вообще говоря, возможны. Аналогичные правила выполнения операций должны применяться и ко всем остальным ценным бумагам, для сертификатов которых физическое перемещение запрещено или ограничено.

**Арестованы.**

В этом разделе учитываются ценные бумаги, сертификаты которых блокированы по распоряжению государственных органов.

**Блокированы администрацией.**

Аналогичен разделу “арестованы”, но блокировка сертификатов произведена не по распоряжению государственных органов, а по распоряжению администрации депозитария. Ответственность за эти действия несет администрация депозитария.

В последующих двух разделах учитываются ценные бумаги, сертификаты которых недействительны. К таким ценным бумагам также применим описанный выше особый порядок исполнения операций.

**Неподлинные.**

В этом разделе учитываются ценные бумаги, сертификаты которых в результате проверки признаны фальшивыми. Если возможно установить, кто депонировал эти сертификаты, то соответствующие ценные бумаги должны быть списаны со счета депонента. При невозможности установить депонента депозитарий обязан приобрести соответствующее количество ценных бумаг. После этого ценные бумаги из соответствующего раздела могут быть списаны, а раздел закрыт.

**Неплатежные.**

В этом разделе учитываются ценные бумаги, сертификаты которых в результате проверки признаны утратившими платежность. После замены соответствующих сертификатов или приобретения недостающих ценных бумаг раздел должен быть закрыт и ценные бумаги списаны.

В последующих двух разделах учитываются ценные бумаги, сертификаты которых недоступны депозитарию. К этим ценным бумагам также должен применяться особый порядок выполнения операций.

**Недостаток.**

Этот раздел открывается, если в результате проверки обнаруживается нехватка активов для обеспечения обязательств депозитария. Такой раздел может быть также открыт после утраты или уничтожения сертификатов. После ликвидации депозитарием своей задолженности раздел “недостаток” закрывается. Основанием для открытия этого раздела являются документально оформленные результаты проверки или акт об утрате (уничтожении) сертификатов.

Стандартный раздел счета “недостаток ценных бумаг, изъятые ценные бумаги”.

**Изъятия.**

В этом разделе учитываются ценные бумаги, сертификаты которых изъяты из депозитария по предписанию уполномоченных органов. Основанием для открытия такого счета является акт об изъятии.

**3.3. Статусы разделов.****1. Режим раздела.**

- ◆ Открыт
- ◆ Закрыт

Информация о закрытых разделах счета может храниться в особой картотеке вне счета. Эта информация должна быть доступна по специальным запросам. Идентификатор закрытого раздела не может быть присвоен новому разделу.

**2. Разрешенные операции.**

- ◆ Ограничений нет
- ◆ Запрещены списания
- ◆ Раздел заблокирован

**4. ВЫПУСКИ ЦЕННЫХ БУМАГ.****4.1. Типы выпусков.**

Тип выпуска задает возможные состояния ценных бумаг этого выпуска, находящихся на хранении в депозитарии, и набор операций, применимых к этим ценным бумагам. Тип выпуска определяется набором параметров. Для выпуска ценных бумаг в каждой группе параметров должно быть зафиксировано некоторое значение. Большая часть характеристик выпуска устанавливается эмитентом и не может быть изменена депозитарием. Некоторые характеристики выпуска устанавливаются при приеме его на обслуживание в депозитарий. Такие характеристики приведены в конце настоящего раздела.

**1. Вид ценной бумаги.**

- ◆ Акции.
- ◆ Привилегированные акции.
- ◆ Облигации.
- ◆ Векселя.
- ◆ Опционы.
- ◆ Варранты.
- ◆ .....

Регламент депозитария должен содержать перечисление всех не запрещенных законодательством видов ценных бумаг, принимаемых на обслуживание. Разные виды ценных бумаг могут отличаться друг от друга с точки зрения применимых к ним депозитарных операций. Исчерпывающий перечень операций, применимых к данному виду ценных бумаг, должен содержаться в регламенте депозитария.

## 2. Различимость.

- ◆ Номерной.
- ◆ Обезличенный.

### Номерной.

Ценные бумаги номерного выпуска обладают индивидуальными признаками, такими как номер, серия, разряд. Это позволяет адресовать поручения к конкретной ценной бумаге. Номерные ценные бумаги могут храниться открытым или закрытым способом.

### Обезличенный.

Ценные бумаги обезличенного выпуска не имеют индивидуальных признаков, которые могли бы отличить одну ценную бумагу от другой. В поручениях, относящихся к ценным бумагам обезличенного выпуска, можно указывать только общее число ценных бумаг (может быть с указанием группы), но нельзя адресоваться к конкретной ценной бумаге. Обезличенные ценные бумаги могут храниться только открытым способом.

## 3. Индивидуальность.

Признак индивидуальности выпуска ценных бумаг, определяет, тождественны или различны ценные бумаги одного выпуска. Все ценные бумаги одного выпуска могут предоставлять равные права своим владельцам или, будучи “в принципе” одинаковыми, права по конкретной ценной бумаге в данный момент (или в будущем) могут различаться в рамках одного выпуска.

- ◆ Равноправный.
- ◆ Индивидуальный.
- ◆ Маркированный.

### Равноправный.

Выпуск ценных бумаг является “равноправным” если права, которые ценные бумаги предоставляют своим владельцам, в точности одинаковы и останутся одинаковыми в будущем. Ценные бумаги равноправного выпуска могут быть обезличенными.

### Индивидуальный.

Выпуск ценных бумаг является “индивидуальным” если права, которые ценные бумаги предоставляют своим владельцам, различны в настоящий момент или могут стать таковыми в будущем. Например, все выпуски ценных бумаг, предоставляющие своим владельцам право участвовать в розыгрышах призов, являются индивидуальными. Ценные бумаги индивидуальных выпусков должны быть номерными и храниться закрытым способом.

### Маркированный.

Выпуск ценных бумаг является “маркированным”, если права, которые ценные бумаги предоставляют своим владельцам, различаются, однако можно выделить несколько больших групп, в каждой из которых права, предоставляемые ценными бумагами, в точности одинаковы. Примером маркированных выпусков ценных бумаг являются КО Министерства финансов. Ценные бумаги маркированных выпусков могут быть как номерными, так и обезличенными. КО являются маркированными обезличенными ценными бумагами. При эмиссии маркированного выпуска эмитент обязан описать все возможные группы ценных бумаг выпуска и правила перехода из одной группы в другую. Для КО признаком, определяющим принадлежность ценной бумаги к группе, является число индоссаментов, проставленных “на бумаге”.

## 4. Реализация прав.

По способу реализации прав владельца ценные бумаги делятся на именные, предъявительские и ордерные. Разные способы реализации прав влекут за собой разные правила оформления перехода прав собственности. Организация хранения ценных бумаг в депозитарии должна соответствовать способу реализации прав собственника.

- ◆ Именные.
- ◆ Предъявительские.

- ◆ Ордерные.

#### **Именные.**

Исполнение обязанностей эмитента для выпусков именных ценных бумаг происходит на основании реестра собственников. Если такой выпуск принят на обслуживание в депозитарий, то договор об обслуживании этого выпуска должен предусматривать участие депозитария в процедуре сбора реестра собственников. Должны быть оговорены процедуры перерегистрации нового собственника на ценные бумаги, хранящиеся в депозитарии, в реестре.

#### **Предъявительские.**

Для предъявительских ценных бумаг исполнение обязанностей эмитента происходит при непосредственном предъявлении инвестором документа, удостоверяющего ценную бумагу. При организации депозитарного учета предъявительских ценных бумаг целесообразно оговорить с эмитентом процедуру реализации и/или удостоверения прав собственников депонированных ценных бумаг.

#### **Ордерные.**

При организации депозитарного учета ордерных ценных бумаг должно быть предусмотрено сохранение достаточного объема сведений обо всех предыдущих владельцах каждой ценной бумаги. Ордерной ценной бумагой является вексель.

### **5. Удостоверение прав.**

Выпуски различаются между собой по типу документов, описывающих права “из ценной бумаги” и права “на ценную бумагу”. В проекте закона “О рынке ценных бумаг” предусмотрены документарные и бездокументарные выпуски. При документарных выпусках все права удостоверяются сертификатами, а при депонировании сертификатов в депозитарии - права на ценную бумагу устанавливаются на основании записи на счете депо. Для документарных выпусков может быть назначено “обязательное централизованное хранение” при котором сертификаты обязательно находятся в депозитарии. Для документарных выпусков с обязательным централизованным хранением собственник устанавливается на основании записи на счете депо. Для бездокументарных выпусков права из ценной бумаги устанавливаются на основании “решения”, а права на ценную бумагу на основании записей в “реестре” или на счете депо. Бездокументарные выпуски и документарные с обязательным централизованным хранением различаются только с точки зрения оформления документов, но не с точки зрения организации учета ценных бумаг в депозитарии. Для документарных выпусков без обязательного централизованного хранения возможны различные способы подготовки и оформления сертификатов. В дальнейшем для простоты мы будем иногда называть бездокументарные выпуски и документарные выпуски с обязательным централизованным хранением - безналичными, а документарные выпуски с обязательным централизованным хранением - наличными.

- ◆ Бездокументарный выпуск.
- ◆ Документарный immobilized.
- ◆ Документарный (без переоформления сертификатов).
- ◆ Документарный (с переоформлением сертификатов).

#### **Бездокументарный выпуск.**

При бездокументарном выпуске права из ценной бумаге устанавливаются на основании Решения. Сертификаты ценных бумаг при такой форме выпуска не изготавливаются. Активом депозитария может быть либо Решение (если депозитарий одновременно выполняет функции реестродержателя), либо счет НОСТРО (счет номинального держателя) открытый депозитарием у реестродержателя или в другой депозитарии. Собственник ценной бумаги устанавливается на основании записи на счете депо или на основании записи в реестре. Операции, которые могут быть проведены с ценными бумагами бездокументарного выпуска, не могут включать в себя какие-либо действия, относящиеся к организации наличного оборота ценных бумаг.

В мировой практике принято также проводить бездокументарные выпуски государственных ценных бумаг, используя вместо решения “журнал регистрации выпусков”. Однако сейчас в России такая форма не применяется.

### **Документарный immobilized.**

Соответствует документарному выпуску с обязательным централизованным хранением. При такой форме выпуска сертификаты ценных бумаг изготавливаются (допускается изготовление суммарных сертификатов или глобального сертификата), но выдача их на руки владельцам ценных бумаг запрещена. Учет прав собственности на ценные бумаги документарных immobilized выпусков производится депозитариями. С точки зрения организации хранения и операций, проводимых с ценными бумагами выпуска, документарный immobilized выпуск не отличается от бездокументарного.

### **Документарный (без переоформление сертификатов).**

При такой форме выпуска сертификаты могут выдаваться на руки владельцам. При этом сертификаты изготовлены заранее, не содержат дополнительно вносимых при выдаче записей и при выдаче и депонировании не нуждаются в переоформлении. Такие сертификаты могут удостоверить право собственности на предъявительские ценные бумаги.

### **Документарный (с переоформлением сертификатов).**

Сертификаты этой формы выпуска содержат место для имени владельцев и, возможно, для других данных. При переходе ценной бумаги к новому владельцу требуется переоформление сертификата. Если на сертификате осталось место для нового имени, то новый владелец может быть занесен на старый сертификат. Процедура оформления сертификатов при их выдаче или изменении владельца ценных бумаг должны быть сформулированы эмитентом при описании требований к организации оборота ценных бумаг. Если место на сертификате закончилось или внесение имен нескольких владельцев не предусмотрено, то условиями обращения должно быть предусмотрено изъятие старого и выдача нового сертификата или эквивалентное действие (например, прикрепление аллонжа к векселю). Такая форма сертификата может быть у именных или ордерных ценных бумаг.

## **6. Сертификатность.**

При документарных выпусках ценных бумаг практикуется изготовление суммарных сертификатов, каждый из которых удостоверяет определенное количество ценных бумаг. Ценные бумаги, удостоверенные одним сертификатом, должны храниться совместно и не могут быть разделены без переоформления этого сертификата. При поставке ценные бумаги из одной группы также не могут быть разделены. Более того, никакое поручение не может быть адресовано к части ценных бумаг из одной группы.

Каждый сертификат ценных бумаг должен иметь уникальный идентификатор. Если сертификат удостоверяет различимые ценные бумаги, то на нем должны содержаться их идентификаторы (диапазон идентификаторов). Если сертификат удостоверяет неразличимые ценные бумаги, то на нем должно быть указано их количество.

При организации хранения ценных бумаг документарного выпуска наличие суммарных сертификатов на хранении может учитываться или не учитываться. Так, например, при организации хранения денег, как правило, не ведется учет того, какие именно купюры хранятся на этом счете. Существуют особенности организации сертификатного учета для открытого и закрытого способа хранения. Есть также различия в сертификатном хранении номерных и обезличенных выпусков.

- ◆ Свободное.
- ◆ Сертификатное.

### **Свободное.**

При свободном хранении учет находящихся на хранении сертификатов в рамках депозитарного учета не производится. Подлежит хранению информация только о ценных бумагах, но не об удостоверяющих их сертификатах. Такой способ хранения является наиболее распространенным. Только так могут храниться бездокументарные выпуски. Этот способ хранения следует применять и для документарных выпусков с обязательным централизованным хранением. Так же следует хранить выпуски, удостоверяемые единичными сертификатами. И только для документарных выпусков без обязательного централизованного хранения возможно, хотя и не обязательно введение сертификатного хранения. При свободном хранении таких



выпусков депозитарий может организовывать внедепозитарный учет бланков сертификатов, находящихся на хранении.

### **Сертификатное.**

При сертификатном хранении учету подлежат сертификаты, удостоверяющие ценные бумаги, находящиеся в депозитарии. При сертификатном хранении выпуска поручение, как правило, должно содержать номера сертификатов, удостоверяющих ценные бумаги, являющиеся предметом поручения. Опись номеров сертификатов, должна сопровождать исполнение соответствующей операции.

Операционная запись субсчета при сертификатном хранении не изменяется. Появляется новый массив данных, который называется “опись сертификатов”. При закрытом хранении или открытом хранении маркированных ценных бумаг опись сертификатов заменяет справочник номеров ценных бумаг или справочник групп ценных бумаг.

Сертификатный учет при открытом хранении равноправных ценных бумаг распространяется только на активные счета. В этом случае одна запись из описи сертификатов должна содержать следующие параметры:

- Идентификатор субсчета активного счета депо.
- Идентификатор (диапазон) сертификата (сертификатов).

К одному счету может относиться несколько записей справочника сертификатов.

Для закрытого хранения и для открытого хранения маркированных ценных бумаг опись сертификатов устанавливает соответствие между активным и пассивным счетом депо. Для закрытого хранения одна запись описи сертификатов содержит такие поля:

- Идентификатор субсчета активного счета депо.
- Идентификатор субсчета пассивного счета депо.
- Идентификатор (диапазон) сертификата (сертификатов).

При открытом хранении маркированных ценных бумаг к этим трем параметрам добавляется еще один:

- Признак группы.

Он определяет группу, к которой относятся все ценные бумаги, удостоверенные данным сертификатом.

Депозитарии могут добавлять в опись номеров другие параметры, необходимые им для организации учета сертификатов.

Для выпусков с сертификатным хранением должна быть организована “справочная сертификатов”. При обращении к справочной следует указать номер сертификата. На выходе справочной должны быть известны идентификаторы ценных бумаг (диапазон идентификаторов), удостоверенных этим сертификатом для номерных ценных бумаг или количество ценных бумаг для обезличенных ценных бумаг. Возможны различные методы организации справочной сертификатов. Например, это может быть официальное правило, которое позволяет вычислить все необходимые параметры сертификата по его номеру. Другим способом организации справочной является массив записей, каждая из которых содержит два поля:

- Идентификатор сертификата.
- Диапазон (количество) ценных бумаг, удостоверенных сертификатом.

Возможно объединение описи и справочной сертификатов. Депозитарий может самостоятельно выбрать наиболее удобный ему метод организации справочной сертификатов для каждого выпуска.

### **7. Особенности размещения/погашения.**

Для выпуска ценных бумаг могут быть определены особенности выполнения операций при размещении и погашении. Для выпуска может быть установлен не один, а несколько признаков из этой группы.

- ◆ Смена собственника при размещении.
- ◆ Погашение.
- ◆ Конвертация.

### **Смена собственника при размещении.**

Если для выпуска установлен такой признак, то это означает, что разрешена смена собственника в процессе размещения, то есть допускается перепродажа ценных бумаг до утверждения итогов выпуска. В настоящий момент в существующих нормативных актах однозначно не сформулирован запрет или разрешение на такие операции. Поэтому эмитент вправе сам установить нужный ему режим, отразив его в проспекте эмиссии.

### **Погашение.**

Выпуски ценных бумаг могут быть бессрочными или с ограниченным временем существования. Если для выпуска установлен признак погашения, то срок его обращения ограничен и по истечении этого срока все ценные бумаги выпуска должны быть погашены.

### **Конвертация.**

Если для выпуска установлен признак конвертации, то это означает, что с соблюдением правил, внесенных в проспект эмиссии, ценные бумаги этого выпуска могут быть конвертированы в ценные бумаги другого выпуска. Если признак конвертации не установлен, то такая процедура запрещена.

## **8. Делимость.**

Одной из особенностей купонных выпусков может являться возможность отделения купонов от принципала (части облигации, удостоверяющей основной долг (номинал облигации)) и их самостоятельного обращения на рынке. В случае когда у бумаги есть несколько купонов, то, если это разрешено условиями выпуска, каждый из них, а также любая комбинация различных купонов или купонов с принципалом могут обращаться на рынке в качестве “самостоятельной” ценной бумаги. Операция по разделению ценной бумаги называется “стриппингом”, а обратная операция - “реконституцией”. В настоящий момент операции стриппинга и реконституции не применяются на российском фондовом рынке и правовая основа их использования отсутствует. Эмитенту и уполномоченному депозитарию при принятии на обслуживание выпусков, допускающих проведение подобных операций, следует обратить особое внимание на юридическое обоснование проведения подобных операций.

- ◆ Неделимый
- ◆ Делимый

### **Неделимый.**

Купонный выпуск является неделимым, если операции стриппинга и реконституции не могут применяться к составляющим его ценным бумагам.

### **Делимый**

Купонный выпуск называется делимым, если к составляющим его ценным бумагам могут быть применены операции стриппинга и реконституции. Для адресования ценной бумаги делимого выпуска недостаточно привести ее регистрационный номер. Нужно дополнительно указать “код стрипа” - число, определяющее, какую именно комбинацию представляет данная ценная бумага. Вместе с регистрационным номером код стрипа однозначно определяет конкретную ценную бумагу делимого выпуска. При эмиссии делимого выпуска должно быть однозначно указано, на какие составляющие допускается деление основного инструмента.

Целесообразно применять следующее правило формирования кода стрипа. Если делимая ценная бумага состоит из  $k$  компонент, могущих обращаться независимо, то формируется массив  $S$  длины  $k$ , состоящий из нулей и единиц. Если  $i$ -я компонента присутствует в конкретной ценной бумаге, то  $S_i=1$ . В противном случае  $S_i=0$ . Код стрипа - это число, соответствующее своему двоичному представлению, заданному массивом  $S$ . Например, если облигация состоит из принципала и одного купона, а регистрационный код ее - RMF000287, то принципал с купоном имеет код RMF000287-3, принципал без купона - код RMF000287-2, а отдельный купон - код RMF000287-1. Если код стрипа не указан, то предполагается, что это принципал с полным набором купонов.

Приведенные ниже характеристики определяются депозитарием при приеме данного выпуска на обслуживание.

## 9. Способ хранения.

Для выпуска ценных бумаг, принятого на обслуживание в депозитарий, должен быть указан способ хранения, применимый к ценным бумагам этого выпуска. Допустимый способ хранения зависит от таких свойств выпуска, как различимость и индивидуальность, а также от регламента депозитария. Возможны следующие способы хранения ценных бумаг выпуска:

- ◆ Открытый.
- ◆ Закрытый.
- ◆ Смешанный.

### Открытый.

Если способ хранения выпуска ценных бумаг определен как открытый, то ценные бумаги этого выпуска могут находиться исключительно в открытом хранении. Такой признак может быть установлен для равноправных или маркированных выпусков, независимо от того, являются они номерными или обезличенными.

### Закрытый.

Если для выпуска установлен закрытый способ хранения, то ценные бумаги этого выпуска могут быть помещены только в закрытое хранение. Такой признак может быть назначен исключительно для “номерных” выпусков ценных бумаг, независимо от того, являются они “индивидуальными”, “маркированными” или “равноправными”.

### Смешанный.

Если депозитарий установил для выпуска смешанный способ хранения, то в зависимости от содержания депозитарного договора и поручений депонента ценные бумаги такого выпуска могут находиться как в открытом, так и в закрытом хранении. Выпуск, к которому может применяться смешанный способ хранения может быть равноправным или маркированным, но при этом обязан быть номерным.

## 10. Место переоформления и выдачи сертификатов.

Для документарных выпусков без обязательного централизованного хранения, принятых для обслуживания в депозитарий, должна быть определена процедура переоформления сертификата при выдаче его на руки владельцу и при депонировании, если выпуск предполагает переоформление сертификатов. Возможны следующие варианты переоформления сертификатов.

- ◆ В депозитарии.
- ◆ Вне депозитария.
- ◆ Выдача в депозитарии.

### В депозитарии.

При таком типе выпуска депозитарий получил от эмитента или от реестродержателя право самостоятельно проводить операции, связанные с переоформлением (если необходимо) и выдачей сертификатов, и располагает для этого всем необходимым.

### Вне депозитария.

В этом случае переоформление и выдача сертификатов в депозитарии невозможна. Для получения на руки сертификатов депоненту необходимо обратиться в другую организацию. При этом депозитарий и организация, выдающая сертификаты, должны иметь согласованную процедуру списания ценных бумаг со счета в депозитарии при выдаче ее сертификата на руки.

### Выдача в депозитарии.

При таком режиме обслуживания выпуска выдача оформленных сертификатов на руки производится в депозитарии, однако сам депозитарий не может их переоформлять и должен обращаться за этим в другую организацию. Депозитарий должен заключить с организацией, переоформляющей сертификаты, договор, описывающий все существенные моменты этой процедуры.

## 11. Связь с эмитентом.

При бездокументарных и при документарных иммобилизованных выпусках депозитарий должен быть связан с эмитентом либо непосредственно, либо через реестродержателя, либо через цепочку депозитариев. Во всех этих случаях в обязанность депозитария входит передача депоненту информации от эмитента, участие в сборе реестра для именных ценных бумаг, выплата дивидендов по договору с эмитентом и т.п. Такая же связь с эмитентом может быть установлена и при документарном выпуске без обязательного централизованного хранения. Однако в этом случае депозитарий может не иметь связи с эмитентом, а организовать хранение и учет ценных бумаг на основании депонированных сертификатов. Такое способ хранения ценных бумаг называется сейфовым.

- ◆ Связанный.
- ◆ Сейфовый.

### Связанный.

При таком способе хранения депозитарий связан с эмитентом непосредственно или через цепочку промежуточных звеньев. Он гарантирует депоненту передачу информации от эмитента и выполнение других функций по обслуживанию выпуска ценных бумаг, предусмотренных договором с эмитентом, реестродержателем или другим депозитарием.

### Сейфовый.

При сейфовом хранении депозитарий не связан с эмитентом и не гарантирует депоненту передачу информации от эмитента и выполнение других посреднических функций. Обязанности депозитария в этом случае ограничиваются хранением сертификатов и учетом прав собственности на ценные бумаги этого выпуска и не включают в себя дополнительных услуг, обеспечивающих связь депонента и эмитента. Для осуществления права инвестора по ценной бумаге, находящейся в сейфовом хранении, может оказаться необходимым изъять ее сертификат их депозитария и предъявить эмитенту или реестродержателю. Депозитарий обязан поставить депонента в известность о том, в каком режиме хранения находятся депонируемые им ценные бумаги. Сейфовое хранение может быть применено только к ценным бумагам документарных выпусков без обязательного централизованного хранения, сертификаты которых депонированы в депозитарии.

## 4.2. Статусы выпусков.

Статус отражает текущее состояние, в котором находятся все ценные бумаги данного выпуска. Он накладывает ограничение на множество операций, применимых к ценным бумагам выпуска и на множество счетов и разделов, в которых возможно хранение этих ценных бумаг.

- ◆ В обращении.
- ◆ Не размещен.
- ◆ В размещении.
- ◆ Не утверждены итоги выпуска.
- ◆ В иммобилизации.
- ◆ В погашении.
- ◆ Погашен.
- ◆ В конвертации.
- ◆ Определен лот.
- ◆ Выполняется корпоративная операция.
- ◆ Арестован.
- ◆ Блокирован администрацией.

### В обращении.

Размещение выпуска завершено, отчет об итогах выпуска утвержден. Нет ограничений на операции с ценными бумагами этого выпуска. Это стандартное состояние размещенного выпуска.

### Не размещен.

Решение об эмиссии принято, разрешение на нее получено, но процесс размещения еще не начат. Ценные бумаги выпуска, находящегося в таком состоянии, могут учитываться только

на счете эмитента и агентов эмитента. Не разрешены никакие переводы, кроме переводов между этими счетами.

#### **В размещении.**

Эмиссия ценных бумаг выпуска началась, но процесс размещения еще не завершен. Разрешены переводы между счетами эмитента и агентов эмитента, а также перевод ценных бумаг с эмиссионных счетов на счета собственников. Если тип выпуска это допускает, то могут быть также разрешены переводы между счетами собственников.

#### **Не утверждены итоги выпуска.**

Размещение выпуска закончено, но итоги выпуска не утверждены. В этот период запрещены операции по переводу ценных бумаг с эмиссионных счетов на счета собственников. Переводы ценных бумаг между счетами собственников возможны, если это допускается типом выпуска.

#### **В иммобилизации.**

Такой статус может быть только у документарных ценных бумаг без обязательного централизованного хранения. Состояние “иммобилизации” означает, что принято и утверждено решение о введении для ценных бумаг этого выпуска обязательного централизованного хранения и начался переходный период. В этот период запрещены операции по выдаче сертификатов на руки владельцам, а все ранее выданные сертификаты должны быть депонированы. После завершения иммобилизации выпуск получает тип “документарный иммобилизованный”, т.е. становится выпуском “с обязательным централизованным хранением”. Законопроект “О рынке ценных бумаг” крайне затрудняет проведение иммобилизации документарных выпусков.

#### **В погашении.**

Если срок существования ценной бумаги данного вида ограничен, то для нее может быть определен период погашения. В этот период разрешены зачисления ценных бумаг этого выпуска только на эмиссионные счета. В конце периода погашения все ценные бумаги этого выпуска должны находиться на счете эмитента.

#### **Погашен.**

После окончания периода погашения и до принятия окончательного решения о снятии выпуска с хранения он имеет статус “погашен”. Для ценных бумаг такого выпуска запрещены любые переводы.

#### **В конвертации.**

Если выпуск ценных бумаг допускает возможность конвертации в ценные бумаги другого выпуска, то для него может быть установлен статус “в конвертации”. Для документарного выпуска в этот период запрещено выдавать сертификаты на руки владельцам. Могут быть также запрещены переводы между счетами собственников. Только при установленном статусе “в конвертации” допускается конверсия ценных бумаг одного выпуска в ценные бумаги другого выпуска.

#### **Определен лот.**

Если выпуск ценных бумаг имеет такой статус, то в настоящий момент для всех операций с ценными бумагами данного выпуска определен лот: минимальное количество ценных бумаг, которое может участвовать в операции. Количество ценных бумаг этого выпуска, которое может быть задействовано в операции должно быть кратно лоту. Типичным приемом является определение лота при размещении ценных бумаг.

#### **Выполняется корпоративная операция.**

Если выпуск имеет этот статус, то все остальные операции с ценными бумагами этого выпуска блокируются до завершения исполнения корпоративной операции, затрагивающей все ценные бумаги данного выпуска. После окончания корпоративной операции выполнение других операций возобновляется. Примерами корпоративных операций, которые могут потребовать

приостановки выполнения других являются сплит, консолидация и т.п. При сборе реестра также может быть признано необходимым приостановить операции с ценными бумагами данного выпуска.

#### **Арестован.**

Любые операции с ценными бумагами этого выпуска блокированы по распоряжению уполномоченных государственных органов. Разрешение на каждую операцию с ценными бумагами этого выпуска должны давать соответствующие органы. Действия государства по блокировке операций с выпуском должны иметь законные основания в виде решения суда или описанных в законе или ином законодательном акте полномочий органа, установившего блокировку.

#### **Блокирован администрацией.**

Операции с ценными бумагами этого выпуска блокированы администрацией депозитария, которая несет ответственность перед эмитентом и депонентами за совершенные ею действия.

Все перечисленные статусы выпусков, кроме блокировки, устанавливаются эмитентом.

### **5. ДОПУСТИМЫЕ СОЧЕТАНИЯ ПАРАМЕТРОВ.**

Не все типы и состояния счетов, разделов счетов и выпусков могут сочетаться друг с другом. В этом разделе приведен полный перечень допустимых сочетаний этих параметров. Перечисленный набор ограничений не является исчерпывающим. Возможна установка дополнительных ограничений при формировании депозитарных регламентов. Мы считаем преждевременным устанавливать сейчас жесткую иерархическую систему типов счетов и типов разделов. В дальнейшем, когда регламенты депозитарной деятельности устоятся, число допустимых сочетаний может быть уменьшено и правила подчиненности сформулированы более четко.

#### **5.1. Типы пассивных счетов - статусы пассивных счетов.**

1. Статус **новый** может быть только у счета **собственника**.
2. Прием поручений **по предъявительскому удостоверению** может быть предусмотрен только для счета **собственника**.

#### **5.2. Типы пассивных счетов - разделы пассивных счетов.**

1. Разделы **не размещены, погашены** могут быть только на счете эмитента или эмиссионного агента.
2. Раздел **выкуплены эмитентом** может быть только на счете эмитента.
3. Раздел **приняты в залог** может быть только на счетах **собственника** или **залогодержателя**.
4. На счете **залогодержателя** не может быть раздела **в обращении**. Все разделы счета **залогодержателя**, кроме раздела **приняты в залог**, должны быть подразделами последнего.
5. Раздел **в залоге** может быть на счетах **собственника**, **ценные бумаги для реализации**, на **договорном** счете, на счете **ценные бумаги на основном балансе**.
6. Раздел **оплачены частично** может быть только на счете **собственника** или на счете **владелец не установлен**.
7. Раздел **выдан аккредитив** может быть только на счетах **собственника**, **комиссионера**, на **договорном** счете, на счете **ценные бумаги на основном балансе**.
8. Раздел **избыток** может быть только на счете **владелец неизвестен**.
9. Раздел **переданы для реализации** не может быть на корреспондентских счетах.

#### **5.3. Активные счета - разделы активных счетов.**

1. Разделы **на проверке** и **на переоформлении** могут быть только у счета **на проверке**, **на переоформлении**.

2. Разделы **недостаток** и **изъяты** могут быть только у счета **недостача ценных бумаг, изъятые ценные бумаги**.

3. Разделы **маршрут** и **отправлены** могут быть только у счета **в пути**.

4. Раздел **хранятся обособленно** не может быть у счетов **в пути; на проверке, на переоформлении; недостача ценных бумаг, изъятые ценные бумаги**.

5. Разделы **арестованы, блокированы администрацией, неподлинны, неплатежные** могут быть только у счетов **основное хранилище, вне основных хранилищ, внешнее хранилище**.

#### 5.4. Выпуски.

1. В настоящий момент российское законодательство содержит требование о том, что акции должны быть именованными (Положение об акционерных обществах. Принято постановлением Правительства РСФСР N 601 от 25.12.90).

2. Законопроект “О рынке ценных бумаг” содержит запрет на выпуск акций в форме документарных ценных бумаг с обязательным централизованным хранением. Если эта норма сохранится в принятом законе, то будут запрещены документарные иммобилизованные выпуски акций.

3. В законопроекте “О рынке ценных бумаг” объявленные правила перехода прав собственности на именные ценные бумаги фактически запрещают выпуск именных наличных ценных бумаг.

4. Только векселя могут быть ордерными ценными бумагами.

5. Выпуск индивидуальных ценных бумаг должен быть номерным.

6. Индивидуальные ценные бумаги могут находиться только в закрытом хранении.

7. Обезличенные ценные бумаги могут находиться в закрытом или смешанном хранении только если их способ хранения определен, как сертификатный.

8. Бездокументарные и документарные иммобилизованные выпуски не могут находиться в сертификатном хранении.

9. Именные ценные бумаги не могут находиться в сейфовом хранении.

10. Место переоформления может быть определено только для документарных выпусков с переоформлением сертификатов.

11. В настоящее время ни в одном из нормативных актов не содержится ни разрешения, ни запрета проводить операции стриппинга и реконституции. Предполагается, что делимые выпуски, т.е. выпуски, дающие возможность проводить подобные операции, могут быть среди выпусков купонных облигаций. Реально такие выпуски ценных бумаг на рынке пока отсутствуют.

12. В сейфовом хранении могут находиться выпуски документарных ценных бумаг без переоформления сертификатов или документарных ценных бумаг с переоформлением сертификатов, если местом переоформления назначен депозитарий.

13. В настоящее время маркированными выпусками являются только выпуски Казначейских обязательств.

#### 5.7. Выпуски - статусы выпусков.

1. Статус **в иммобилизации** может быть только у документарных выпусков без обязательного централизованного хранения (с переоформлением сертификатов или без переоформления сертификатов).

2. Статусы **в погашении** и **погашен** могут быть только у выпусков, особенности размещения которых предусматривают погашение.

3. Статус **в конвертации** может быть только у выпусков, особенности размещения которых предусматривают возможность конвертации ценных бумаг этого выпуска в ценные бумаги другого выпуска.

#### 5.8. Пассивные счета - выпуски.

1. Ценные бумаги выпусков со статусом **не размещен** и **погашен** могут учитываться только на счетах **эмитента** или **эмиссионного агента**.

2. В разделе открытого хранения могут учитываться ценные бумаги только тех выпусков, для которых предусмотрено открытое или смешанное хранение.

3. В разделе закрытого хранения могут учитываться ценные бумаги только тех выпусков, для которых предусмотрено закрытое или смешанное хранение.

4. Разделы **на приеме** и **на выдаче** могут быть только для ценных бумаг документарных выпусков

#### **5.9. Активные счета - выпуски.**

1. Ценные бумаги **бездокументарных** и **документарных иммобилизованных** выпусков не могут учитываться на счете **в пути**, а на всех остальных активных счетах, кроме счетов **НОСТРО**, могут учитываться только в головном депозитарии по обслуживанию данного выпуска.

2. В разделе **на переоформлении** могут быть только ценные бумаги документарных выпусков с переоформлением сертификатов.

### **6. РЕЖИМЫ ХРАНЕНИЯ.**

Приведенная выше классификация счетов относится к ведению аналитического учета. Основное назначение системы режимов хранения - формирование структуры отчетов о деятельности депозитария. Прямой аналог системы режимов хранения - план синтетических счетов бухгалтерского учета. По аналогии режим хранения можно называть "синтетическим счетом депо" или "балансовым счетом депо". Режим хранения однозначно определяется субсчетом, то есть счетом, разделом счета и выпуском. В отличие от традиционной системы синтетических счетов денежного учета мы не требуем, чтобы аналитический счет депо открывался в рамках синтетического счета депо. На одном и том же счете депо депонента могут учитываться ценные бумаги, находящиеся в разных состояниях и, следовательно, по-разному отражающиеся на синтетических счетах депо. Такое отступление от традиций связано с необходимостью учитывать значительно большее (по сравнению с деньгами) разнообразие состояний, в которых могут находиться ценные бумаги депонента.

Предполагается, что в официальных нормативных документах будет приведен план синтетических (балансовых) счетов депозитарного учета (режимов хранения), объединенных в дополнительный раздел внебалансового бухгалтерского учета. Там же будут изложены требования по отражению депозитарных операций на синтетических счетах депо. Регламентировать аналитический учет депозитариев в настоящий момент не предполагается.

Каждый депозитарий обязан описать в своем регламенте "переходную функцию", то есть правила, в соответствии с которыми субсчета аналитических счетов отображаются на тот или иной счет синтетического учета. Переходная функция для приводимых в настоящем документе систем аналитических и синтетических счетов описана в следующем разделе.

При необходимости составлять отчеты для нескольких ведомств, пользующихся разными системами синтетических счетов, депозитарию нет необходимости менять свою систему аналитического учета. Достаточно для каждой системы синтетических счетов описать свою переходную функцию.

Приведенная в настоящем разделе система режимов хранения (синтетических счетов депо) носит предварительный характер и в будущем может быть изменена. Номера счетов являются условными.

В дальнейшем список режимов хранения может быть расширен и детализирован.

#### **6.1. Список режимов хранения.**

##### **6.1.1 Активные счета.**

- K01 Ценные бумаги на хранении в депозитарии.
- K10 Ценные бумаги на хранении в головном депозитарии (НОСТРО депо базовый).
- K15 Ценные бумаги на хранении в других депозитариях (НОСТРО депо расчетный).
- K20 Ценные бумаги в пути, на проверке, на переоформлении.



К30 Недостача ценных бумаг, ценные бумаги, изъятые из депозитария.

#### **6.1.2 Пассивные счета.**

- К40 Ценные бумаги владельцев.
- К50 Ценные бумаги на балансе депозитария.
- К53 Ценные бумаги, переданные для реализации.
- К55 Ценные бумаги в доверительном управлении.
- К60 Ценные бумаги, принятые на хранение от низовых депозитариев (ЛОРО депо базовый).
- К65 Ценные бумаги, принятые на хранение от других депозитариев (ЛОРО депо расчетный).
- К70 Ценные бумаги, обремененные обязательствами.
- К80 Ценные бумаги, владельцы которых не установлены.
- К90 Ценные бумаги вне обращения.

#### **6.2. Краткое описание назначения счетов.**

##### **К01 Ценные бумаги на хранении в депозитарии.**

Предназначен для учета ценных бумаг, сертификаты которых находятся в хранилищах депозитария. Для каждого выпуска на счете учитывается суммарное количество ценных бумаг, помещенных на хранение без учета индивидуальных признаков ценных бумаг и их сертификатов. Если депозитарий является головным для бездокументарного выпуска, то роль сертификата может играть решение о выпуске. В головном депозитарии по данному выпуску на этом счете учитываются ценные бумаги как наличных, так и безналичных выпусков, а в других депозитариях - только выпусков.

##### **К10 Ценные бумаги на хранении в ведущем депозитарии (НОСТРО депо базовый).**

Предназначен для учета ценных бумаг, помещенных на хранение в ведущий депозитарий. Ведущим депозитарием по данному выпуску ценных бумаг является депозитарий, который делегировал нашему депозитарию права по обслуживанию ценных бумаг данного выпуска, заключив соответствующий договор. Договор об обслуживании должен регламентировать процедуры передачи информации от эмитента инвестору, от инвестора эмитенту, процедуру выплаты доходов по ценным бумагам, порядок сбора реестра для именных ценных бумаг и другие корпоративные действия.

##### **К15 Ценные бумаги на хранении в других депозитариях (НОСТРО депо расчетный).**

Предназначен для учета ценных бумаг, помещенных на хранение в другие депозитарии, за исключением ценных бумаг, переданных на хранение в ведущие депозитарии по каждому выпуску. При передаче ценных бумаг на хранение в депозитарии, отличные от ведущего, не требуется заключения договора о совместном проведении корпоративных действий по данному выпуску ценных бумаг.

Счета НОСТРО могут использоваться для учета как наличных, так и безналичных выпусков ценных бумаг.

##### **К20 Ценные бумаги в пути, на проверке, на переоформлении.**

Предназначен для учета ценных бумаг, сертификаты которых в настоящий момент недоступны для проведения активных операций. Сертификаты этих ценных бумаг могут находиться в процессе транспортировки. Они также могут быть на проверке или на переоформлении. Этот счет может быть также использован для учета ценных бумаг, активные операции с сертификатами которых блокированы по иным причинам. Счет предназначен для учета ценных бумаг наличных выпусков. В отдельных случаях он может быть также использован в головном депозитарии для учета ценных бумаг безналичных выпусков.

**К30 Недостача ценных бумаг, ценные бумаги, изъятые из депозитария.**

Предназначен для учета ценных бумаг, сертификаты которых находятся вне хранилищ депозитария и которые не могут быть задействованы в активных операциях. Остаток на этом счете может образоваться в результате проверки хранилищ депозитария, в результате которой выявлена недостача активов. Другой причиной может быть изъятие сертификатов по решению органов следствия, дознания, судебных и иных, уполномоченных на подобные действия, органов. За исключением головного депозитария счет предназначен для учета наличных ценных бумаг.

**К40 Ценные бумаги владельцев.**

Предназначен для учета ценных бумаг, переданных на хранение в депозитарий и принадлежащих депонентам на праве собственности или ином вещном праве.

**К50 Ценные бумаги на балансе депозитария.**

Предназначен для учета ценных бумаг, отражаемых в основном балансе депозитария. В основном балансе должны быть отражены ценные бумаги, принадлежащие депозитарию на праве собственности или ином вещном праве. В настоящий момент депозитарий вправе самостоятельно принимать решение о том, следует ли ему учитывать собственные ценные бумаги одновременно в основном и депозитарном балансе или ограничиться основным балансом. Рекомендуется вести совместный учет, так как депозитарная система позволяет получать более содержательную информацию о ценных бумагах владельца. Обязательно ведение совместного учета в случае, когда депозитарий является головным для выпуска ценных бумаг, которыми он владеет.

Если нормативными актами будет разрешено учитывать в основном балансе банка ценные бумаги, не принадлежащие банку на праве собственности, а переданные ему владельцами на основании некоторого договора, то такие ценные бумаги также должны учитываться на этом счете.

**К53 Ценные бумаги, переданные для реализации.**

Предназначен для учета ценных бумаг, переданных для реализации на основании договора комиссии или договора поручения.

**К55 Ценные бумаги в доверительном управлении.**

Предназначен для учета ценных бумаг, хранящихся в депозитарии и находящихся в доверительном управлении (трасте).

**К60 Ценные бумаги, принятые на хранение от низовых депозитариев (ЛОРО депо базовый).**

Предназначен для учета ценных бумаг, переданных на хранение из низового депозитария (для которого наш депозитарий по данному выпуску ценных бумаг является ведущим). Отражением счета *ЛОРО депо базовый*, является счет *НОСТРО депо базовый*, ведущийся в низовом депозитарии. При открытии счета *ЛОРО депо базовый* должен быть заключен договор с низовым депозитарием о проведении корпоративных действий с выпусками ценных бумаг, учитываемых на этом счете.

Решение об учете ценных бумаг данного выпуска на счете *ЛОРО депо базовый* низового депозитария является следствием заключения с низовым депозитарием договора об обслуживании им данного выпуска ценных бумаг.

**К65 Ценные бумаги, принятые на хранение от других депозитариев (ЛОРО депо расчетный).**

Предназначен для учета ценных бумаг, переданных на хранение из другого депозитария, который не является низовым для данного выпуска ценных бумаг. Отражением этого счета является счет *НОСТРО депо расчетный*, открытый в депозитарии-корреспонденте. Соглашение о порядке проведения операций по счету *ЛОРО депо расчетный* должно содержать перечень выпусков ценных бумаг, по которым допускается проведение прямых междепозитарных расчетов.

**К70 Ценные бумаги, обремененные обязательствами.**

Предназначен для учета ценных бумаг депонентов, обремененных обязательствами. То есть ценные бумаги депонента, на проведение операций с которыми наложены ограничения. На этом счете следует учитывать ценные бумаги в следующих состояниях: заблокированные, заложенные, предназначенные к поставке, выставленные на торги и т.п.

**К80 Ценные бумаги, владельцы которых не установлены.**

Предназначен для учета ценных бумаг, владелец которых в настоящий момент не известен депозитарию. Такие ценные бумаги могут образоваться в результате безадресного междепозитарного перевода, из-за обнаружения излишков сертификатов ценных бумаг в хранилище и т.п. Весьма распространенным является случай, когда ценные бумаги надо учитывать на этом счете из-за того, что сведения о владельце либо неполны, либо неточны и не дают возможности его однозначной идентификации.

**К90 Ценные бумаги вне обращения.**

Предназначен для учета новых выпусков ценных бумаг, эмиссия которых не завершена или ценных бумаг, изъятых из обращения, в результате их погашения или конвертации. При эмиссии на этом счете учитываются ценные бумаги до их продажи первым владельцам или ценные бумаги до утверждения итогов выпуска, если их обращение запрещено. Ценные бумаги, выкупленные эмитентом, также следует учитывать на этом счете.

**6.3. Требования по отражению депозитарных операций на синтетических счетах.**

В этом разделе коротко описаны требования по отражению депозитарных операций на синтетических счетах. Депозитарий обязан привести свои правила отражения депозитарных операций в аналитическом учете в соответствии с этими требованиями с учетом используемой им переходной функции.

Описание корреспондирования счетов при операциях приводится один раз. Например, если при дебете счета К01 с ним корреспондирует счет К40, то при описании операций, при которых по кредиту счета К40 с ним корреспондирует счет К01 будет дана ссылка на ранее сделанное описание.

**К01 Ценные бумаги на хранении в депозитарии.**

По **дебету** счета отражается общее количество ценных бумаг, удостоверенных сертификатами или иными документами, передаваемыми на физическое хранение в хранилища депозитария. Учет производится без указания индивидуальных признаков ценных бумаг и/или их сертификатов.

Операции по дебету счета проводятся в корреспонденции со счетами:

**К10** - при перемещении сертификатов ценных бумаг на хранение в данный депозитарий из ведущего для данного выпуска (только для наличных выпусков);

**К15** - при перемещении сертификатов ценных бумаг на хранение в данный депозитарий из другого депозитария, не являющегося ведущим по данному выпуску (только для наличных выпусков);

**К20** - при завершении поставки, проверки или переоформления сертификатов ценных бумаг (только для наличных выпусков, если депозитарий не является головным); ответственным за поставку в указанном случае был данный депозитарий;

**К30** - в отношении ценных бумаг, сертификаты которых найдены или возвращены в депозитарий (только для наличных выпусков, если депозитарий не является головным);

**К40** - при приеме на хранение сертификатов для зачисления ценных бумаг на баланс депозитария (только для наличных выпусков);

**К50** - при приеме на хранение сертификатов от владельца для зачисления ценных бумаг на его счет депо (только для наличных выпусков);

**К53** - при приеме на хранение сертификатов ценных бумаг, предназначенных для реализации;

**К55** - при приеме на хранение сертификатов ценных бумаг, передаваемых в доверительное управление;

**К60** - при приеме на хранение сертификатов от низового депозитария для зачисления ценных бумаг на его счет ЛОРО депо базовый (только для наличных выпусков);

**К65** - при приеме на хранение сертификатов от другого депозитария, не являющегося низовым по данному выпуску (только для наличных выпусков);

**К70** - при приеме на хранение сертификатов ценных бумаг, обремененных обязательствами (только для наличных выпусков);

**К80** - при приеме на хранение сертификатов ценных бумаг, владелец которых не установлен (только для наличных выпусков);

**К90** - при приеме на хранение сертификатов новых выпусков ценных бумаг, принятых на депозитарное обслуживание от эмитента (только в головном депозитарии) или при изъятии из обращения сертификатов ценных бумаг;

По **кредиту** счета отражается общее количество ценных бумаг, удостоверенных сертификатами или иными документами, изымаемыми из хранилищ депозитария.

Операции по кредиту счета проводятся в корреспонденции со счетами:

**К10** - при передаче сертификатов ценных бумаг на хранение в ведущий депозитарий, если ответственность за перевозку взяла на себя принимающая сторона (только для наличных выпусков);

**К15** - при передаче сертификатов ценных бумаг на хранение в депозитарий, не являющийся ведущим, если ответственность за перевозку взяла на себя принимающая сторона (только для наличных выпусков);

**К20** - при изъятии сертификатов для транспортировки, проверки или переоформления (только для наличных выпусков, если депозитарий не является головным);

**К30** - при обнаружении утери сертификатов ценных бумаг или при изъятии ценных бумаг государственными органами (только для наличных выпусков, если депозитарий не является головным);

**К40** - при выдаче сертификатов ценных бумаг на руки владельцам (только для наличных выпусков);

**К50** - при выдаче сертификатов ценных бумаг, ранее принадлежавших депозитарию на руки новому владельцу (только для наличных выпусков);

**К53** - при выдаче сертификатов проданных ценных бумаг или при выдаче сертификатов ценных бумаг, снятых с реализации;

**К55** - при выдаче сертификатов ценных бумаг, находившихся в доверительном управлении;

**К60** - при выдаче сертификатов низовому депозитарию, если тот принял на себя ответственность за транспортировку (только для наличных выпусков);

**К65** - при выдаче сертификатов депозитарию, не являющемуся низовым, если тот принял на себя ответственность за транспортировку (только для наличных выпусков);

**К70** - при выдаче на руки сертификатов ценных бумаг, обремененных обязательствами (только для наличных выпусков);

**К90** - при снятии с хранения сертификатов ценных бумаг, изъятых из обращения;

#### **К10 Ценные бумаги на хранении в головном депозитарии (НОСТРО депо базовый).**

По **дебету** счета отражается зачисление ценных бумаг на принадлежащий данному депозитарию счет ЛОРО депо базовый в ведущем депозитарии. Ответственность за хранение сертификатов, соответствующих зачисленным ценным бумагам, лежит на ведущем депозитарии.

Операции по дебету счета проводятся в корреспонденции со счетами:

**К01** - см. выше;

**К15** - при переводе ценных бумаг с корреспондентского счета ЛОРО депо расчетный из депозитария, не являющегося ведущим по данному выпуску ценных бумаг;

**К20** - при завершении транспортировки сертификатов ценных бумаг в ведущий депозитарий, если ответственность за перевозку нес сам депозитарий (только для наличных выпусков);

**К40** - при зачислении ценных бумаг в пользу депонентов в результате междепозитарного перевода;

**К30** - при возврате в ведущем депозитарии ценных бумаг, ранее считавшихся изъятыми или утраченными;

**К50** - при зачислении ценных бумаг в пользу депозитария в результате междепозитарного перевода;

**К60** - в результате зачисления ценных бумаг в пользу депонентов низового депозитария - владельца счета *ЛОРО депо базовый* - при многозвенном междепозитарном переводе, в котором наш депозитарий является промежуточным;

**К65** - в результате зачисления ценных бумаг в пользу депонентов депозитария, не являющегося низовым - владельца счета *ЛОРО депо расчетный* - при многозвенном междепозитарном переводе, в котором наш депозитарий является промежуточным;

**К70** - при переводе из ведущего депозитария ценных бумаг, обремененных обязательствами;

**К80** - при переводе ценных бумаг, владелец которых в нашем депозитарии неизвестен, из ведущего депозитария;

**К90** - при переводе из ведущего депозитария неразмещенных ценных бумаг на счета эмиссионных агентов или ценных бумаг, итоги размещения которых не утверждены;

По **кредиту** счета отражается списание ценных бумаг с принадлежащего данному депозитарию счета *ЛОРО депо базовый* в ведущем депозитарии.

Операции по кредиту счета проводятся в корреспонденции со счетами:

**К01** - см. выше;

**К15** - при переводе ценных бумаг на корреспондентский счет *ЛОРО депо расчетный* в депозитарий, не являющийся ведущим по данному выпуску ценных бумаг;

**К20** - при приеме на перевозку из ведущего депозитария сертификатов ценных бумаг, если ответственность за перевозку несет наш депозитарий (только для наличных выпусков);

**К30** - при выявлении несоответствия состояния счетов *ЛОРО депо базовый* и *НОСТРО депо базовый* или при изъятии ценных бумаг со счета *ЛОРО депо базовый*.

**К40** - при списании ценных бумаг со счета депонента при междепозитарном переводе в пользу депонентов ведущего депозитария или в пользу депонентов другого депозитария при транзитном переводе через ведущий депозитарий;

**К50** - при списании ценных бумаг с баланса депозитария при междепозитарном переводе в пользу депонентов ведущего депозитария или в пользу депонентов другого депозитария при транзитном переводе через ведущий депозитарий;

**К60** - при списании ценных бумаг со счета низового депозитария для междепозитарного перевода в пользу депонентов ведущего депозитария или в пользу депонентов другого депозитария при транзитном переводе через ведущий депозитарий;

**К65** - при списании ценных бумаг со счета депозитария, не являющегося низовым, для междепозитарного перевода в пользу депонентов ведущего депозитария или в пользу депонентов другого депозитария при транзитном переводе через ведущий депозитарий;

**К70** - при списании со счетов депонентов нашего депозитария ценных бумаг, обремененных обязательствами, и переводе их депонентам ведущего депозитария или транзитном переводе через ведущий депозитарий;

**К80** - при возврате в ведущий депозитарий ценных бумаг, владелец которых в нашем депозитарии не может быть установлен;

**К90** - при возврате в ведущий депозитарий погашенных или неразмещенных ценных бумаг;

#### **К15 Ценные бумаги на хранении в других депозитариях (НОСТРО депо расчетный).**

По **дебету** счета отражается зачисление ценных бумаг на принадлежащий данному депозитарию счет *ЛОРО депо расчетный* в депозитарии, не являющимся ведущим по данному выпуску ценных бумаг. Ответственность за хранение сертификатов, соответствующих зачисленным ценным бумагам, лежит на депозитарии-корреспонденте.

Операции по дебету счета проводятся в корреспонденции со счетами:

**К01, К10** - см. выше;

**К20** - при завершении транспортировки сертификатов ценных бумаг в другой депозитарий, если ответственность за перевозку несет наш депозитарий (только для наличных выпусков);

**К30** - при возврате в другом депозитарии ценных бумаг, ранее считавшихся изъятыми или утраченными;

**К40** - при зачислении ценных бумаг в пользу депонентов в результате междепозитарного перевода;

**К50** - при зачислении ценных бумаг в пользу депозитария в результате междепозитарного перевода;

**К60** - в результате зачисления ценных бумаг в пользу депонентов низового депозитария - владельца счета *ЛОРО депо базовый* - при многозвенном междепозитарном переводе, в котором наш депозитарий является промежуточным;

**К65** - в результате зачисления ценных бумаг в пользу депонентов депозитария, не являющегося низовым - владельца счета *ЛОРО депо расчетный* - при многозвенном междепозитарном переводе, в котором наш депозитарий является промежуточным;

**К70** - при переводе из другого депозитария ценных бумаг, обремененных обязательствами;

**К80** - при переводе из другого депозитария ценных бумаг, владелец которых в нашем депозитарии неизвестен;

По **кредиту** счета отражается списание ценных бумаг с принадлежащего данному депозитарию счета *ЛОРО депо расчетный* в другой депозитарии.

Операции по кредиту счета проводятся в корреспонденции со счетами:

**К01, К10** - см. выше;

**К20** - при приеме на перевозку из другого депозитария сертификатов ценных бумаг, если ответственность за перевозку несет наш депозитарий (только для наличных выпусков);

**К30** - при выявлении несоответствия состояния счетов *ЛОРО депо базовый* и *НОСТРО депо базовый* или при изъятии ценных бумаг со счета *ЛОРО депо базовый*.

**К40** - при списании ценных бумаг со счета депонента при междепозитарном переводе в пользу депонентов депозитария-домицилиата счета *ЛОРО депо расчетный* или в пользу депонентов другого депозитария при транзитном переводе;

**К50** - при списании ценных бумаг с баланса депозитария при междепозитарном переводе в пользу депонентов депозитария-домицилиата счета *ЛОРО депо расчетный* или в пользу депонентов другого депозитария;

**К60** - при списании ценных бумаг со счета низового депозитария для междепозитарного перевода в пользу депонентов депозитария-домицилиата счета *ЛОРО депо расчетный* или в пользу депонентов другого депозитария;

**К65** - при списании ценных бумаг со счета депозитария, не являющегося низовым, для междепозитарного перевода в пользу депонентов депозитария-домицилиата счета *ЛОРО депо расчетный* или в пользу депонентов другого депозитария;

**К70** - при списании со счетов депонентов нашего депозитария ценных бумаг, обремененных обязательствами, и переводе их депонентам депозитария-домицилиата счета *ЛОРО депо расчетный* или транзитном переводе;

**К80** - при возврате в депозитарий-корреспондент ценных бумаг, владелец которых в нашем депозитарии не может быть установлен;

## **К20 Ценные бумаги в пути, на проверке, на переоформлении.**

По **дебету** счета отражается передача сертификатов ценных бумаг для транспортировки, на проверку, на переоформление.

Операции по дебету счета проводятся в корреспонденции со счетами:

**К01, К10, К15** - см. выше;

**К30** - при обнаружении сертификатов ценных бумаг, ранее считавшихся утраченными или изъятыми, местонахождение которых определено, как находящиеся в пути, на переоформлении или на проверке (только для наличных выпусков, если депозитарий не является головным);

**К40** - при отправке на проверку, переоформление или перевозку сертификатов, депонируемых владельцем, или при приеме на транспортировку сертификатов ценных бумаг, предназначенных для зачисления на счет владельца, если ответственность за транспортировку несет наш депозитарий (только для наличных выпусков);

**К50** - при отправке на проверку, переоформление или перевозку сертификатов, депонируемых для зачисления ценных бумаг на баланс депозитария, или при приеме на транспортировку сертификатов ценных бумаг, предназначенных для зачисления на баланс депозитария, если ответственность за транспортировку несет наш депозитарий (только для наличных выпусков);

**К60** - при отправке на проверку, переоформление или перевозку сертификатов, депонируемых для зачисления ценных бумаг на счет низового депозитария, или при приеме на транспортировку сертификатов ценных бумаг, предназначенных для зачисления на счет низового депозитария, если ответственность за транспортировку несет наш депозитарий (только для наличных выпусков);

**К65** - при отправке на проверку, переоформление или перевозку сертификатов, депонируемых для зачисления на счет депозитария-корреспондента, не являющегося низовым, или при приеме на транспортировку сертификатов ценных бумаг, предназначенных для зачисления ценных бумаг на счет депозитария-корреспондента, если ответственность за транспортировку несет наш депозитарий (только для наличных выпусков);

**К70** - при отправке на проверку, переоформление или перевозку депонируемых сертификатов ценных бумаг, обремененных обязательствами, или при приеме на транспортировку сертификатов ценных бумаг, обремененных обязательствами, если ответственность за транспортировку несет наш депозитарий (только для наличных выпусков);

**К80** - при отправке на проверку, переоформление или перевозку сертификатов, депонируемых для зачисления ценных бумаг на счет неустановленного владельца или при приеме на транспортировку сертификатов ценных бумаг, предназначенных для зачисления на счет неустановленного владельца, если ответственность за транспортировку несет наш депозитарий (только для наличных выпусков);

**К90** - при отправке на проверку, переоформление или перевозку сертификатов, депонируемых для погашения или при приеме на транспортировку сертификатов ценных бумаг, предназначенных для погашения, если ответственность за транспортировку несет наш депозитарий (только для наличных выпусков);

По **кредиту** счета отражается завершение транспортировки, проверки или переоформления сертификатов ценных бумаг.

Операции по кредиту счета проводятся в корреспонденции со счетами:

**К01, К10, К15** - см. выше;

**К30** - при утрате сертификатов ценных бумаг в процессе перевозки, переоформления или при их изъятии в результате проверки (только для наличных выпусков, если депозитарий не является головным);

### **К30 Недостача ценных бумаг, ценные бумаги, изъяты из депозитария.**

По **дебету** счета отражается выявленная недостача сертификатов в хранилищах или изъятие сертификатов из хранилищ по распоряжению директивных органов.

Операции по дебету счета проводятся в корреспонденции со счетами:

**К01, К10, К15, К20** - см. выше;

По **кредиту** счета отражается компенсация недостачи сертификатов в хранилищах депозитария или возврат сертификатов, ранее изъятых по распоряжению директивных органов, в хранилища.

Операции по кредиту счета проводятся в корреспонденции со счетами:

**К01, К10, К15, К20** - см. выше;

**К40 Ценные бумаги владельцев.**

По **дебету** счета отражаются ценные бумаги, списываемые в депозитарии со счета депо владельца.

Операции по дебету счета проводятся в корреспонденции со счетами:

**К01, К10, К15** - см. выше;

**К50** - при переводе ценных бумаг со счета владельца на баланс депозитария;

**К53** - при передаче владельцем ценных бумаг для реализации;

**К55** - при передаче владельцем ценных бумаг в доверительное управление;

**К60** - при междепозитарном переводе ценных бумаг со счета владельца на счет депо в низовом депозитарии;

**К65** - при междепозитарном переводе ценных бумаг со счета владельца на счет депо в депозитарии-корреспонденте, не являющемся низовым;

**К70** - при обременении ценных бумаг владельца обязательствами;

**К80** - при выявлении неточности или неполноты сведений о владельце, хранящихся в депозитарии;

**К90** - при погашении ценных бумаг владельца или выкупе их эмитентом;

По **кредиту** счета отражаются ценные бумаги, зачисляемые в депозитарии на счет владельца.

Операции по кредиту счета проводятся в корреспонденции со счетами:

**К01, К10, К15, К20** - см. выше;

**К50** - при переводе ценных бумаг с баланса депозитария на счет владельца;

**К53** - при покупке владельцем ценных, переданных на реализацию или при снятии ценных бумаг с реализации;

**К55** - при возврате ценных бумаг из доверительного управления;

**К60** - при междепозитарном переводе ценных бумаг на счет владельца со счета депо в низовом депозитарии;

**К65** - при междепозитарном переводе ценных бумаг на счет владельца со счета депо в депозитарии-корреспонденте, не являющемся низовым;

**К70** - при снятии с ценных бумаг владельца обременения обязательствами;

**К80** - при установлении владельцем ценных бумаг, хранящихся в депозитарии;

**К90** - при покупке владельцем размещаемых ценных бумаг или ценных бумаг, ранее выкупленных эмитентом;

**К50 Ценные бумаги на балансе депозитария.**

По **дебету** счета отражаются ценные бумаги, списываемые с баланса депозитария.

Операции по дебету счета проводятся в корреспонденции со счетами:

**К01, К10, К15, К40** - см. выше;

**К60** - при междепозитарном переводе ценных бумаг с баланса депозитария на счет депо в низовом депозитарии;

**К65** - при междепозитарном переводе ценных бумаг с баланса депозитария на счет депо в депозитарии-корреспонденте, не являющемся низовым;

**К70** - при обременении ценных бумаг, находящихся на балансе депозитария, обязательствами;

**К90** - при погашении ценных бумаг, находящихся на балансе депозитария, или выкупе их эмитентом;

По **кредиту** счета отражаются ценные бумаги, зачисляемые на баланс депозитария.

Операции по кредиту счета проводятся в корреспонденции со счетами:

**К01, К10, К15, К20, К40** - см. выше;

**К60** - при междепозитарном переводе ценных бумаг на баланс депозитария со счета депо в низовом депозитарии;



**К65** - при междепозитарном переводе ценных бумаг на баланс депозитария со счета депо в депозитарии-корреспонденте, не являющемся низовым;

**К70** - при снятии с ценных бумаг депозитария обременения обязательствами;

**К90** - при покупке депозитарием размещаемых ценных бумаг или ценных бумаг, ранее выкупленных эмитентом;

### **К53 Ценные бумаги, переданные для реализации.**

По **дебету** счета отражаются проданные ценные бумаги и ценные бумаги, снятые с реализации.

Операции по дебету счета проводятся в корреспонденции со счетами:

**К01, К40** - см. выше;

По **кредиту** счета отражаются ценные бумаги, переданные для реализации.

Операции по кредиту счета проводятся в корреспонденции со счетами:

**К01, К40** - см. выше;

### **К55 Ценные бумаги в доверительном управлении.**

По **дебету** счета отражаются ценные бумаги, изымаемые из доверительного управления.

Операции по дебету счета проводятся в корреспонденции со счетами:

**К01, К40** - см. выше;

По **кредиту** счета отражаются ценные бумаги, принимаемые в доверительное управление.

Операции по кредиту счета проводятся в корреспонденции со счетами:

**К01, К40** - см. выше;

### **К60 Ценные бумаги, принятые на хранение от низовых депозитариев (ЛОРО депо базовый).**

По **дебету** счета отражаются ценные бумаги, списываемые при междепозитарном переводе со счетов низового по данному выпуску ценных бумаг депозитария.

Операции по дебету счета проводятся в корреспонденции со счетами:

**К01, К10, К15, К40, К50** - см. выше;

**К65** - при междепозитарном переводе ценных бумаг со счета в низовом депозитарии на счет депо в депозитарии-корреспонденте, не являющемся низовым;

**К70** - при обременении ценных бумаг, находящихся на счете низового депозитария, обязательствами;

**К80** - при междепозитарном переводе со счета в низовом депозитарии ценных бумаг, владелец которых не установлен;

**К90** - при междепозитарном переводе находящихся на счете в низовом депозитарии погашаемых ценных бумаг или выкупаемых эмитентом;

По **кредиту** счета отражаются ценные бумаги, зачисляемые на счет депо в низовом депозитарии.

Операции по кредиту счета проводятся в корреспонденции со счетами:

**К01, К10, К15, К20, К40, К50** - см. выше;

**К65** - при междепозитарном переводе ценных бумаг на счет в низовом депозитарии со счета депо в депозитарии-корреспонденте, не являющемся низовым;

**К70** - при снятии с ценных бумаг низового депозитария обременения обязательствами;

**К80** - при междепозитарном переводе на счет в низовом депозитарии ценных бумаг, владелец которых ранее не был установлен;

**К90** - при покупке клиентом низового депозитария размещаемых ценных бумаг или ценных бумаг, ранее выкупленных эмитентом;

**К65 Ценные бумаги, принятые на хранение от других депозитариев (ЛОРО депо расчетный).**

По **дебету** счета отражаются ценные бумаги, списываемые при междепозитарном переводе со счетов депозитария, не являющегося низовым.

Операции по дебету счета проводятся в корреспонденции со счетами:

**К01, К10, К15, К40, К50, К60** - см. выше;

**К70** - при обременении ценных бумаг, находящихся на счете депозитария-корреспондента, обязательствами;

**К80** - при междепозитарном переводе со счета в депозитарии-корреспонденте ценных бумаг, владелец которых не установлен;

**К90** - при междепозитарном переводе находящихся на счете в депозитарии-корреспонденте погашаемых ценных бумаг или выкупаемых эмитентом;

По **кредиту** счета отражаются ценные бумаги, зачисляемые на счет депо в низовом депозитарии.

Операции по кредиту счета проводятся в корреспонденции со счетами:

**К01, К10, К15, К20, К40, К50, К60** - см. выше;

**К70** - при снятии с ценных бумаг депозитария-корреспондента обременения обязательствами;

**К80** - при междепозитарном переводе на счет в депозитарии-корреспонденте ценных бумаг, владелец которых ранее не был установлен;

**К90** - при покупке клиентом депозитария-корреспондента размещаемых ценных бумаг или ценных бумаг, ранее выкупленных эмитентом;

**К70 Ценные бумаги, обремененные обязательствами.**

По **дебету** счета отражаются ценные бумаги, с которых снимается обременение обязательствами.

Операции по дебету счета проводятся в корреспонденции со счетами:

**К01, К10, К15, К40, К50, К60, К65** - см. выше;

**К80** - при снятии блокировки с ценных бумаг, владелец которых не установлен;

**К90** - при погашении ценных бумаг, обремененных обязательствами;

По **кредиту** счета отражаются ценные бумаги, обременяемые обязательствами.

Операции по кредиту счета проводятся в корреспонденции со счетами:

**К01, К10, К15, К20, К40, К50, К60, К65** - см. выше;

**К80** - при блокировке ценных бумаг, владелец которых не установлен;

**К80 Ценные бумаги, владельцы которых не установлены.**

По **дебету** счета отражаются ценные бумаги, для которых удалось определить владельца.

Операции по дебету счета проводятся в корреспонденции со счетами:

**К01, К10, К15, К40, К50, К60, К65, К70** - см. выше;

**К90** - при погашении ценных бумаг, владелец которых не установлен;

По **кредиту** счета отражаются ценные бумаги, для которых выяснилось, что имеющиеся сведения о владельце не позволяют его идентифицировать.

Операции по кредиту счета проводятся в корреспонденции со счетами:

**К01, К10, К15, К20, К40, К50, К60, К65, К70** - см. выше;

**К90** - при размещении ценных бумаг, если сведений о покупателе оказалось недостаточно для его идентификации;

**К90 Ценные бумаги вне обращения.**

По **дебету** счета отражаются ценные бумаги, проданные первым владельцам или проданные ценные бумаги, которые ранее были выкуплены эмитентом.

Операции по дебету счета проводятся в корреспонденции со счетами:

**К01, К10, К15, К40, К50, К60, К65, К70, К80** - см. выше;

По **кредиту** счета отражаются погашаемые ценные бумаги или ценные бумаги, выкупленные эмитентом.

Операции по кредиту счета проводятся в корреспонденции со счетами:

**К01, К10, К15, К40, К20, К50, К60, К65, К70, К80** - см. выше;

## 7. ПРАВИЛА ФОРМИРОВАНИЯ РЕЖИМОВ ХРАНЕНИЯ.

Синтетический счет (режим хранения), на котором отражается субсчет, однозначно определяется типами и статусами счета, раздела счета и выпуска. В настоящем разделе изложены правила, которые позволяют однозначно определить режим хранения по этим параметрам. Совокупность таких правил называется “переходной функцией”. Переходная функция задает соответствие между системой аналитических счетов и их отражением на синтетических. При введении новых типов и статусов объектов должны быть определены правила, определяющие соответствующий им режим хранения.

Синтетический счет (режим хранения), на котором отражается данный субсчет определяется пятью параметрами:

1. Тип счета.
2. Статус счета.
3. Тип раздела.
4. Статус раздела.
5. Статус выпуска.

Еще один параметр, характеризующий субсчет - тип выпуска - в формировании номера балансового счета участия не принимает.

При определении номера синтетического счета надо руководствоваться следующими правилами:

1. Каждому типу аналитического счета депо соответствует один синтетический счет депо.
2. Каждый из остальных четырех параметров субсчета может иметь соответствующий ему синтетический счет. Для некоторых значений параметров соответствующие им синтетические счета не определены. Списки соответствий приведены ниже в настоящем разделе.
3. Если синтетический счет задан только для типа счета или синтетические счета, определяемые по разным параметрам субсчета, совпадают, то субсчет относится к этому синтетическому счету.
4. Если синтетические счета, определяемые параметрами пассивного субсчета депо различны и среди них есть счет **К70 - ценные бумаги, обремененные обязательствами**, то субсчет следует отнести к этому счету.
5. Если синтетические счета, определяемые параметрами пассивного субсчета депо различны и среди них нет счета **К70**, но есть счет **К90 - ценные бумаги вне обращения**, то субсчет следует отнести к этому счету.
6. Если синтетические счета, определяемых параметрами активного субсчета депо различны и среди них есть счет **К30 - недостача ценных бумаг, ценные бумаги изъятые из депозитария**, то субсчет следует отнести к этому счету.
7. Если синтетические счета, определяемые параметрами активного субсчета депо различны и среди них нет счета **К30**, но есть счет **К20 - ценные бумаги в пути, на проверке, на переоформлении**, то субсчет следует отнести к этому счету.
8. Остатки ценных бумаг на закрытых счетах и в закрытых разделах счетов должны быть нулевыми. В синтетическом учете закрытые счета и разделы не отражаются.
9. Статус выпуска влияет только на отражение пассивных счетов депо.

Приведенные правила при заданных ниже списках соответствий позволяют для каждого субсчета аналитического счета депо однозначно определить соответствующий ему синтетический счет.

Если значение параметра не попало в список соответствий, то это означает, что для данного значения параметра соответствующий ему синтетический счет не определен.

#### Списки соответствий.

<b>Тип пассивного аналитического счета</b>	<b>Номер синтетического счета</b>
Собственника	K40
Залогодержателя	K70
ЛОРО базовый	K60
ЛОРО расчетный	K65
ЛОРО межфилиальный	K60
Ценные бумаги для реализации	K53
Договорный	K40
Ценные бумаги на основном балансе	K50
Ценные бумаги в доверительном управлении	K55
Владелец не установлен	K80
Эмитента	K90
Эмиссионного агента	K90
Транзитный	K70
<b>Статус пассивного счета</b>	
Новый	K70
Закрыт	в учете не отражается
Запрещены списания	K70
Счет блокирован	K70
<b>Тип активного аналитического счета</b>	
Основное хранилище	K01
Вне основных хранилищ	K01
Внешнее хранилище	K01
НОСТРО базовый	K10
НОСТРО расчетный	K15
НОСТРО межфилиальный	K10
В пути	K20
На проверке, на переоформлении	K20
Недостача ценных бумаг, изъятые ценные бумаги	K30
<b>Статус активного счета</b>	
Закрыт	в учете не отражается
Запрещены списания	K20
Счет блокирован	K20
<b>Раздел пассивного счета</b>	
В поставке	K70
Получены	K70
На приеме	K70
На выдаче	K70
Связаны поручением	K70
На торгах	K70
Переданы для реализации	K53

В залоге	K70
Приняты в залог	K70
Оплачены частично	K70
Избыток	K70
Арестованы	K70
Блокированы администрацией	K70
Выдан аккредитив	K70
Не размещены	K90
Выкуплены эмитентом	K90
Погашены	K90

**Статус раздела пассивного счета.**

Закрыт	в учете не отражается
Запрещены списания	K70
Раздел блокирован	K70

**Раздел активного счета**

На проверке	K20
На переоформлении	K20
Хранятся обособленно	K20
Маршрут	K20
Отправлены	K20
Арестованы	K20
Блокированы администрацией	K20
Неподлинны	K30
Неплатежные	K30
Недостаток	K30
Изъяты	K30

**Статус раздела активного счета.**

Закрыт	в учете не отражается
Запрещены списания	K20
Раздел блокирован	K20

**Статус выпуска (влияние на пассивные субсчета).**

Не размещен	K90
В размещении	K90
Не утверждены итоги выпуска	K90
В погашении	K90
Погашен	K90
Выполняется корпоративная операция	K70
Арестован	K70
Блокирован администрацией	K70

**8. ПРИНЦИПЫ ОТРАЖЕНИЯ ОПЕРАЦИЙ В ДЕПОЗИТАРНОМ УЧЕТЕ.**

Для каждой операции, проводимой депозитарием, должен быть описан и утвержден регламент ее исполнения. В регламенте должны быть описаны:

- Документы, необходимые для отдачи поручения.

- Процедура приема поручения.
- Этапы исполнения операции.
- Процедуры, которые необходимо выполнить на каждом этапе.
- Документооборот при выполнении этапов операции.
- Особенности учета ценных бумаг при выполнении операции.
- Возможные случаи отказа от исполнения операции или ее нештатного завершения.
- Форма отчета об исполнении операции.
- Список получателей отчета об исполнении операции.

Для каждой конкретной операции регламент ее исполнения должен включать только необходимые для исполнения этой операции элементы и может быть значительно проще, чем в общем случае.

При описании особенностей учета ценных бумаг во время исполнения операции следует указать, к каким субсчетам применима данная операция. То есть должны быть описаны типы и статусы счетов, разделов счетов и выпусков, определяющие допустимые субсчета. Способ описания допустимого множества субсчетов может быть избран произвольно. Это может быть перечисление всех допустимых субсчетов, перечисление всех запрещенных субсчетов, перечень допустимых режимов хранения или любой другой способ. Единственным требованием к описанию допустимого множества субсчетов является однозначность: про каждый субсчет из описания должно быть ясно, применима ли к нему данная операция.

Кроме того, следует определить, на какие счета и в какие разделы должны быть переведены ценные бумаги в результате исполнения очередного этапа операции и на каком субсчете должны оказаться ценные бумаги после ее завершения.

Порядок отражений операций в аналитическом учете и описание переходной функции, позволяющей определить, в каком режиме хранения (на каком синтетическом счете) учитываются ценные бумаги, находящиеся на том или ином субсчете аналитического учета, определяет порядок отражения депозитарных операций по счетам синтетического учета. Этот порядок не должен противоречить общему порядку отражения депозитарных операций в синтетическом учете, определяемому в нормативных документах.

Комитет депозитариев ПАРТАД планирует в ближайшем будущем начать подготовку рекомендуемых регламентов выполнения депозитарных операций. Принципы классификации не могут считаться окончательно установленными до тех пор, пока они не будут согласованы с регламентами исполнения депозитарных операций.

## 9. КОДИФИКАЦИЯ.

В этом разделе сведены все использованные в документе классы объектов вместе с присвоенными им кодами.

Каждый объект получает свой код, который позволяет однозначно определить его вид среди объектов данного класса. Например, пассивный счет, имеющий код 40, является счетом собственника. Однако, зная только код объекта, вообще говоря, нельзя однозначно определить к какому классу этот объект относится. Если мы знаем, что код объекта 40, мы не можем достоверно утверждать, что это пассивный счет. Для того, чтобы различать классы объектов, каждому классу присвоен двухбуквенный префикс. Например, если код объекта AP40, то из этого следует, что он является пассивным счетом, а в классе пассивных счетов - счетом собственника. Префикс объекта состоит из двух латинских букв. Ниже перечислены все встречающиеся в документе классы объектов с их префиксами.

<b>Класс объекта</b>	<b>Префикс</b>
Пассивные счета	AP
Активные счета	AA
Статусы пассивных счетов	TP
Статусы активных счетов	TA
Разделы пассивных счетов	PP

Разделы активных счетов	РА
Статусы разделов счетов	ТС
Выпуски ценных бумаг	ВС
Статусы выпусков ценных бумаг	ТВ

Если из контекста ясно, с объектом из какого класса мы имеем дело, то употреблять префикс не обязательно. Депозитарий вправе сам решить, включать ли код объекта в идентификатор объекта, хранить ли его в анкете объекта или восстанавливать по другой информации. Например, можно принять решение, что номера счетов собственников начинаются с числа 40, а можно в анкете счета хранить его код (40) или явно указать, что это счет собственника.

### 9.1. Пассивные счета.

Каждому типу аналитического счета присвоен код, состоящий из двух символов. При назначении кода была сделана попытка установить максимально возможное соответствие между кодами аналитических и синтетических счетов.

Тип пассивного аналитического счета	Код
Собственника	40
Залогодержателя	75
ЛОРО базовый	60
ЛОРО расчетный	65
ЛОРО межфилиальный	63
Ценные бумаги для реализации	53
Договорный	45
Ценные бумаги на основном балансе	50
Ценные бумаги в доверительном управлении	55
Владелец не установлен	80
Эмитента	90
Эмиссионного агента	95
Транзитный	70

### 9.2. Активные счета.

Тип активного аналитического счета	Код
Основное хранилище	01
Вне основных хранилищ	04
Внешнее хранилище	07
НОСТРО базовый	10
НОСТРО расчетный	15
НОСТРО межфилиальный	13
В пути	20
На проверке, на переоформлении	25
Недостача ценных бумаг, изъятые ценные бумаги	30

### 9.3. Статусы пассивных счетов.

Статус пассивного счета кодируется пятизначным числом  $X_1X_2X_3X_4X_5$ .

#### Режим счета - $X_1$

Открыт	0
Новый	7
Закрыт	9

**Разрешенные операции - X<sub>2</sub>**

Ограничений нет	0
Запрещены списания	6
Счет заблокирован	7

**Управляющий счетом - X<sub>3</sub>**

Депонент	0
Оператор	1

**Прием поручений - X<sub>4</sub>X<sub>5</sub>**

Для определения двузначного десятичного числа, задающего способ приема поручений к счету, следует сначала сформировать пятизначное число  $V_1V_2V_3V_4V_5$ , состоящее из нулей и единиц.

$V_1$  - лично;

$V_2$  - по телефону;

$V_3$  - по факсу;

$V_4$  - по компьютерным сетям;

$V_5$  - по предъявительскому удостоверению;

Разряд  $V_1$  равен 1, если возможен прием поручения при личной явке депонента и 0 в противном случае. Аналогичным образом определяются остальные разряды числа  $V_1V_2V_3V_4V_5$ . Затем полученное двоичное число переводится в десятичное, которое и задает значение разрядов  $X_4X_5$ . Так, например, если поручения к счету принимаются при личной явке депонента или по компьютерным сетям, то характеристическое число равно 10010, что при переводе в десятичную систему дает 18.

**9.4. Статусы активных счетов.**

Статус активного счета кодируется двузначным числом  $X_1X_2$ .

**Режим счета - X<sub>1</sub>**

Открыт	0
Закрыт	9

**Разрешенные операции - X<sub>2</sub>**

Ограничений нет	0
Запрещены списания	6
Счет заблокирован	7

**9.5. Разделы пассивных счетов.**

Разделы пассивных счетов кодируются тремя символами.

Тип раздела пассивного счета	Код
Оператора	01
Открытый	10
Закрытый	15
В обращении	40
В поставке	50
Получены	51
На приеме	54
На выдаче	55
Связаны поручением	57
На торгах	60
Переданы для реализации	61



В залоге	63
Приняты в залог	64
Оплачены частично	66
Избыток	69
Арестованы	70
Блокированы администрацией	75
Выдан аккредитив	80
Не размещены	90
Выкуплены эмитентом	98
Погашены	95

#### 9.6. Разделы активных счетов.

Тип раздела активного счета	Код
Оператора	01
Открытый	10
Закрытый	15
На хранении	40
На проверке	25
На переоформлении	27
Хранятся обособленно	45
Отправлены	20
Маршрут	23
Арестованы	70
Блокированы администрацией	75
Неподлинны	35
Неплатежные	37
Недостаток	30
Изъяты	33

#### 9.7. Статусы разделов счетов.

Статус раздела счета кодируется двухзначным числом  $X_1X_2$ .

##### Режим раздела- $X_1$

Открыт	0
Закрыт	9

##### Разрешенные операции - $X_2$

Ограничений нет	0
Запрещены списания	6
Раздел блокирован	7

#### 9.8. Выпуски ценных бумаг.

Тип выпуска кодируется 14 символами:  $X_1X_2X_3X_4X_5X_6X_7X_8X_9X_{10}X_{11}X_{12}X_{13}X_{14}$ .

##### Вид ценной бумаги - $X_1X_2X_3$ .

Код вида ценной бумаги приведен в соответствии со стандартом ISO 7775:1991(E). При необходимости учитывать ценные бумаги других видов допускается введение дополнительных кодов.

Акции	SHS
-------	-----

Облигации	BON
Опционы	OPC
Варранты	WTS
Купоны	CPN
.....	

**Различимость - X<sub>4</sub>.**

Обезличенный	0
Номерной	1

**Индивидуальность - X<sub>5</sub>.**

Равноправный	0
Индивидуальный	1
Маркированный	2

**Реализация прав - X<sub>6</sub>.**

Именные	0
Предъявительские	1
Ордерные	2

**Удостоверение прав - X<sub>7</sub>.**

Бездокументарный выпуск	0
Документарный immobilized	1
Документарный (без переоформления сертификатов)	2
Документарный (с переоформлением сертификатов)	3

**6. Сертификатность - X<sub>8</sub>.**

Свободное	0
Сертификатное	1

**7. Особенности размещения/погашения - X<sub>9</sub>X<sub>10</sub>.**

Для определения числа, задающего способ приема поручений к счету, следует сначала сформировать трехзначное число  $V_1V_2V_3$ , состоящее из нулей и единиц.

$V_1$  - смена собственника при размещении;

$V_2$  - погашение;

$V_3$  - конвертация;

Разряд  $V_1$  равен 1, если эмитент допускает перепродажу ценных бумаг до утверждения итогов выпуска. Разряд  $V_2$  равен 1, если условия выпуска предусматривают погашение ценных бумаг. Разряд  $V_3$  равен 1, если возможна конвертация ценных бумаг в ценные бумаги другого выпуска. Затем полученное двоичное число переводится в десятичное, которое и задает значение разрядов  $X_9X_{10}$ . Так, например, если ценные бумаги подлежат погашению, а смена собственника до утверждения итогов выпуска и конвертация ценных бумаг не допускается, то характеристическое число равно равно 010, что при переводе в десятичную систему дает 02.

**8. Делимость - X<sub>10</sub>.**

Неделимый	0
Делимый	1

**9. Способ хранения - X<sub>11</sub>.**

Открытый	0
Закрытый	1
Смешанный	2

**10. Место переоформления и выдачи сертификатов - X<sub>12</sub>.**

В депозитарии	0
Вне депозитария	1
Выдача в депозитарии	2

**11. Связь с эмитентом - X<sub>13</sub>.**

Связанный	0
Сейфовый	1

**9.9. Статусы выпусков ценных бумаг.**

Статус выпуска кодируется двумя символами.

<b>Статус выпуска</b>	<b>Код</b>
В обращении	40
Не размещен	90
В размещении	91
Не утверждены итоги выпуска	94
В иммобилизации	20
В погашении	95
Погашен	96
В конвертации	25
Определен лот	50
Выполняется корпоративная операция	27
Арестован	70
Блокирован администрацией	75

**10. РАСШИРЕННЫЙ УЧЕТ ЦЕННЫХ БУМАГ.**

Комитет депозитариев считает, что приведенные в настоящем документе принципы классификации следует применять во всех организациях, ведущих депозитарную деятельность, независимо от того, как такая организация называется: биржа, депозитарий, РДО, регистратор, брокер и т.п. Однако в некоторых из них может понадобиться вести учет смежных с ценными бумагами прав и сущностей. Например, брокеру необходимо вести учет обязательств по поставке ценных бумаг, а регистратору - учитывать выданные на руки сертификаты документарного выпуска. И то, и другое не есть депозитарный учет в строгом смысле этого понятия, так как чисто депозитарная деятельность в узком смысле ограничивается учетом прав собственности и иных вещных прав на ценные бумаги и не может трактоваться расширительно. Однако с технологической точки зрения целесообразно вести учет, смежный с депозитарным, пользуясь аналогичной системой принципов и понятий. Это может значительно расширить возможности использования депозитарных технологий, сделать их применимыми в разных организациях, а также позволит использовать для учета смежных правоотношений готовую технологическую базу.

Так, например, для построения учета ценных бумаг у брокера необходимо ввести дополнительный раздел учета, содержащий счета и/или разделы счетов, позволяющие учитывать обязательства (требования) по ценным бумагам депонентов. Насущной необходимостью для брокера является также ведение в том или ином виде денежных счетов своих клиентов и обязательств по оплате ценных бумаг денежных.

Для ведения реестров собственников ценных бумаг также не нужно менять принципы учета. Достаточно добавить для документарных выпусков без обязательного централизованного хранения особый счет "сертификат выдан на руки".

Мы считаем, что балансовый принцип позволяет строить простые и надежные системы учета: как депозитарную, так и смежные с ней.