

## **О Т Ч Ё Т**

### **государственного предприятия «Центральный депозитарий ценных бумаг» по итогам деятельности за 2010 год**

Государственное предприятие «Центральный депозитарий ценных бумаг» в отчётный период, выполняя основные направления деятельности, предусмотренные Законом Республики Узбекистан «О рынке ценных бумаг» и Постановлением Кабинета Министров «О вопросах организации и деятельности Центрального депозитария ценных бумаг», проделал определенную работу.

Во исполнение Постановления Кабинета Министров Республики Узбекистан от 28.07.2008г. №160 «О дополнительных мерах по развитию инфраструктуры рынка ценных бумаг» завершены все необходимые организационные и подготовительные работы по проведению тендера для определения разработчика Единого комплекса программного обеспечения рынка ценных бумаг, откладываемого из-за отсутствия финансовых средств у организаций-участников проекта для оплаты услуг победителя тендера (разработчика комплекса).

Представляется возможным, что подписанный 28 декабря 2010 года между Госкомимуществом Республики Узбекистан и Фондовой биржей Республики Корея Меморандум о взаимопонимании, в котором одним из направлений сотрудничества является развитие информационных технологий, являющихся важной основой для надежного и эффективного функционирования рынка ценных бумаг и его конкурентоспособности будет способствовать и решению вопроса финансирования разработки и внедрения Единого комплекса.

Центральный депозитарий ежеквартально проводит мониторинг по Указу Президента Республики Узбекистан от 18.11.2008г. «О мерах по дальнейшему повышению финансовой устойчивости предприятий реального сектора экономики», в части приведения акционерными обществами размера уставных фондов сумме эквивалентной 400,0 тысячам долларов США и отражается в отчётах Центрального депозитария.

По данным на 01.01.2011г. из учитываемых в Центральном депозитарии ценных бумаг 1 402 акционерных обществ, с суммарным объемом эмиссии в 6 833,7 млрд. сум:

в 662 уставные фонды отвечают требованиям Указа и их суммарный объём составляет 6 754,7 млрд. сум или 98,84 процента от указанного выше общего объёма эмиссии всех акционерных обществ;

в 78 обществах с суммарным объемом 30,96 млрд. сум, уставные фонды в долларовом эквиваленте колеблются в пределах от 200 до 400 тыс. дол. и составляют 0,46 процента от общего объёма эмиссии;

в 662 обществах с суммарным объемом уставных фондов 48,1 млрд. сум уставные фонды в долларовом эквиваленте меньше 200 тыс. дол. и составляют 0,70 процента.

## **Обслуживание выпусков ценных бумаг**

По состоянию на 01.01.2011г. в Центральном депозитарии учитывались ценные бумаги 1 402 акционерных обществ, общий объём выпусков ценных бумаг в количественном выражении достиг 6 598,4 млн.штук, в суммарном превысил 6 833,7 млрд. сум, из расчёта по номинальной стоимости. По сравнению с данными на начало 2010 года (1 619 обществ, 4 824,3 млн. штук ценных бумаг на 5 805,1 млрд. сум), при уменьшении количества акционерных обществ на 217 единиц, объёмы учитываемых выпусков в количественном выражении увеличились на 1 774,1 млн. штук акций, в суммарном на 1 028,6 млрд. сум.

Наряду с учётом ценных бумаг в виде акций акционерных обществ, учитывались 9,8 млн. штук облигаций на 512,9 млрд. сум, выпущенных 31 эмитентом (показатели на начало года составляли 9.2 млн. штук облигаций на 30,4 млрд. сум, выпущенных 18 эмитентами).

## **Хранение и учёт ценных бумаг – государственных активов**

Осуществляя одну из основных функций, заключающуюся в учете прав на ценные бумаги, принадлежащие государству, в Центральном депозитарии на указанную выше дату учитывались государственные активы 769 акционерных обществ на сумму 4 589,8 млрд. сум (на начало 2010г. 826 акционерных обществ, с суммарным объёмом более 3 654,0 млрд. сум). Несмотря на сокращение количества обществ с государственными активами на 57 единиц, размер государственных активов в суммарном выражении увеличился на 935,8 млрд. сум.

Структура государственных активов на конец отчетного периода характеризуется показателями:

- *сохраняемые за государством (соответствующими решениями Кабинета Министров) имеются в 229 обществах на 2 190,4 млрд. сум;*

- *подлежащие реализации на фондовом рынке имеются в 418 обществах на 1 374,7 млрд. сум;*

- *переданные правительственными решениями для формирования уставных фондов соответствующих хозяйственных объединений имеются в 466 обществах на 1 151,9 млрд. сум., (из них согласно постановления Президента ПП №672 подлежит реализации 175,2 млрд. сум );*

- *заблокированные по причине реорганизации и ликвидации государственные активы имеются в 157 обществах на 48,0 млрд сум (баланс: (2 190,4+1 374,7+1 151,9+48,0 )- 175,2 =4 589,8 ).*

## **Обслуживание депонентов**

В течении отчётного периода в Центральный депозитарий поступило 712 пакетов документов для осуществления депозитарных операций по постановке на учет и снятию с учета, внесению изменений в параметры выпусков ценных бумаг акционерных обществ. В результате рассмотрения их соответствия требованиям “Единых правил (стандартов) депозитарного

учета и отчетности» (зарегистрированы Минюстом 01.12.1999 г. №844), 27 пакетов были возвращены в Центр из-за несоответствия указанным стандартам, из которых документы шести акционерных обществ поступили повторно, после доработки и устранения не соответствий.

Осуществлена постановка на учёт первых и дополнительных выпусков акций 216 эмитентов, из них первые выпуски осуществили 7 эмитентов, общий объём эмиссии которых составил 118,7 млрд. сум, более половины этого объема приходится на долю акционерного общества «Джизакский аккумуляторный завод» - 74,2 млрд. сум.

Внесены изменения в параметры выпусков ценных бумаг 70 акционерных обществ, связанные с изменениями наименования, сроков размещения и погашения ценных бумаг, изменения государственных регистрационных кодов выпусков ценных бумаг.

В течении периода 116 акционерных обществ увеличили уставные фонды, путем конвертации акций одной номинальной стоимости в другую; 10 акционерных обществ конвертировали документарные акции в бездокументарные; в связи с изменениями хозяйственно-правовых форм собственности, ликвидацией, банкротством отдельных эмитентов, а также на основании решений Центра о выводе акций из Государственного реестра ценных бумаг, были сняты с учета выпуски акции 222 эмитентов; 40 акционерных обществ по различным причинам уменьшили уставные фонды, путем аннулирования отдельных выпусков или части выпуска акций.

Во исполнение Постановления Кабинета Министров от 17.12.2009г. №316 «О дополнительных мерах по обеспечению дальнейшего повышения финансовой устойчивости акционерных обществ реального сектора экономики», в связи с увеличением уставных фондов, в Центральном депозитарии поставлены на учёт новые и дополнительные выпуски 122 акционерных обществ, в том числе: 48 акционерных обществ, входящих в объединение «Уздавпахтасаноат»; 44 акционерных обществ, входящих в объединение «Агромашсервис»; 30 акционерных обществ, входящих в состав Акционерной компании «Уздонмахсулот».

### **Обслуживание инвестиционных фондов**

Во исполнение функций по обслуживанию инвестиционных фондов, учету выпущенных и принадлежащих им ценных бумаг, ведению реестров владельцев ценных бумаг в Центральном депозитарии обслуживаются 2 ПИФа и 5 ИФов, в которых насчитывается 49 605 акционеров, в том числе 40 юридических лиц, владеющих 376 646 акциями и 49 565 физических лиц, владеющих 4 926 322 акциями инвестиционных фондов.

Совокупная стоимость общих активов указанных инвестиционных фондов составила 6,6 млрд. сум, чистых активов – 3,2 млрд. сум.

**Основные финансовые показатели** (за 9 месяцев 2010г.): рост совокупной стоимости общих активов - 418,6 млн. сум, чистых активов - 249,2 млн. сум; уменьшение доходности - 45,8 процента (за исключением

ИФов «Барака» и «Олтин-Инвест» добившихся доходности соответственно 129,3 и 90,5 процентов); увеличение общих расходов - 21,3 процента (за исключением ПИФа «Дустлик» снизившего расходы на 100 процентов); уменьшение размера чистой прибыли - на 59,2 процента (за исключением ИФов «Олтин-Инвест» и ИФ «Барака» добившихся увеличения соответственно в 2,8 и 2,6 раза соответственно).

*Примечание: В связи со спецификой подведения итогов финансовой деятельности инвестиционных фондов показатели итогов 2010 года будут приведены в отчёте Центрального депозитария за 1 квартал 2011года.*

### **Деятельность по сбору и формированию реестров, обслуживанию депозитариев корреспондентов**

В соответствии с поручениями акционерных обществ, для проведения общих собраний акционеров и других корпоративных действий в течение отчетного периода сформирован 3 101 реестр.

Проводилась работа по приему к обездвиживанию в хранилище Центрального депозитария документарных ценных бумаг, на хранение принято 408,3 тыс. штук акций. В настоящее время в хранилище Центрального депозитария хранятся 566,2 тыс. штук документарных акций 34 эмитентов, из них 25,9 тыс. штук акций учитываются по счетам депо Госкомимущества.

Корреспондентские отношения осуществлялись с 31-ним региональным депозитарием, обслуживающими 1 191,3 тыс. счетов депо владельцев ценных бумаг, в том числе 75 тыс. или 6,3 процента юридических и 1 116,3 или 93,7 процентов физических лиц. По сравнению с началом отчетного года (1 148,3 тыс. счетов депо владельцев ценных бумаг, в том числе 47,7 тыс. юридических и 1 100,6 физических лиц) количество счетов депо увеличилось на 43 тысячи, из них 27,3 юридических и 15,7 тысяч счетов депо физических лиц.

### **Обслуживание торговых и расчётно-клиринговых систем**

В отчетный период дано подтверждение наличия выставленных ценных бумаг на организованные торги:

на первичном секторе торговой площадки РФБ «Тошкент» - 200,3 тыс. штук государственных активов одного эмитента; 144,3 млн. штук объявленных акций 20 эмитентов;

на вторичном секторе торговой площадки РФБ «Тошкент» - более 78,8 млн. штук акций 284 инвесторов;

на внебиржевые организованные торги Межбанковской торговой системы - 898,3 тыс. штук ценных бумаг десяти эмитентов.

По результатам проведённых организованных торгов была обеспечена поставка ценных бумаг на торговые счета покупателей:

на первичном секторе торговой площадки РФБ «Тошкент» по 203 сделкам на 102,9 млн. штук ценных бумаг;

на вторичном секторе торговой площадки РФБ “Тошкент” по 1771 сделкам на 75,22 млн. штук ценных бумаг;

на внебиржевых организованных торгах Межбанковской торговой системы по 1755 сделкам на 296 690 штук ценных бумаг.

Зарегистрировано 649 сделок, заключенных на неорганизованном внебиржевом рынке, на 1 297,5 млн. штук ценных бумаг.

По 99 зарегистрированным внебиржевым сделкам, осуществлена поставка 1,7 млн. штук ценных бумаг.

### **Единая база депонентов**

В результате регулярного проведения операций по занесению данных о депонентах, предоставляемых в Центральный депозитарий депозитариями, в Единой Базе Данных (ЕБД), с присвоением уникального кода и использованием программ электронного взаимодействия, количество зарегистрированных лиц в Единой базе депонентов на конец отчетного периода составило 1 441 476 лиц из них 1 357 746 физических и 83 730 юридических лиц, на начало года эти показатели составляли 1 400 867 лиц (1 345 727 физических и 55 140 юридических лиц) число лиц зарегистрированных в базе за год увеличилось на 40 609 (физических на 12 019 и юридических на 28 590 лиц).

### **Правовая, претензионная и исковая деятельность**

Проводилась работа по взысканию дебиторской задолженности, допущенной клиентами Центрального депозитария в частности:

из направленных клиентам 610 претензий на 88,1 млн. сум было удовлетворено 455 на 57,3 млн. сум;

из направленных в суд 82 исковых заявлений на 20,3 млн. сум удовлетворено 51 на 14,1 млн. сум;

из 35 исполнительных листов на более 9,0 млн. сум направленных банкам по 16 листам оплачено около 4,0 млн. сум;

из 8 исполнительных листов на более 2,6 млн. сум направленных в судебный департамент, по 3 листам оплачено около 1,0 млн. сум.

Всего в результате осуществления мониторинга за исполнением исковых заявлений, осуществлением контроля за поступлением определений, решений, исполнительных листов за отчетный период удалось взыскать просроченную задолженность в размере более 76,0 млн. сумов.

### **Технологический и программный комплексы**

Работниками технологического комплекса Центрального депозитария в отчетный период разработаны: новая редакция «Положения о составе государственных активов в виде акций акционерных обществ и особенности их депозитарного учета» (зарегистрировано Министерством юстиции 27.10.2001г. №1076) и направлено на рассмотрение в Госкомимущество Республики Узбекистан; «Положение об организации защиты конфиденциальной информации профессиональными участниками

рынка ценных бумаг» (зарегистрировано Министерством юстиции от 19.02.2010 г. №2079); проект «Положения о порядке взаимодействия правоохранительных и судебных органов с Центральным депозитарием и депозитариями при наложении ограничений на имущество в виде акций и корпоративных облигаций или снятия наложенных ограничений».

Во исполнение предписания Центра по координации и контролю за функционированием рынка ценных бумаг от 07.10.2010г. № 05-27/134 разработаны:

методические рекомендации по заполнению депозитариями учетных регистров внебиржевых сделок с ценными бумагами;

формат представления по итогам квартала данных из учетного регистра о сделках с ценными бумагами, зарегистрированных на неорганизованном внебиржевом рынке депозитарием-корреспондентом.

В целях дальнейшего совершенствования взаимоотношений с торговыми и расчетно-клиринговыми системами:

в новой редакции подготовлен договор о взаимодействии Центрального депозитария с ООО «Межбанковская торговая система» при проведении организованных внебиржевых торгов ценными бумагами;

разработан и согласован с Центром по координации и контролю за функционированием рынка ценных бумаг «Порядок взаимодействия Центрального депозитария, ООО «Межбанковская торговая система» и депозитариев при обслуживании организованных внебиржевых торгов ценными бумагами».

Проводилась работа по установке специального программного обеспечения осуществляющего функции анализа установленного на компьютерах пользователей, удалённое администрирование и некоторые функции автоматизации: автоматическое обновление антивирусных баз, синхронизация времени и обновление исполняемых модулей программного модуля депозитария.

В программное обеспечение Центрального депозитария было внесено более 60 изменений и дополнений, способствующих ускорению процессов обработки данных.

### **Международная деятельность**

На очередной конференции Ассоциации центральных депозитариев Евразии (АЦДЕ), состоявшейся 9-10 сентября т.г. в г.Минске Республики Беларусь, по согласованию с Госкомимуществом Республики Узбекистан, принял участие Генеральный директор Центрального депозитария Ш.Я.Абдужаббаров. Конференция была посвящена обсуждению актуального вопроса «Роли центральных депозитариев в развитии информационного обеспечения участников фондового рынка».

Определены очередные даты проведения следующих конференций АЦДЕ, в частности VIII Международную конференцию намечено провести в августе-сентябре 2011 г. в Республике Армения, IX конференцию в 2012 г. в Республике Украина.

В четвертом квартале отчетного периода Центральный депозитарий был задействован в осуществлении практически всех организационных вопросов, связанных с подписанием Меморандума о взаимопонимании между Государственным комитетом Республики Узбекистан по управлению государственным имуществом и Фондовой биржи Республики Корея, церемония подписания которой состоялась 28 декабря 2010 года в здании Госкомимущества.

В рамках подписанного Меморандума предполагается сотрудничество по взаимному изучению, включая исследования текущей ситуации, рынков ценных бумаг обеих стран, и выработке рекомендаций, направленных на развитие рынка ценных бумаг Республики Узбекистан и регулирующей его правовой системы. А также, стороны намерены провести ряд мероприятий, направленных на совершенствование деятельности инфраструктур рынка ценных бумаг Узбекистана, путем внедрения передовых информационных технологий на фондовом рынке страны.

### **Информационно-издательская деятельность**

Во исполнение плана публикаций в средствах массовой информации на 2010 год, утвержденного Госкомимуществом Республики Узбекистан из предусмотренных планом 6 публикаций и передач по телевидению и радиовещанию в год, фактически осуществлено 8, в т.ч.: опубликованы 4 публикации и 4 передачи по телевидению в том числе: в газетах «Банковские ведомости» и БВВ (2 публикации), журнал «Депозитариум», Россия; на телеканале NTT 3 передачи и на телеканале «Узбекистан» 1 передача.

### **Внутренний контроль**

Осуществлялся на основании соответствующего приказа Центрального депозитария по 6 основным направлениям депозитарной деятельности, наиболее значимым и результативным из которых стало изучение операций по «Регистрации внебиржевых сделок с ценными бумагами», по сделкам, осуществленным с акциями 17 акционерных обществ.

### **Имеющиеся проблемы и недостатки**

1. По результатам сверки данных Единого государственного реестра предприятий и организаций (ЕГРПО), проведенной Центральным депозитарием при содействии Государственного комитета по статистике выявлены расхождения данных Единой базы депонентов республики с данными ЕГРПО по признаку: действующее или ликвидированное юридическое лицо. Наличие таких расхождений связано с тем, что при ликвидации юридического лица имущество в виде ценных бумаг не было включено в ликвидационную массу. В результате чего вышеуказанное имущество не было реализовано в целях расчета с кредиторами и

продолжает учитываться в системе депозитариев республики на счетах депо ликвидированных (выведенных из ЕГРПО) юридических лиц.

2. Отсутствие ясности в вопросах регламентации действий регистратора-депозитария при регистрации сделок с ценными бумагами на неорганизованном внебиржевом рынке. Действующее Положение об учетном регистре внебиржевых сделок с ценными бумагами (рег. МЮ от 09.03.2009 года, №1919) регламентирует действия, осуществляемые регистратором в отношении предмета сделки (ценных бумаг) и участников сделки (отчуждателя и приобретателя) и не определяет действия, которые необходимо осуществить регистратору для пресечения возможных нарушений законодательства после совершения сделки, в результате действия или бездействия участников сделки.

### **Предложения по решению проблем**

1. В целях защиты интересов кредиторов ликвидируемого юридического лица в Закон Республики Узбекистан «О банкротстве», Положение о порядке добровольной ликвидации и прекращения деятельности субъектов предпринимательства (Приложение к Постановлению президента РУз от 27.04. 2007 г. N ПП-630) ввести норму, обязывающую ликвидационного управляющего, для определения ликвидационной массы, получать справку Центрального депозитария о наличии или отсутствии имущества в виде ценных бумаг, учитывающихся на счете депо ликвидируемого юридического лица.

2. Уточнение порядка действия регистратора-депозитария путем внесения изменений и дополнений в Положение об учетном регистре внебиржевых сделок с ценными бумагами (рег. МЮ от 09.03.2009 года, №1919). Определить перечень дополнительных документов, представление которых позволит регистратору удостовериться в законности совершаемой сделки.

**Генеральный директор  
государственного предприятия  
«Центральный депозитарий  
ценных бумаг»**

**Ш. Абдужаббаров**