

***ЗАО «Центральный депозитарий» -
это надежное хранение и учет ценных
бумаг клиентов***



Г о д о в о й о т ч е т

2015

***ЗАО «Центральный депозитарий» -
это гарантия конфиденциальности и оперативности
совершаемых операций***

Введение

Как известно, Центральный депозитарий ценных бумаг является неотъемлемым атрибутом и одним из ключевых звеньев инфраструктуры финансового рынка и имеет существенное экономическое значение, поскольку в ней сосредотачиваются огромные финансовые и информационные ресурсы. Важность Центрального депозитария связана не только с тем, что она обеспечивает сохранность собственности в виде финансовых активов – ценных бумаг. Значение его заключается также и в том, что он может оказывать широчайший спектр услуг, ориентированных на инвесторов, при этом предоставляя более качественные и оперативные услуги за счет применения передовой технологической и профессиональной базы. Иначе говоря, в отношении ценных бумаг Центральный депозитарий осуществляет практически те же функции, что и банковская система в отношении денег, за исключением права распоряжаться ими.

Сегодня ЗАО "Центральный Депозитарий" осуществляет деятельность на основании лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление депозитарной деятельности по ценным бумагам № 0146, выданную 15 мая 2014 года Государственной службой регулирования и надзора за финансовым рынком при Правительстве Кыргызской Республики.

ЗАО «Центральный Депозитарий» прошел процедуру перерегистрации юридического лица в Министерстве Юстиции КР в связи с увеличением уставного капитала общества, по результатам которой получено свидетельство о государственной перерегистрации за №3407-3300-ЗАО от 12 июня 2014 года.

В настоящее время в число клиентов ЗАО "Центральный Депозитарий" входят ведущие брокерские Компании, работающие на фондовом рынке Кыргызской Республики, коммерческие банки, инвестиционные фонды, крупные зарубежные инвесторы.

ЗАО "Центральный Депозитарий":

- на протяжении свыше 15 лет функционирует строго в соответствии с лицензионными требованиями и стандартами (по собственному капиталу, техническим требованиям, проведению аудита и иным требованиям);
- предоставляет возможность для инвесторов с разнородным портфелем хранить ценные бумаги только в одном месте, открыв депо счет, и тем самым избежать необходимости открытия лицевого счета у многих регистраторов;
- является гарантом по сделкам на Кыргызской фондовой бирже. ЦД автоматически учитывает на счету ДЕПО ценные бумаги, приобретенные на биржевых торгах, а также обеспечивает своевременное перечисление дивидендов, полученных от эмитентов, на торговый счет Клиента;
- использует Международный стандарт ИСО 15022-2, который обеспечивает целостность передаваемых данных с одновременной однозначной идентификацией отправителя/получателя сообщения, а так же позволяет защищать передаваемые данные от несанкционированного доступа и анализа путем криптографического кодирования целевых полей сообщения.

Компьютерная система ЗАО «Центральный депозитарий» эффективна, позволяет удовлетворить индивидуальные запросы клиентов по информационному обеспечению оказываемых депозитарных услуг и проводимых операций

- является соучредителем и полноправным членом Ассоциации центральных депозитариев Евразии (АЦДЕ).

- имеет корреспондентские отношения с Центральным депозитарием России (ЗАО «НРД») и АО «Центральный депозитарий ценных бумаг» (Казахстан).

Хранение ценных бумаг в ЦД позволяет юридически грамотно представить факт владения ценными бумагами, а также позволяет Вам чувствовать себя более защищённым от возможного банкротства брокера и регистратора;

- Клиенты ЦД всегда могут рассчитывать на:
 - дружелюбную профессиональную консультацию сотрудников депозитария по вопросам учета прав на ценные бумаги, переходу прав, наследованию, реорганизациям эмитентов, начислению дивидендов, а также по многим другим вопросам
 - бесплатное информационное обслуживание клиентов — бесплатные консультации по порядку хранения и учета прав на ценные бумаги

***ЗАО «Центральный депозитарий» -
Ваш надежный друг и помощник в мире
ценных бумаг!***

I. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ И АКЦИОНЕРЫ

Уставный капитал ЗАО «Центральный депозитарий» по состоянию на 01 января 2016 года составляет 7 700 000 сом. Общее число с учетом размещенных именных акций Общества по состоянию на конец 2015 года составило 220 штук по номинальной стоимости 35 000 сом.

В течение отчетного периода трое акционеров вышли из его состава и соответственно появились трое новых акционеров ЗАО «Центральный депозитарий». В частности, проданы акции, принадлежавшие ОАО ОКБ «Аалам», ОсОО ФКК «Ниет-Аракет», ОсОО ФИК «Asco&Co». При этом в составе акционеров появились такие компании как ОАО «Акционерный инвестиционный фонд «Адана Бишкек», ОсОО «Инвестиционная компания «Ниет –Аракет Капитал», ОсОО «Аскоинвест».

Таким образом, по состоянию на 1 января 2016 года акционерами ЗАО «Центральный депозитарий» являются:

Состав акционеров ЗАО «Центральный депозитарий»

<i>№п/п</i>	<i>Наименование</i>	<i>Доля (%)</i>
1	ОАО "Нур"	4.545
2	ОАО "Коммерческий банк Кыргызстан"	4.545
3	ЗАО АКБ "Толубай"	4.545
4	ОАО "ЭкоИсламикБанк"	4.545
5	ОАО РК"Аманбанк"	4.545
6	ЗАО «Заман»	4.545
7	Азиатская инвестиционная компания	4.545
8	Ассоциация Инвестиционных Институтов КР	4.545
9	«Акционерный инвестиционный фонд «Адана Бишкек»	4.545
10	ОсОО "BNC Finance (довер. управл) Global Menkul Degerler A.S. (нерезидент)	4.545
11	ЗАО "Кыргызская фондовая биржа"	9.10
12	ОсОО "BNC Finance"	4.545
13	ЗАО ИК "Арабель"	4.545
14	ОАО ИБ "Иссык-Куль"	4.545
15	ЗАО "БББ"	4.545
16	ОсОО «Инвестиционная компания «Ниет –Аракет Капитал»	4.545
17	ОсОО «Аскоинвест»	4.545
18	ОсОО ФК "Bereke MT"	9.10
19	ОсОО ФК "Сенти"	4.545
20	Совм.кырг.-американское ЗАО "N.C.P. Securities Cor"	4.545
И Т О Г О:		100%

II. ИТОГОВЫЙ ОБЗОР ДЕПОЗИТАРНОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЗА 2015 ГОД

1. Депозитарные операции

ЗАО «Центральный депозитарий» оказывает весь спектр депозитарных услуг физическим и юридическим лицам

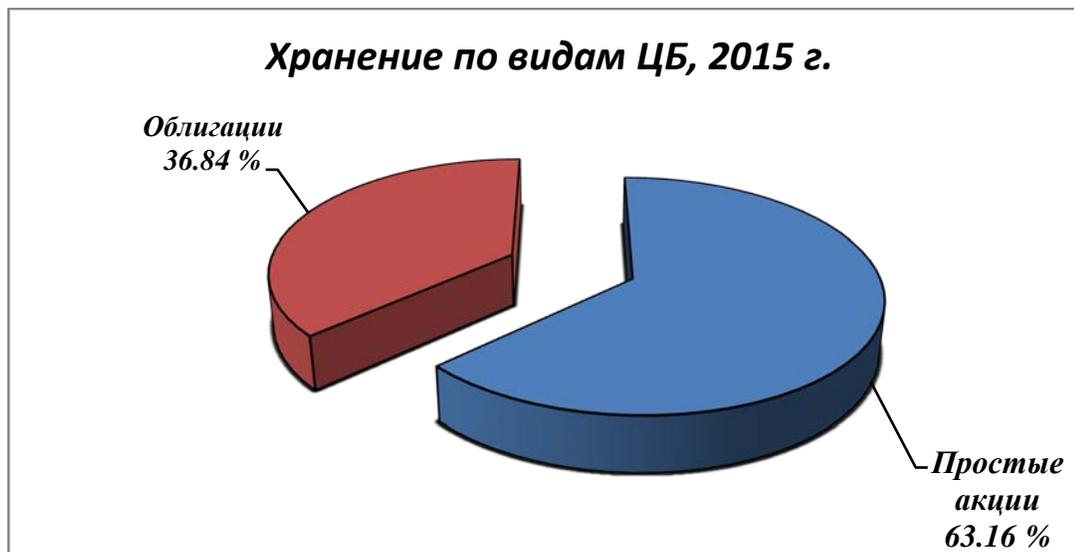
Сегодня ЗАО «Центральный депозитарий» предоставляет клиентам услуги по хранению ценных бумаг и учету прав на ценные бумаги, переходу прав на ценные бумаги путем открытия и ведения счета депо депонента и осуществления операций по этому счету на основании поручений депонента. При этом осуществляет депозитарную деятельность по корпоративным ценным бумагам, а также по некоторым видам государственных ценных бумаг.

Депозитарные услуги в компании складываются из операций по депонированию и списанию ценных бумаг, по переводу ценных бумаг по счетам депо после сделок на торговой площадке фондовой биржи, по учету ценных бумаг депонентов на счетах собственников и номинальных держателей, а также по ведению счетов депонентов.

Кроме того, ЗАО «Центральный Депозитарий» осуществляет деятельность по передаче информации, связанной с владением ценных бумаг от эмитента депонентам и наоборот, а также деятельность по организации денежных расчетов и клирингу денежных обязательств

Ниже представлена диаграмма 1, из которой видно, что наибольшую долю активов, хранящихся в ЦД, составляют простые именные акции на 493.03 млн. сом или 63.16 %, затем облигации на сумму 287,54 млн.сом или 36.84 % от общей номинальной стоимости всех ценных бумаг.

Диаграмма №1



На 1 января 2016 года в номинальном держании находились:

- на депо счетах брокерских и дилерских компаний ценные бумаги на сумму 642,1 млн. сомов, из них: простые акции в сумме 356,1 млн. сом, что по сравнению с 01.01.2015 г. увеличение составило на 232,9 млн. сом, облигации на 286 млн.сом (увеличение составило на 147,2 млн.сом по сравнению с прошлым годом);

- **на счетах депонентов-нерезидентов** находились простые акции в сумме 59,1 млн. сом, что по сравнению с прошлогодними показателями уменьшилось на 400 тыс.сом;
- **на счетах инвестиционных фондов** находились 10,67 млн.сом, в 2015 году заключены депозитарные договора на обслуживание и приняты портфели ценных бумаг двух инвестиционных фондов ОАО АИФ «Береке- Инвест» и ОАО «Ала-Тоо Инвест»;
- **в иностранном депозитарии на хранении находились** простые акции, в сумме 68,7 млн. сом, что по сравнению с прошлогодними показателями уменьшилось на 496,0 млн.сом.

Общий объем финансовых инструментов в номинальном держании по состоянию на 1 января 2016 года составил 780,57 млн.сом, что на 105,73 млн. сом ниже аналогичного показателя прошлого года.

Депозитарные операции за 2013-2015гг

№	Операции	2013 год		2014 год		2015год	
		кол-во оп-ций	количество ЦБ	кол-во оп-ций	кол-во ЦБ	Кол-во оп-ции	Кол-во ЦБ
1	Депонирование ЦБ	2 490	144 716 246	1781	346646773	1367	348880616
2	Списание ЦБ	1 777	79 499 276	2976	327318698	1868	373192232
3	Клиринг ЦБ	3 327	91 735 424	3517	330134208	1942	157704893
4	Перевод ЦБ	35	36 436 030	150	438244	198	220973295
5	Депонирование ДС	1	15 083	3	1990463	239	123051462
6	Клиринг ДС	1	15 083	4	1990463	344	121569659
7	Списание ДС					241	120181958

Диаграмма №2



В 2015 году получили дальнейшее развитие клиринговые услуги ЗАО «Центральный депозитарий». Спрос на проведение операций по клирингу денежных средств за последние 3 года увеличился с 1 до 344 операций в 2015 году, т.е. на 343 операций. При этом объемы

проведенных клиринговых операций по денежным средствам в 2015 году составили 121,6 млн.сомов и возросли в сравнении с 2014 годом в 61,1 раза.

За 2015 год существенно возросло количество операций по переводу ценных бумаг (до 198 против 150 годом ранее). Также существенно возросли по-сравнению с прошлым отчетным годом количество операции – 3 против 239 и объемы по депонированию денежных средств: 1,9 млн. сомов против 123,1 млн.сомов.

Диаграмма №3



2. Корпоративные действия и информация

В течение года своевременно направлены:

- 129 уведомлений депонентам о предстоящих годовых и внеочередных собраниях акционеров, а также были предоставлены ответы на 91 запросов от регистраторов о раскрытии конечных владельцев.
- 60 списков владельцев и держателей, находящихся в номинальном держании ЗАО «Центральный депозитарий», для составления списков лиц, имеющих право участвовать на годовых, внеочередных собраниях акционеров и на получение дивидендов.
- письма эмитентам по перечислению дивидендов за 2015 год, в списках которых ЗАО «Центральный депозитарий» являлся номинальным держателем.

За отчетный период поступили дивиденды за 2015 год по 5-ти эмитентам на сумму 5 872,5 тыс.сом, которые в полном объеме были перечислены депонентам.

Выплата доходов		
Объем выплат	5 872,5	тыс.сом
Число эмитентов, осуществивших выплаты	5	шт.
Кол-во зачислений	7	шт.
Кол-во выплат	11	шт.
Запросы о подтверждении прав собственности	53	шт.

В соответствии с Законом КР «О противодействии финансированию терроризма и легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем» за 2015 год в Государственную службу финансовой разведки КР были своевременно направлены 82 сообщений по сделкам, превышающим порог в сумме 1 000 000 сом. По данным сообщениям получены положительные квитанции о принятии Финансовой разведкой КР.

3. Деятельность по учету и хранению государственных ценных бумаг.

ЗАО «Центральный депозитарий» в течение 2015 года также осуществлял учет и хранение государственных ценных бумаг, выпущенными Министерством финансов КР в целях компенсации денежных средств перед вкладчиками коммерческих банков-банкротов, такие как «Кыргызэлбанк», страховая компания «Камкор» и ОсОО «Рентон Групп».

На сегодняшний день продолжается работа по выплате всем вкладчикам, переоформившие свои вклады в государственные ценные бумаги. Сумма, на которую были выпущены государственные ценные бумаги составляет 294 млн.сом. С конца 2005 года осуществляется досрочное погашение этих ценных бумаг на основании постановления Правительства КР №449 от 23 сентября 2005 года.

Сведения о траншах полученных ЗАО «ЦД» с 2005 по 2015 года по акту приема-передач от ОАО «РСК Банк»:

Период	транш	Количество держателей ГЦБ	Сумма погашения (т.сом)	Проценты начисленные ЦД(т.сом)	Всего к выплате (т.сом)	
2005	первый	41 046	101218,8	1 162,3	102 381,1	
	второй	19 131	43 699,8	529,2	44 229,0	
	третий	10 782	24 493,0	296,5	24 789,5	
2006	четвертый	9 215	20 313,7	246,0	20 559,7	
	пятый	4981	11 613,7	140,6	11 754,3	
	шестой	7 445	15 812,2	191,5	16 003,7	
	седьмой	6 567	13 206,3	159,9	13 366,2	
	2007	восьмой	4960	10 377,5	125,6	10 503,1
	девятый	2772	5 988,2	72,5	6 060,7	
	десятый	5173	11 598,8	140,4	11 739,2	
	одиннадцать	3941	8 239,1	99,8	8 338,9	
	двенадцать	1209	2 540,3	30,7	2 571,0	
	тринадцать	1407	2 666,6	32,3	2 698,9	
	2008	четырнадцать	1575	3 408,6	41,3	3 449,9
	пятнадцать	4097	10 598,3	128,3	10 726,6	
2009	шестнадцать	83	186,7	2,3	189,0	
	семнадцать	471	963,2	11,6	974,8	
	восемнадцать	284	602,4	7,3	609	
2010	девятнадцать	1154	2 671,9	32,4	2 704,3	
2011	двадцать	329	703,0	8,5	711,5	
	двадцать один	16	47,2	0,5	47,7	
2013	двадцать два	5	7,9	0,09	7,909	
Итого:		126 643	290957,2	3 459,59	294 416,79	

По состоянию на 01.01.2016 года общая сумма невыплаченного долга перед держателями ГЦБ составляет 34,5 млн.сом.

4. Клиенты и услуги

По состоянию на 1 января 2016 года 58 депонентов заключили договора с ЗАО ЦД на депозитарное обслуживание, из них:

- 20 профессиональные участники рынка ценных бумаг,
- 3 иностранные депозитарии,
- 9 иностранные юридические лица,
- 7 отечественные юридические лица,
- 2 инвестиционные фонды
- 4 иностранные и 3 отечественные физические лица.

Договора по обслуживанию государственных ценных бумаг заключены с 14 депонентами:

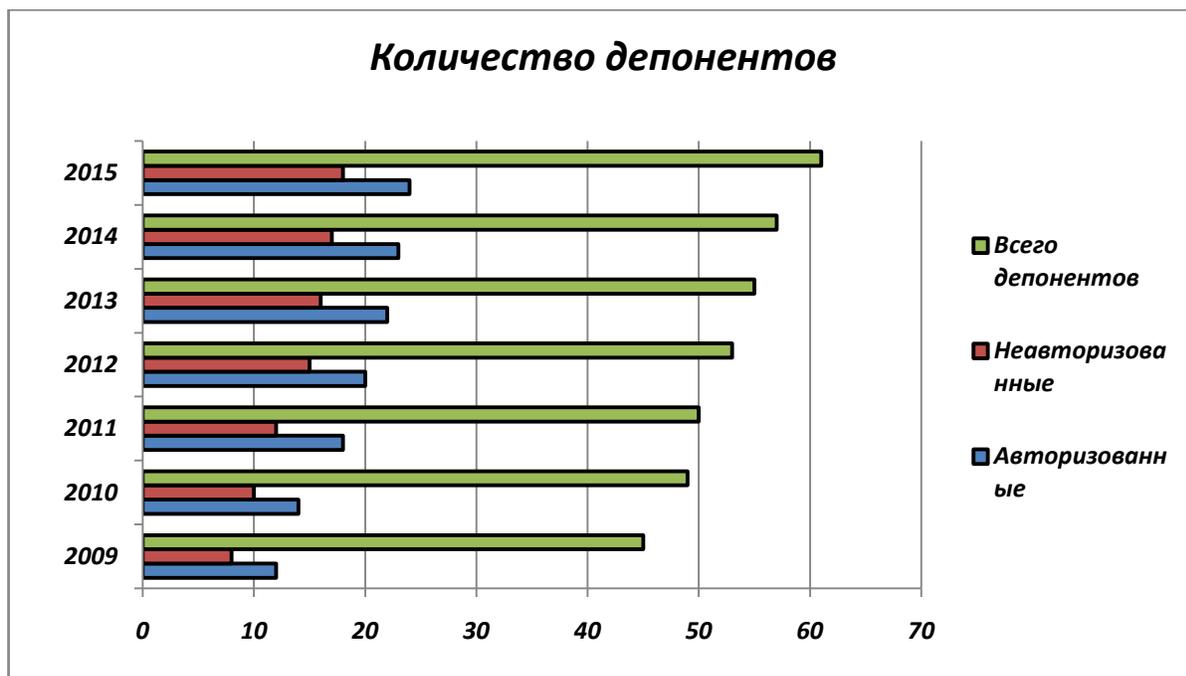
- 9 страховых компаний,
- 4 профессиональных участников рынка ценных бумаг,
- 1 Агентство по защите депозитов КР

Общее количество действующих депо счетов по состоянию на 1 января 2016 года составило 209, из которых 196 депо счета принадлежат брокерским, дилерским компаниям.

Следует отметить, что ЗАО ЦД по состоянию на 01.01.2016 года имеет договорные отношения с 20 регистраторами.

На конец отчетного периода на счете номинального держания ЗАО ЦД в реестре держателей ценных бумаг зарегистрированы финансовые инструменты на сумму 780,5 млн. сом.

Диаграмма №4



5. Финансовая деятельность и исполнение бюджета за 2015 год.

ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ

на 31 декабря 2015 года

	Примечания	31 декабря 2015	31 декабря 2014
Активы			
Внеоборотные активы			
Основные средства		3 519 755	3 342 589
Нематериальные активы		3 694 399	3 959 319
		7 214 154	7 301 908
Оборотные активы			
Инвестиции удерживаемые до погашения		800 000	1 104 583
Прочие краткосрочные активы		632	343
Краткосрочная дебиторская задолженность		607 535	506 052
Денежные средства и эквиваленты денежных средств		323 421	551 971
		1 731 588	2 162 950
Итого активов		8 945 742	9 464 858
Собственный капитал и обязательства			
Собственный капитал			
Уставный капитал		7 700 000	7 700 000
Нераспределённая прибыль (убыток)		539 758	752 461
Переоценка ОС			272 064
Итого собственный капитал		8 239 758	8 724 525
Долгосрочные обязательства			
Отложенные налоговые обязательства		662 944	609 204
Прочие отсроченные доходы		0	2 950
		662 944	612 154
Краткосрочные обязательства			
Счета к оплате	11,12	12 855	14 573
Налоговые обязательства	13	100	100
Прочие краткосрочные обязательства	14	30 084	89 969
Прочие краткосрочные обязательства		0	23 536
		43 039	128 179
Итого обязательств		705 984	740 333
Итого собственный капитал и обязательства		8 945 742	9 464 858

ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ

за период, заканчивающийся 31 декабря 2015 года

	Примечания	Год, завершившийся 31 декабря 2015 года	Год, завершившийся 31 декабря 2014 года
Основная операционная деятельность			
Оказание услуг	17	1 182 507	1 538 776
Доход от аренды		334 951	349 515
Валовая прибыль		1 517 459	1 888 291
Прочие доходы		8 872	4 614
Административные расходы	18	2 627 358	2 443 989
Операционная прибыль		(1 101 028)	(551 083)
Финансовый доход	19	145 212	87 233
Доля в прибыли зависимой организации			830 000
Прочие неоперационные доходы		514 528	
Доходы (убыток) от курсовых разниц по операциям с иностранной валютой	20	20 261	28 197
Прочие неоперационные расходы	20	10 000	2 200
Прибыль до налогообложения		(431 027)	392 147
Расходы по отсроченному налогу на прибыль	20	53 741	(64 092)
Прибыль (убыток) за период		(484 767)	456 239
Прочий совокупный доход			
Резерв по переоценке активов, переведенный в нераспределенную прибыль/убыток за прошлый период		272 064	11 336
Итого прочий совокупный доход		272 064	11 336
Совокупная прибыль / (убыток) за период		(212 703)	467 575
Прибыль (убыток) на акцию (сом)		(967)	2 125

ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

за период, заканчивающийся 31 декабря 2015 года

Прямой метод	Год, завершившийся 31 декабря 2015 года	Год, завершившийся 31 декабря 2014 года
Операционная деятельность		
Валовые поступления денежных средств от операционной деятельности:		
Денежные средства полученные от реализации продукции, работ, услуг	1 114 981	1 596 189

Прочие денежные поступления от операционной деятельности	343 823	369 544
Итого валовые поступления от операционной деятельности	1 458 804	1 965 733
Валовые платежи по операционной деятельности:		
Денежные средства, выплаченные при закупе запасов.	4 059	15 457
Оплаченные операционные расходы (услуги)	1 926 753	1 764 089
Прочие выплаты по операционной деятельности	120 158	204 974
Оплаченный налог на прибыль		33 300
Прочие выбытия денежных средств	91 473	57 413
Итого валовые платежи по операционной деятельности	2 142 444	2 075 233
Чистый поток денежных средств от операционной деятельности	(683 640)	(109 500)
Валовые платежи по инвестиционной деятельности:		
Денежные средства, выплаченные при покупке основных средств	6 050	50 330
Полученные проценты	145 212	87 233
Прочие поступления от инвестиционной деятельности	600 000	1 050 000
Выплаты по приобретению финансовых активов	304 333	754 444
Итого валовые платежи по инвестиционной деятельности	434 829	332 459
Чистый поток денежных средств от инвестиционной деятельности	434 829	332 459
Чистое изменение в состоянии денежных средств:	(248 811)	222 959
Денежные средства на начало отчётного периода по балансу	551 971	600 802
Влияние валютного курса на сальдо денежных средств в иностранной валюте	20 261	28 211
Денежные средства на конец отчётного периода по балансу	323 421	551 971

ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В СОБСТВЕННОМ КАПИТАЛЕ

за период, заканчивающийся 31 декабря 2015 года

	Уставный капитал	Нераспределенная прибыль	Корректировки по переоценки активов	Итого собственный капитал
Остаток на 31.12. 2014 г.	7 700 000	752 461	272 064	8 724 525
Чистая прибыль (убыток) за отчетный период		(212 703)	-	(212 703)
Перенос суммы переоценки стоимости здания		-	(272 064)	-272 064
Остаток на 31.12. 2015 г.	7 700 000	539 758	-	8 239 758

**Размер собственного капитала ЗАО ЦД за 2015 год
(млн.сом)**



Доходы ЦД:

По итогам 2015 года **доходная часть** бюджета ЗАО «ЦД» составила **2 488,2** тыс. сом, что на **303,8** тыс. сом больше запланированных доходов.

Одним из источников операционных доходов в 2015 году являлись доходы от осуществления депозитарной деятельности. Указанные доходы составили в 2015 году 1 104,2 тыс.сом и удельный вес доходов от депозитарной деятельности в общей сумме доходов в 2015 году составил 44,3%,

Из них, в частности, отклонение от предусмотренных бюджетом доходов произошло по следующим статьям:

- ✓ «плата за депонирование ЦБ» - **36,1** тыс.сом;
- ✓ «учет прав на ЦБ» - **399,3** тыс.сом;
- ✓ «плата за списание ЦБ» - **1,7** тыс.сом;
- ✓ «плата за исполнение сделок» - **128,4** тыс.сом;
- ✓ «доход от сдачи имущества в аренду» - **10,7** тыс.сом.

Вместе с тем, по следующим статьям превышение доходов над плановыми показателями составило:

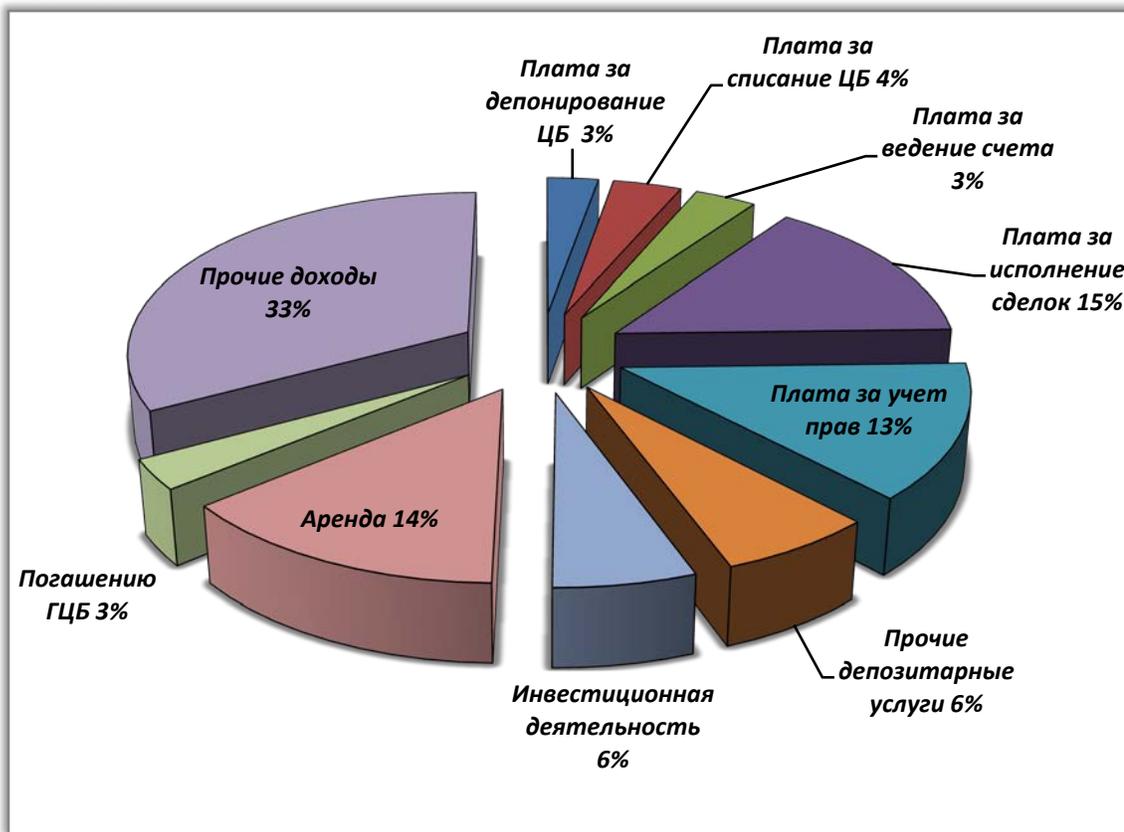
- ✓ «плата за ведение депо счета» - **8,2** тыс.сом;
- ✓ «прочие депозитарные услуги» - **124,7** тыс.сом;
- ✓ «инвестиционная деятельность» - **26,8** тыс.сом.
- ✓ «прочие доходы» - **720,4** тыс.сом, которых состоит из:
 - дохода от курсовых разниц – 33,8 тыс.сом;
 - доход от спонсорской помощи – 462,3тыс.сом;
 - доход от переоценки активов – 272,1 тыс.сом;
 - доход от не выплаченных дивидендов – 52,2тыс.сом.

	Статьи доходов	итого 2015 год		Отклонение (+) (-)
		2015, факт	2015, план	
1	Депозитарная деятельность	1 104 274	1 537 000	-432 726
1.1	Плата за депонирование ЦБ	68 871	105 000	-36 129
1.2	Плата за списание ЦБ	92 267	94 000	-1 733
1.3	Плата за ведение счета	83 175	75 000	8 175
1.4	Плата за исполнение сделок	367 020	495 500	-128 480
1.5	Плата за учет прав	332 735	732 000	-399 265

1.6	Прочие депозитарные услуги	160 206	35 500	124 706
2	Инвестиционная деятельность	145 212	118 400	26 812
3	Доходы от сдачи помещения в аренду	343 822	354 560	-10 738
4	Доходы от оказания услуг по погашению ГЦБ	74 440	74 440	0
5	Прочие доходы	820 442	100 000	720 442
	Всего доходов	2 488 190	2 184 400	303 790
	Статьи расходов			
6	Расходы на оплату труда	1 569 755	1 559 999	-9 756
7	Расходы на помещение	178 026	171 700	-6 326
7.1	аренда	120 000	120 000	0
7.2	электроэнергия	38 133	21 400	-16 733
7.3	прочие	19 893	30 300	10 407
8	Расходы на связь	34 977	37 300	2 323
8.1	Телефонная связь	20 355	22 700	2 345
8.2	Домен/Хостинг	2 352	600	-1 752
8.3	Интернет	12 270	14 000	1 730
9	Расходные материалы	250	4 000	3 750
10	Ремонт техники	1 800	5 600	3 800
11	Корпоративные затраты	17 166	15 000	-2 166
11.1	Представительские расходы	0	0	0
11.2.	Компен. должностным лицам общ.	0	0	0
11.3.	Провед-е засед-й СД и общ.собр.	0	0	0
11.4.	Прочие	17 166	15 000	-2 166
12	Прочие расходы	484 154	165 000	-319 154
12.1.	Транспортные расходы	0	1 000	1 000
12.2.	Командировочные	0	0	0
12.3.	Непредвиденные затраты	50 817	10 000	-40 817
12.4.	Услуги третьих лиц	209 353	150 000	-59 353
12.5.	Прочие	223 984	4 000	-219 984
	Всего расходов	2 286 128	1 958 599	-327 529
	Дефицит (-), профицит (+)	202 062	225 801	
	Амортизация	414 765	418 880	
	Прибыль,убыток (-)	-212 703	-193 079	

Как видно из диаграммы №6 в структуре доходов наибольший удельный вес составляет прочие доходы - 820,4 тыс.сом (32,9%), затем плата за исполнение сделок – 367 тыс.сом (14,7%) и доходы от сдачи помещения в аренду 343,8 тыс.сом или 13,8%, затем плата за учет прав – 332,7 тыс.сом (13,3)% .

Структура доходов ЦД за 2015 год



Расходы ЦД:

Общая сумма расходов в 2015 году составила 2 286,1 тыс.сом. В структуре расходов ЗАО «Центральный депозитарий» основной удельный вес составляют расходы на оплату труда 68,6%. При этом прочие расходы в 2015 году возросли по сравнению с плановыми показателями и в структуре расходов их доля составила 21,1%.

В представленной ниже в диаграмме №7 отражены расходы ЦД за 2015 год.



В разрезе статей расходов отмечаем следующее:

По статье «**расходы на оплату труда**» превышение составила - **(9,7)** тыс.сом.

По статье «**расходы на э/э**» превышение составила - **(16,7)** тыс.сом.

По статье «**прочие расходы**» превышение составила - **(319,2)** тыс. сом.

Общая сумма расходов по этой статье составили **484,1** тыс. сом, которые состоит из следующих расходов:

Непредвиденные затраты – 50,8 тыс. сом:

- «канцелярские расходы» - 32,6 тыс.сом;
- «хозяйственные расходы – 3,3 тыс.сом.
- «расходы в связи со смертью близкого родств.сотр/ка – 2,0 тыс.сом
- «расходы на участие в конференции по РЦБ» - 2,0 тыс.сом;

Услуги третьих лиц – 209,4тыс.сом:

- «услуги регистраторов» – 125,8 тыс. сом;
- «услуги НРД» - 20,2 тыс.сом
- «услуги банка» – 12,1 тыс. сом;
- «услуги НБКР» - 6,5 тыс.сом.
- «услуги аудита» - 30,0 тыс.сом
- «комиссионные сборы» - 6,1 тыс.сом
- «услуги нотариуса» - 0,7 тыс.сом
- «расходы по инвестициям» - 8,0 тыс.сом.

Прочие – 223,9тыс.сом:

- «убыток от курсовой разницы» - 13,5тыс.сом;
- «Списание МБП» -146,7 тыс.сом;
- «расходы по отложенному налогу на прибыль» - 53,7 тыс.сом

В целом, по выполнению:

- доходной части бюджета за 2015 год отмечаем, что его исполнение составило 114% , в связи с чем разница между фактическим и плановым показателем составила **303,8** тыс. сом;
- расходной части бюджета за 2015 год показатель составил **2 286,1** тыс. сом, что на **327,5** тыс. сом больше предусмотренный бюджетом расходы.

Отчетный год завершился с профицитом в размере **202,1** тыс. сом без учета амортизации основных средств и нематериальных активов

6. Технологическая платформа

Сегодня ЗАО «Центральный Депозитарий» является гарантом по сделкам на Кыргызской фондовой бирже. Используемое программное обеспечение – автоматизированная система ведения депозитарно-клиринговых операций, которая обеспечивает расчеты и переход прав собственности на ценные бумаги, сделки по которым осуществляются в рамках торговых систем.

Данное программное обеспечение построено на принципах осуществления взаимозачетов (клиринга) после проведения торгов и передачи ценных бумаг в соответствии с результатами клиринга, помимо проведения взаимозачетов и осуществления расчетов между участниками торгов, данная система обеспечивает хранение и движение ценных бумаг в зависимости от перехода прав собственности на них.

В отчетном году в связи с изменением схемы расчетов, принятой лицензированным организатором торгов, и предусматривающей проведение торгов с ценными бумагами со 100% преддепонированием денежных средств по принципу «поставка против платежа» был разработан и внедрен новый алгоритм расчетов с корпоративными ценными бумагами.

Также в 2015 году ЗАО «Центральный депозитарий» реализовал следующие технические проекты:

- Разработка и внедрение новых алгоритмов по расчетам операций на аукционе и вторичном рынке ГЦБ.
- Разработка и поддержка ПО «Оператор системы расчетов» по взаимодействию с депозитарием и торговой системой НБКР.
- Взаимодействие с НРД, оперативное использование ПО «ЛУЧ», регулярное обновление справочников, регулярное обновление используемых криптографических средств.
- Регулярное обновление и внесение изменений в ПО «Деро2001». Разработка новых отчетов. Внесение изменений в существующие отчеты.
- Ежедневное, еженедельное создание резервных копий рабочих систем, баз данных, администрирование серверов и базы данных ПО DEPO2001.
- Постоянная поддержка серверного оборудования компании.

III. КЛЮЧЕВЫЕ РЕАЛИЗОВАННЫЕ СЕРВИСЫ

1. Деятельность по учету и хранению ценных бумаг эмитентов - нерезидентов

В 2015 году благодаря запуску двустороннего канала взаимодействия между ЗАО «Центральный депозитарий» и Центральным депозитарием России на основании заключенного договора стало возможным более эффективно проводить трансграничные операции с ценными бумагами двух стран. В рамках договора клиенты центрального депозитария Кыргызстана в настоящее время получают доступ ко всему спектру услуг, которые НРД предоставляет своим клиентам по учету прав на ценные бумаги российских и иностранных эмитентов, осуществлению расчетов по сделкам с данными бумагами, а также к услугам по содействию в реализации клиентами прав по их ценным бумагам.

В отчетном периоде ЗАО «Центральный депозитарий» осуществлял учет и хранение следующих ценных бумаг эмитентов-нерезидентов Кыргызской Республики:

- акции ОАО Тольяттиазот в количестве 1149 штук, общей стоимостью 1 385 250 сом;
- простые именные акции Centerra Gold Inc в количестве 4000 экземпляров, общая стоимость портфеля по данному виду ценной бумаги составляет 1 263 406.4 сом.

В течение года по этим акциям начислялись и перечислялись дивиденды 2 траншами на общую сумму 11610 сом.

- государственные облигации федерального займа (ОФЗ) Министерства финансов Российской Федерации в количестве 800 штук на сумму 886 560 сом. 16.06.2015 года данные бумаги списались по окончанию срока обращения ОФЗ и полного погашения эмитентом.

2. Реализация проекта «О параллельном размещении и обращении государственных казначейских облигаций Кыргызской Республики с 5-летним сроком обращения» от 9 июля 2015 года № 476.

В отчетном 2015 году одной из значимых задач, который удалось успешно реализовать ЗАО «Центральный депозитарий» был проект по параллельному размещению и обращению государственных казначейских облигаций Кыргызской Республики с 5-летним сроком обращения. Согласно данного проекта в целях расширения круга первичных участников рынка государственных ценных бумаг Центральный депозитарий впервые выступал в качестве участника торгов на торговой площадке Национального банка, начал вести депозитарный учет прав собственности на ГКО-5 и обеспечивал окончательные расчеты по сделкам, заключенным небанковским сектором (брокерские/дилерские компании, страховые компании, управляющие компании инвестиционных или пенсионных фондов).

При этом Центральный депозитарий принимал участие на аукционах ГКО-5 в Национальном банке и выступал в качестве субдепозитария, вел учет и хранение, регистрацию

перехода и подтверждение права собственности на ГКО-5, размещаемые через Национальный банк.

Учитывая успешность реализации данной задачи, в настоящее время подготовлен проект постановления Правительства Кыргызской Республики, согласно которому ЦД будет прямым участником торгов уже по всем видам государственных ценных бумаг, а не только по ГКО-5.

Как известно, до недавнего времени обращение государственных ценных бумаг происходило на торговой площадке Национального банка Кыргызской Республики, а обращение корпоративных ценных бумаг на торговой площадке ЗАО "Кыргызская фондовая биржа". При этом операторы по торговле ценными бумагами этих двух торговых площадок не имели доступа друг к другу.

В связи с принятыми (30.09.2015) НБКР изменениями в «Положение о порядке размещения, повторного предложения, доразмещения, обратного выкупа и проведения расчетов с государственными ценными бумагами Правительства Кыргызской Республики» ЗАО «Центральный депозитарий» был предоставлен статус прямого участника при заключении договора с НБКР.

Данные изменения были внесены в целях расширения круга первичных участников рынка государственных ценных бумаг и реализации постановления Правительства Кыргызской Республики «О параллельном размещении и обращении государственных казначейских облигаций Кыргызской Республики с 5-летним сроком обращения» от 9 июля 2015 года № 476.

В соответствии с заключенным пятисторонним соглашением (Минфин, НБКР, Госфиннадзор, КФБ и ЗАО «ЦД») Центральный депозитарий выступил в качестве прямого участника торгов на торговой площадке Национального банка; начал вести депозитарный учет прав собственности на ГКО-5 и обеспечил окончательные расчеты по сделкам, заключенным небанковским сектором (брокерские/дилерские компании, страховые компании, управляющие компании инвестиционных или пенсионных фондов);

Центральный депозитарий принял участие на аукционе ГКО-5 в Национальном банке и при этом выступил в качестве субдепозитария. Центральный депозитарий в день выпуска ГЦБ обеспечил достаточный объем денежных средств в национальной валюте Кыргызской Республики на своем текущем счете в Национальном банке Кыргызской Республики для оплаты купленного количества ГКО-5, размещаемых через Национальный банк, согласно удовлетворенным заявкам на участие в аукционе по размещению.

Автоматизированная торговая система ЗАО "Кыргызская фондовая биржа" осуществляла агрегирование всех заявок, поступивших от участников торгов и направляла в ЗАО "Центральный Депозитарий", который подключен к автоматизированной торговой системе Национального банка Кыргызской Республики.

Проект стартовал 27 ноября 2015 года. В этот день состоялся аукцион по размещению ГКО сроком обращения 5 лет со следующими параметрами:

Объем размещения (тыс. сом) – 150 000,00

Годовая купонная ставка - 14,00%

Дата выпуска - 30.11.2015г.

Дата погашения - 30.11.2020г.

По результатам аукциона, состоявшегося 27 ноября 2015 года, доходность выпуска 5-летних ГКО составила 17,63%.

В рамках исполнения Постановления Правительства Кыргызской Республики от 9 июля 2015 года №476 «О параллельном размещении и обращении государственных казначейских облигаций Кыргызской Республики 5 летним сроком обращения» 30 ноября 2015 приобретены 5-летние государственные казначейские облигации номинальной стоимостью 100 сом на сумму 15 243 857, 4 сом

Основными покупателями ГКО-5 стали страховые компании и 1 управляющая компания, которые в результате предоставленной возможности смогли пополнить свои портфели и улучшить их структуру за счет ликвидных государственных ценных бумаг.

3. Правовое обеспечение деятельности ЗАО «Центральный депозитарий»

Большим достижением в развитие РЦБ стало принятие Правительством Кыргызской Республики постановления от 26 января 2016 года №33, по которому утверждена «Концепция развития рынка ценных бумаг в Кыргызской Республике на период до 2018 года». В соответствии с данной Концепцией в ближайшей перспективе в целях повышения надежности системы регистрации прав на ценные бумаги предполагается создание правовых условий для функционирования на финансовом рынке централизованного учета, хранения и расчета ценных бумаг путем разработки проекта Закона Кыргызской Республики «О Центральном депозитарии».

Предусматривается ввести требование о единственности Центрального депозитария, хранение и учет в ЦД пакета ценных бумаг, принадлежащих государству, наделение ЦД функцией нумерующего агентства и присвоения кыргызским ценным бумагам международных кодов, а также наделение ЦД другими исключительными функциями.

4. Совершенствование условий взаимодействия с ЗАО «КФБ»

В 2015 году в связи с изменением схемы расчетов, принятой лицензированным организатором торгов – ЗАО «КФБ», и предусматривающей проведение торгов с ценными бумагами со 100% преддепонированием денежных средств по принципу «поставка против платежа» на основании договора между ЗАО КФБ» и ЗАО «Центральный депозитарий» были внесены соответствующие изменения и дополнения в Правила ведения депозитарно-клиринговых операций, утвержденных Решением Совета директоров ЗАО «Центральный депозитарий» от 30 октября 2002 года.

Таким образом, на сегодняшний день система клиринга и расчетов по операциям с ценными бумагами ЦД построена в соответствии с принципом "поставка против платежа" и предусматривает возможность расчетов по схеме "Т+0", в зависимости от схемы, принятой лицензированным организатором торговли.

Для осуществления сделок по покупке ценных бумаг участниками клиринга и денежных расчетов, к моменту начала клиринга и взаиморасчетов необходимо наличие достаточного количества денежных средств на своем специальном субсчете в уполномоченном банке ЦД (и на соответствующих депо-счетах) для расчетов по сделке с ценными бумагами и для покрытия затрат по расчетно-кассовому обслуживанию банка

Учитывая новые условия работы связи с изменением схемы расчетов возникла также необходимость рассмотреть вопрос выбора уполномоченного банка, поскольку в разы увеличились сделки с клирингом денежных средств. Поэтому было принято Положение, которое определяет порядок проведения ЗАО «Центральный депозитарий» тендера по выбору уполномоченного банка для проведения денежных расчетов по операциям с ценными бумагами, также была создана тендерная комиссия.

После рассмотрения заявок, представленных на тендер, принято единогласное решение признать победителем тендера по выбору уполномоченного банка - ЗАО "Кыргызский Инвестиционно-Кредитный Банк", удовлетворяющий всем базисным условиям по выбору уполномоченного банка для проведения денежных расчетов по операциям с ценными бумагами депонентов.

В частности, заявка ЗАО «КИКБ» являлась приемлемой в связи с тем, что наиболее полно отвечала требованиям тендера, а также в связи с:

- предложенными оптимальными расценками на услуги;
- наилучшими финансово-экономическими показателями;

- известностью, надежностью, стабильностью банка;
- наличием возможности подключения автоматизированных систем для проведения банковских расчетов;
- наилучшими системами безопасности при предоставлении услуги интернет-банкинг.

5. Депозитарное обслуживание инвестиционных фондов

В отчетном году ЗАО «Центральный депозитарий» также запустил новый вид сервиса по депозитарному обслуживанию инвестиционных фондов, для чего был разработан и принят основной документ, касающийся взаимодействия ЗАО «Центральный депозитарий» и инвестиционных фондов, т.е Регламент.

Регламент – это основной документ Депозитария, устанавливающий правила и процедуры осуществления деятельности депозитария и оказания услуг, связанных с ее осуществлением, формы применяемых документов и порядок документооборота при осуществлении указанной деятельности в части, касающейся оказания услуг Клиентам в отношении имущества, принадлежащего АИФ.

В 2015 году заключены депозитарные договора на обслуживание и приняты портфели ценных бумаг двух инвестиционных фондов ОАО АИФ «Береке- Инвест» и ОАО «Ала-Тоо Инвест». По состоянию на 01.01.2016 года на счетах инвестиционных фондов находились ценные бумаги на сумму 10,67 млн.сом.

IV. ВНЕШНИЕ СВЯЗИ

В отчетном году Центральный депозитарий продолжил работу по расширению связей, которые позволили более эффективно проводить трансграничные операции с ценными бумагами зарубежных стран. Вслед за установлением двустороннего канала взаимодействия с Центральным депозитарием России – ЗАО «НРД» в целях развития возможностей ЗАО «Центральный депозитарий» по привлечению международной клиентуры с апреля 2015 года начато сотрудничество со швейцарской фирмой JohnTiner&Partners SA.

JohnTiner&Partners SA принадлежит к основателям одноименной юридической практики и является регулируемой финансовой компанией в кантоне Женева, Швейцария. Компания управляет паевыми инвестиционными фондами и частными инвестиционными портфелями. В Кыргызстане ведет свою деятельность входящая в группу юридическая фирма “Джон Тайнер и партнеры Евразия”.

Принимая во внимание возросший интерес иностранных инвестиционных структур к использованию инфраструктуры кыргызского фондового рынка, JohnTiner&Partners SA обязался оказать «Центральному депозитарию» на безвозмездной основе услуги по организационному содействию для заключения между «Центральным депозитарием» и иностранными депозитарными организациями междепозитарных соглашений, результатом которых должно стать открытие депозитарных счетов «Центрального депозитария» в соответствующих организациях и возможность депозитарного учета в «Центральном депозитарии» ценных бумаг и финансовых инструментов, учет которых ведется в соответствующих иностранных организациях.

Также JohnTiner&Partners SA приобрел и передал ЗАО «Центральный депозитарий» некоторое техническое оборудование на общую сумму около 500тыс.сомов, необходимое для обеспечения бесперебойной работы компьютерного центра.

На протяжении 2015 года JohnTiner&Partners SA начала успешное сотрудничество с «Центральным депозитарием», что, в частности, обеспечило принятие «Центральным депозитарием» на хранение ряда иностранных ценных бумаг, первичный учет которых осуществляется в системах НРД и Euroclear.

Сегодня ЗАО "Центральный Депозитарий" является соучредителем и полноправным членом Ассоциации центральных депозитариев Евразии (АЦДЕ), в которую входят 12

депозитариев из 10-ти стран: Армении, Азербайджана, Беларуси, Грузии, Казахстана, Кыргызстана, Молдовы, России, Узбекистана и Украины. На конференциях, проводимых АЦДЕ анализируются достаточно широкий комплекс вопросов и проблем, связанных с установлением корреспондентских отношений депозитариями-нерезидентами со всеми центральными депозитариями (или иными заметными на рынке депозитариями) стран - участниц АЦДЕ.

В 2015 году ЗАО «Центральный депозитарий» очень тесно взаимодействовал с Центральным депозитарием России, с которым налажены корреспондентские отношения.

Благодаря установленным корреспондентским отношениям на обслуживание ЗАО ЦД поступили ценные бумаги эмитентов нерезидентов.

В частности, в настоящее время впервые ЗАО ЦД осуществляет учет и хранение российских ценных бумаг, а также акции компании Центерры Голд.

Таким образом, на сегодня клиенты центрального депозитария Кыргызстана получают доступ ко всему спектру услуг, которые НРД предоставляет своим клиентам по учету прав на ценные бумаги российских и иностранных эмитентов, осуществлению расчетов по сделкам с данными бумагами, а также к услугам по содействию в реализации клиентами прав по их ценным бумагам.

Этот шаг направлен на построение корреспондентской сети, объединяющей центральные депозитарии, входящие в Ассоциацию центральных депозитариев Евразии (АЦДЕ, www.aecsd.com), и предоставляющей инвесторам услуги по взаимному доступу на национальные финансовые рынки.

В настоящее время взаимодействие с Центральным депозитарием России осуществляется посредством использования электронной цифровой подписи в системе электронного документооборота, организатором которой является ОАО Московская Биржа.

V. ПРИОРИТЕТНЫЕ НАПРАВЛЕНИЯ РАЗВИТИЯ ЗАО «ЦЕНТРАЛЬНЫЙ ДЕПОЗИТАРИЙ» НА 2016-2017 ГОДЫ

Нашей основной задачей является дальнейшее совершенствование системы учета прав по ценным бумагам на основе международных тенденций развития учетных систем, а также с учетом специфики становления и функционирования рынка ценных бумаг Кыргызстана.

Для совершенствования институциональной составляющей фондового рынка Кыргызстана в первую очередь необходимо предпринять ряд последовательных мер по централизации кыргызской учетной системы и интеграции ее в международный рынок депозитарной системы

Главные направления развития ЗАО «Центральный депозитарий» на ближайшую перспективу определены в «Концепции развития рынка ценных бумаг в Кыргызской Республике на период до 2018 года», утвержденной постановлением Правительства Кыргызской Республики от 26 января 2016 года №33.

В соответствии с данной Концепцией в ближайшей перспективе в целях повышения надежности системы регистрации прав на ценные бумаги предполагается создание правовых условий для функционирования на финансовом рынке централизованного учета, хранения и расчета ценных бумаг путем разработки проекта Закона Кыргызской Республики «О Центральном депозитарии».

В ближайшей перспективе планируются изменения в структуре капитала ЗАО «Центральный депозитарий» во исполнение постановления правительства КР от 18 июля 2011 года №399 «О приобретении дополнительно выпускаемых акций закрытого акционерного общества «Кыргызская фондовая биржа» и закрытого акционерного общества «Центральный депозитарий» необходимо оказание государственной поддержки путем участия государства в капитале ЗАО «Центральный депозитарий» и приобретения дополнительных акций ЗАО «Центральный депозитарий» в размере не менее 50%.

В условиях низкой активности рынка ценных бумаг как показывает практика функционирования частного ЗАО «Центральный депозитарий» сами участники рынка не очень торопятся инвестировать в его развитие. И тому есть свои причины: и денег жалко, и отсутствие заинтересованности в финансовой отдаче.

Но поскольку сегодня уже все понимают необходимость и целесообразность функционирования на рынке ценных бумаг главного его учетного института- Центрального депозитария ценных бумаг, то вполне актуальным встает вопрос о скорейшей реализации вышеупомянутого постановления правительства КР.

Государство должно быть заинтересовано в создании Центрального депозитария как инструмента для повышения прозрачности рынка и улучшения системы контроля над его участниками, а также для привлечения инвестиций в экономику Кыргызстана и совершенствования системы учета государственной собственности.

В целях дальнейшего развития сотрудничества между инфраструктурами институтами фондовых рынков различных стран будет также рассмотрена возможность присвоения ЗАО «Центральный депозитарий» официального статуса центрального депозитария и принятия нормативно-правовых актов, определяющих деятельность центрального депозитария Кыргызской Республики.

Данные шаги будут способствовать активной интеграции фондового рынка Кыргызской Республики в международное финансовое сообщество, обеспечат комфортные и прозрачные условия работы, как для иностранных, так и для локальных инвесторов, а также приблизят инфраструктуру рынка к международным стандартам и ожиданиям иностранных инвесторов.

Также данные инфраструктурные изменения будут соответствовать проходящим в настоящее время процессам гармонизации и унификации фондовых рынков стран, входящих в Евразийский экономический союз (ЕАЭС).

Предполагается, что модель построения новой учетной системы будет основана на том, что переходить к ней нужно постепенно, не мешая работе существующей системы, а только предоставляя ее участникам новые возможности, реализация которых приведет к постепенному отмиранию неэффективных функций.

И в качестве новых шагов для реализации вышеуказанных направлений необходимо внесение изменений и дополнений в действующее законодательство, предусматривающих:

- наделение Центрального депозитария ценных бумаг функцией ведения реестров держателей ценных бумаг.

- разрешение регистраторам совмещение деятельности по ведению реестров владельцев ценных бумаг и депозитарной деятельности, поскольку функции ведения счетов клиентов у регистраторов и депозитариев, различаясь во многих существенных деталях, совпадают в своей основе.

В качестве альтернативы необходимо также изучить и рассмотреть возможность функционирования на РЦБ саморегулируемой организации(СРО) на базе ЗАО «Центральный депозитарий».

Основными преимуществами членства в СРО будут являться:

Организации, являющиеся членами СРО будут иметь реальную возможность оказывать влияние на развитие и совершенствование системы регулирования рынка ценных бумаг. Мнение его членовбудет доводиться до сведения регулирующих органов. СРО будет взаимодействовать с законодательными органами по подготовке и совершенствованию законодательной и нормативной базы, в первую очередь законов "О рынке ценных бумаг" и "Об акционерных обществах".

СРО будет устанавливать правила и стандарты деятельности по учету прав собственности на ценные бумаги, соблюдение которых обеспечивает качество работы членов Ассоциации на РЦБ.

В качестве реальной помощи профессиональным участникам рынка ценных бумаг и в целях стандартизации их деятельности экспертами СРО будут разрабатываться методические рекомендации, направленные на повышение надежности и эффективности функционирования учетного сектора фондового рынка, а также поднятия технологического уровня проведения операций профессиональными участниками и на защиту прав и законных интересов инвесторов.

Будут разработаны форматы электронного взаимодействия регистраторов и депозитариев с приданием им статуса обязательных. Единые стандарты передачи информации позволят снизить издержки профессиональных участников РЦБ и повысить его ликвидность.

СРО будет защищать интересы своих членов в случае неправомерных действий по отношению к ним государственных органов, а также интересы владельцев ценных бумаг и клиентов профессиональных участников РЦБ, являющихся членами СРО.

Очень важно, что при любом раскладе необходим пересмотр принципов построения системы, и в основе должно быть создание главного учетного института - Центрального депозитария, который является ядром всей учетной системы фондового рынка Кыргызской Республики. Он обеспечивает целостность учетной системы путем осуществления расчетов между ее участниками и организации единой системы телекоммуникаций. Центральный депозитарий также выполняет функции, необходимые всем участникам: присвоение кодов, ключей, а также по разработке и внедрению в рамках своей компетенции единых стандартов и правил функционирования учетной системы.

В дальнейшем главной задачей развития учетной системы фондового рынка будет являться создание единого центрального депозитария по всем видам эмиссионных ценных бумаг (корпоративных, государственных, муниципальных).

Результатом реализации этого проекта построения учетной системы в КР должно быть:

- обеспечение надежности системы регистрации прав на ценные бумаги;
- повышение степени защиты прав держателей ценных бумаг;
- укрепление доверия к финансовым инструментам на фондовом рынке;
- повышение прозрачности фондового рынка и контроля государства над его участниками;
- улучшение учета собственности;
- снижение затрат на проведение операций;
- повышение эффективности и оперативности исполнения операций;
- снижение рисков учетной системы;
- облегчение раскрытия информации о составе владельцев ценных бумаг;
- облегчение проведения корпоративных действий;
- дальнейший процесс интеграции и укрепления инфраструктуры.

Иными словами, учетная система на рынке ценных бумаг должна обеспечить простой, удобный и надежный механизм перерегистрации прав на ценные бумаги в максимально короткие сроки.