

ПРОТОКОЛ № 45
заседания Комитета по расчетно-депозитарной деятельности и тарифам
НКО АО НРД

Дата проведения заседания: 27.10.2016

Место проведения заседания: Москва, Спартаковская, 12, переговорная 1.6.

Время проведения заседания: 15:12 - 17:48 часов московского времени.

Форма проведения заседания: очная (совместное присутствие для обсуждения вопросов повестки дня и принятия решений по вопросам, поставленным на голосование).

Присутствовали:

ФИО	ДОЛЖНОСТЬ
1. Власенко Владислав Викторович	Начальник Депозитария, ПАО «МДМ Банк»
2. Давыдова Юлия Юрьевна	Начальник Управления развития продуктов Департамента обслуживания ценных бумаг, ПАО РОСБАНК
3. Данилин Сергей Юрьевич	Операционный директор, ООО «Компания БКС»
4. Дубин Юрий Владимирович	Управляющий директор – директор Депозитария, ПАО Сбербанк
5. Зализняк Дмитрий Витальевич	Начальник Управления депозитарных услуг, КБ «Дж.П. Морган Банк Интернешнл» (ООО) Председатель Комитета
6. Ильина Мария Алексеевна	заместитель Директора Депозитария – начальник Управления расчетов и корпоративных действий, ВНЕШЭКОНОМБАНК
7. Климова Евгения Сергеевна	Начальник отдела депозитарного обслуживания АО «Райффайзенбанк»
8. Маркова Оксана Викторовна	Руководитель Блока Операционной поддержки бизнеса, АО «ВТБ Капитал»

Отсутствовали, но прислали письменное мнение:

ФИО	ДОЛЖНОСТЬ
1. Горбачева Лариса Федоровна	Директор, Начальник Департамента ценных бумаг АО КБ «Ситибанк»
2. Шарыкин Александр Викторович	Начальник отдела оформления депозитарных операций и операционного развития Управления депозитарных услуг, АО ЮниКредит Банк

Отсутствовали:

	ФИО	ДОЛЖНОСТЬ
1.	Гурова Ирина Юрьевна	Руководитель проектов по операционному развитию, АО «Специализированный депозитарий «ИНФИНИТУМ»
2.	Захаров Андрей Александрович	Начальник Управления оформления и учета операций на финансовом рынке Операционного департамента, Банк России
3.	Кондратьев Александр Николаевич	Начальник Управления расчетов по операциям на фондовом рынке, ООО «Ренессанс Брокер»
4.	Шахова Анна Николаевна	Начальник Депозитария, ПАО «СЭБ Банк»
5.	Шинкаренко Ксения Владимировна	Директор Департамента депозитарных операций, ПАО Банк «ФК Открытие»

Кворум для принятия решений по всем вопросам повестки дня имелся.

Председательствующий на заседании – Д.В. Зализняк

Секретарь заседания – А.А. Мелкумян

ПОВЕСТКА ДНЯ ЗАСЕДАНИЯ:

1. Возможности введения единого расчетного цикла на внебиржевом рынке.

Докладчик: Сергей Кузьмин

2. Планы НРД по переходу на web-кабинет/файловый шлюз.

Докладчик: Александр Нам

3. E-voting: новые возможности для акционеров и эмитентов.

Докладчик: Андрей Денисов

ВОПРОС № 1

Возможности введения единого расчетного цикла на внебиржевом рынке.

Слушали: С.Г. Кузьмин

Обсуждалось:

1. Европейский опыт введения единого расчетного цикла для внебиржевого рынка ОТС на примере Греции, Кипра, Словении, Болгарии, где в том или ином виде существует стандартный цикл расчетов внебиржевых сделок с ценными бумагами. При этом остальные страны Европы на данный момент не ввели стандартный цикл расчетов на внебиржевом рынке, а только рассматривают варианты.
2. По мнению участников Комитета на российском рынке сложился цикл расчетов, равный T+3. Однако после перехода МБ на T+2, рынок самостоятельно сделал акцент на расчеты ОТС в режиме T+2. Изменение расчетного цикла со стороны инфраструктуры может вызвать сложности для участников рынка.
3. В тоже время у иностранных инвесторов могут быть свои предпочтения в части сроков исполнения внебиржевых сделок.
4. Несмотря на наличие или отсутствие фиксированного расчетного цикла у участников внебиржевого рынка есть заинтересованность и потребность осуществить расчеты в установленную дату расчетов, но это не обязательно должна быть дата T+2.
5. По мнению членов Комитета, для введения единого расчетного цикла в качестве предварительного шага потребуется разработать механизм закрытия сделки в «контрактную дату».
6. С другой стороны, основной выгодой от введения единого цикла T+2 является уменьшение риска на контрагента, но для этого потребуется создание гарантийного фонда и разработка правил создания и использования средств такого фонда. Предлагается провести анализ примера SIS Segaintersettle AG, где расчеты осуществлялись по модели T+20мин без предварительного депонирования и участия ЦК.

Рекомендации членов Комитета:

1. Исследовать и представить на рассмотрение Комитета варианты того, как может выглядеть реализация единого цикла на внебиржевом рынке России: вариант 1 – это «контрактные расчеты» с обязательствами сторон или вариант 2 - просто рекомендации для участников.
2. Вынести вопрос о возможности введения единого цикла на внебиржевом рынке на рассмотрение Комитета по расчетам Фондовой биржи, а также привлечь к обсуждению настоящего вопроса СРО, объединяющие профессиональных участников с брокерской лицензией (в частности, НФА, НАУФОР).
3. Проанализировать преимущества и потенциальный финансовый эффект для сторон, в интересах которых заключаются внебиржевые сделки с ценными бумагами. Сравнить затраты участников на введение единого цикла с потенциальными его выгодами.

Вопрос, поставленный на голосование:

Принять к сведению информацию о введении единого расчетного цикла на внебиржевом рынке с учётом рекомендаций участников комитета.

Итоги голосования: «За» - 8;

«Против» - нет;

«Воздержался» - нет.

РЕШЕНИЕ ПРИНЯТО.

ВОПРОС № 2

Планы НРД по переходу на web-кабинет/файловый шлюз.

Слушали: А.О. Нам

Обсуждалось:

1. В соответствии с пожеланиями клиентов было принято решение о сдвиге сроков отказа от ПО ЛУЧ (автоэкспорт\импорт) в части Репозитария и КД. Срок отключения ПО ЛУЧ по Репозитарию сдвигается с октября до декабря (точная дата будет сообщена позже) 2016 г. Срок отключения ПО ЛУЧ в части КД – с декабря 2016 на 28 февраля 2017. В остальном дорожная карта не меняется.
2. По просьбам клиентов к концу февраля 2017 года ПО Файловый шлюз (ФШ) будет доработан по всем форматам НРД. ФШ можно будет использовать по всем сервисам НРД, и он станет полноценной альтернативой ПО ЛУЧ в части STP – работы.
3. Использование Криптосервиса вместо web-браузера НРД, возможность использования стандартных браузеров для работы с web-кабинетом КД. Сроки: конец февраля 2017
4. Планируется перевод форматов отчетов на html, а также разработка web-кабинета депозитария.
5. Обновление криптосервиса для web-кабинета КД будет необходимо только при обновлении на стороне провайдера криптоуслуг (Валидата; периодичность реже, чем спец.браузер).
6. Обсуждается инициатива унификации личного кабинета группы Московская Биржа. Например, со страницы клиента НРД на сайте.
7. ПО ЛУЧ в части раскрытий списков владельцев ценных бумаг (не ISO20022) по ст. 8.6.1 не отключается (до появления альтернативного канала).
8. НРД собирает пул задач для доработок web-кабинета КД, информация о планируемых доработках размещена на сайте НРД. Первоочередная задача – функционал, следующий этап – удобство пользовательского интерфейса.
9. По мнению НРД отключение ПО ЛУЧ ничего не меняет в части КД, так как сейчас он работает исключительно в режиме автоэкспорта/импорта данных (STP) и в нем отсутствует интерфейсная часть работы с КД. По мнению участников комитета помимо интерфейса, в web-кабинете существует несколько иных критичных проблем, наличие которых не позволяет утверждать, что отключение Луча пройдет столь безболезненно.
10. Представители НРД заверили, что если есть такой функционал, который не работает через web-кабинет КД у многих депонентов, то НРД, ориентируясь на информацию от участников, сможет эффективнее приоритезировать задачи по доработке web-кабинета КД.
11. Клиенты отметили, что необходимо осуществлять переход на другое ПО менее динамично и более комфортно для участников рынка. Участников, автоматизировавших свои системы, единицы.

Рекомендации членов Комитета:

1. С целью приоритезации задач по доработке web-кабинета и для уточнения списка критичных задач, НРД рекомендовано обратиться к материалам рабочей группы по корпоративным действиям. Оценить список доработок web-кабинета КД и согласовать приоритезацию с рабочей группой.
2. Донести до руководства НРД убедительные рекомендации комитета не отключать ПО ЛУЧ пока не будут устранены все критичные замечания рабочей группы, не позволяющие работать в web-кабинете. В частности, одной из таких критичных задач является проблема с удобством интерфейса в части визуализации обработанных, просроченных КД, напоминаний.
3. Не отключать ПО ЛУЧ без предварительного согласования с пользовательскими комитетами.
4. Планы по улучшению должны быть синхронизированы с планами по отключению ПО ЛУЧ в части КД.
5. Провести обучение по web-кабинету КД на боевой базе на примере работы с 1000 записей (сообщений КД).

6. Записать подробные видеоинструкции по работе с интерфейсом web-кабинета КД.

Вопрос, поставленный на голосование:

Принять к сведению информацию о планах развития электронного взаимодействия с учётом рекомендаций участников комитета.

Итоги голосования:

- «За» - 8;
- «Против» - нет;
- «Воздержался» - нет.

РЕШЕНИЕ ПРИНЯТО.

ВОПРОС № 3

E-voting: новые возможности для акционеров и эмитентов.

Слушали: А.В. Денисов

Обсуждалось:

1. Общие принципы работы сервиса E-voting, разрабатываемого НРД, состав доступных сервисов и сроки запуска.
2. Способы идентификации владельца ценных бумаг в сети Интернет и сопоставления с данными о владельце, которые номинальный держатель предоставил для составления списка лиц, имеющих право к собранию.
3. Основные конкурентные преимущества НРД: наличие единого ресурса для всех эмитентов и инвесторов, что соответствует мировой практике; возможность идентификации с использованием портала Госуслуг; высокие затраты разработки и поддержания собственного ПО для эмитента и регистратора.

Вопрос, поставленный на голосование:

Принять к сведению информацию о сервисе электронного голосования E-voting.

Итоги голосования:

- «За» - 10;
- «Против» - нет;
- «Воздержался» - нет.

РЕШЕНИЕ ПРИНЯТО.

**Председатель
Комитета по расчетно-депозитарной
деятельности и тарифам**

Д.В. Зализняк